



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS
TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC, TRUJILLO, 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Bach. Angie Melisa Ibañez Quiñones

Asesor:

Mg. Leoncio Javier Esquivel Pérez

Trujillo - Perú

2021

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico principalmente a Dios, por darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados de mi vida.

A mis padres, por su apoyo, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ellos por impulsarme a llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy.

A todas las personas que me han apoyado a lo largo de esta etapa universitaria, y además a todos los docentes que me brindaron sus conocimientos para reforzar mi aprendizaje.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por guiarme a lo largo de mi existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

Gracias a mis padres por confiar y creer en mis expectativas, por los consejos, valores y principios que me han inculcado.

Agradezco a mis docentes de la Universidad Privada del Norte, por haber compartido sus conocimientos a lo largo de la preparación de mi profesión.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	9
CAPÍTULO II. MÉTODO.....	25
CAPÍTULO III. RESULTADOS	28
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	65
REFERENCIAS	72
ANEXOS	78

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Herramientas para la toma de decisiones financieras	23
Tabla 2 Funciones de la gerencia general relacionadas con las finanzas de la empresa	30
Tabla 3 Principales funciones del área administrativa con relación a las finanzas	31
Tabla 4 Principales políticas con relación a las finanzas.....	32
Tabla 5 Procedimiento para adquisición de bienes	33
Tabla 6. Procedimiento para adquisición de servicios	34
Tabla 7. Planificación financiera de la empresa	35
Tabla 8 Liberación de cuenta de detracciones en el año 2019	39
Tabla 9 Resumen de cuentas cobradas a Camposol	40
Tabla 10 Resumen de financiamiento con bancos por motivos de leasing	41
Tabla 11 Porcentaje de cumplimiento de metas de liquidez	42
Tabla 12 Cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de liquidez	42
Tabla 13 Porcentaje de cumplimiento de metas de endeudamiento	43
Tabla 14 Cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de endeudamiento....	43
Tabla 15 Porcentaje de cumplimiento de metas de rentabilidad	44
Tabla 16 Cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de rentabilidad.....	44
Tabla 17 Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera (activo) de la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.....	46
Tabla 18 Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera (pasivo) la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.....	47
Tabla 19 Análisis horizontal y vertical del estado de resultados de la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.	49

Tabla 20 Ratio de endeudamiento	50
Tabla 21 Ratios de autonomía financiera	50
Tabla 22 Ratio de calidad de deuda.....	51
Tabla 23 Ratio de solvencia.....	51
Tabla 24 Ratio de cobertura.....	52
Tabla 25 Ratio de capacidad de endeudamiento	52
Tabla 26 Ratio de liquidez general	52
Tabla 27 Ratio de liquidez inmediata	53
Tabla 28 Ratio de tesorería.....	53
Tabla 29 Estudio de la rentabilidad económica.....	54
Tabla 30 Estudio de la rentabilidad financiera	54
Tabla 31 Estudio de apalancamiento	55

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Organigrama de la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.	29
Figura 2. Flujograma del depósito de detracción	38

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo general analizar la gestión financiera en la empresa de servicios turismo generales San Mateo S.A.C, y como objetivos específicos, analizar la organización financiera, la planificación financiera, las decisiones financieras tomadas en la empresa y su situación; con el fin de realizar una propuesta de mejora de gestión financiera. La metodología que se utilizó fue el enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, nivel descriptivo, con un diseño no experimental. Las técnicas que se aplicaron fueron la entrevista y análisis documental, cuyo instrumento fue guía de entrevista y ficha de análisis documental respectivamente. Los principales resultados fueron que la empresa no cuenta con un manual de políticas ni procedimientos financieros; además, se evidenció que el organigrama no se encuentra debidamente estructurado, carece de una área contable-financiera interna, además lleva un mal manejo de sus fuentes de financiamiento; por tanto, no lleva una buena gestión financiera; por ello, no se cumplió con las metas establecidas de manera verbal por el gerente de la empresa. Se concluye que la empresa cuenta con una deficiente gestión financiera y se procedió con la elaboración de una propuesta, con el fin de mejorar la organización financiera, la planificación financiera, las decisiones financieras.

Palabras clave: gestión financiera, indicadores financieros, análisis financieros

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera en una empresa permite la administración de los recursos económicos de la organización con el fin de velar por la mayor rentabilidad posible; sin embargo muy pocas empresas llevan una adecuada gestión financiera, ello por falta de conocimiento relacionado al tema, por poca experiencia o por la desatención de las áreas estratégicas por parte de las autoridades pertinentes para atender la gestión de los recursos económicos y financieros, también porque no se le da una debida importancia a la gestión financiera y ello puede repercutir en el crecimiento, permanencia y rentabilidad de la organización.

Dentro del mundo empresarial, la gestión financiera es fundamental para la competitividad empresarial, permitiendo que exista una apropiada gestión de los recursos con el fin de mantener el patrimonio e incrementar la rentabilidad en las organizaciones, por ello, se recomienda que se cuente con instrumentos financieros para tomar decisiones apropiadas y oportunas (Armijos et al., 2020).

En el contexto internacional, la problemática que encontraron López et al. (2020) en las microempresas de servicios de Quito es que no cuentan con un modelo de gestión financiera que les permita contar con un mayor control de capital y rentabilidad; por tal motivo, las microempresas en oportunidades han tenido que detener sus actividades de innovación o crecimiento al carecer de los recursos necesarios; asimismo el problema que poseen es el bajo rendimiento financiero lo cual les ha generado una baja rentabilidad.

Sandoval y Rosero (2020) encontraron que el 65 % de las pequeñas y medianas empresas-PYMES de una ciudad de Ecuador, pocas veces llevan a cabo una planificación

financiera, el crecimiento económico de este sector es poco satisfactorio ya que no pueden incrementar sus inversiones, hay insuficientes fuentes de inversión; además que existen limitaciones en la dirección estratégica, la administración de estas empresas es familiar lo cual origina una deficiente gestión empresarial ocasionando dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones financieras; y por último, no aplican un modelo de gestión financiera que les permita mantenerse y fortalecerse en el mercado.

García et al. (2019) refieren que las PYMES en México son vulnerables a ser afectadas por el entorno globalizado existente lo cual puede repercutir en su crecimiento y aumenta sus probabilidades de desaparecer. Las principales problemáticas de las PYMES son la falta de conocimientos y habilidades de gestión empresarial, y en su mayoría estas empresas carecen de conocimientos, habilidades y recursos económicos para la aplicación de un modelo de gestión financiera; por tanto, los principales retos es que no tienen definido un sistema organizacional, emplean sistemas obsoletos y su participación en el mercado es limitada.

Peña et al. (2019) en su estudio acerca de la gestión financiera en una empresa en la ciudad de Puyo, Ecuador describieron que las empresas están obligadas a adaptarse al entorno cambiante mediante la definición de estrategias para todas sus áreas de manera integral y velar por su permanencia en el mercado. Uno de los desafíos es la demora en el procesamiento de la información contable lo que ocasiona que se den decisiones equivocadas e imprecisas, la empresa carece de un método de control de los recursos financieros generando la totalidad de ingresos y egresos inexactos de cada mes o periodo; además de tener limitados instrumentos que aporten a la información financiera lo que genera un innecesario endeudamiento y una insuficiente capacidad de liquidez a corto y largo plazo. Por su parte, Ochoa et al. (2018) refieren que las medianas empresas del Cantón Milagro, sufrieron una inestabilidad financiera

debido a las falencias existente en el rendimiento financiero, pues presentaron problemas en el proceso de cobranzas de ventas al crédito, asimismo no existe un mayor control de sus inventarios.

En el contexto nacional, Rolin (2020) la problemática que encontró es que el personal de las empresas no tienen conocimiento sobre las políticas y de gestión implementadas en la empresas por lo cual no trabajan con base en objetivos organizacionales. Hay limitaciones en cuanto a la elaboración de planes operativos y estratégicos lo cual dificulta el desempeño de la gestión financiera, además no es posible tomar decisiones ya que no tienen el conocimiento real de la información financiera en el momento. Asimismo, los informes contables, entre ellos los estados financieros presupuestados, estado de resultados, informe de caja, entre otros, proporcionan información limitada sobre el desempeño de las empresas.

En el contexto local, se sostuvo un caso por Mendiburu (2019) evidenciando que todas las empresas latinoamericanas se enfrentan a una competencia cada vez más globalizada; sin embargo, las pequeñas y microempresas son las que deben enfrentar mayores retos incluidos sus problemas estructurales y organizacionales. En su estudio afirma que en las Micro y Pequeña Empresa-MYPES en El Porvenir, Trujillo se encontró que su gestión es de supervivencia, el 51 % utilizó financiamiento para sus actividades, un 14 % lograron cubrir sus gastos diarios y un 30 % casi siempre. El esquema de gestión financiera permite a las mypes identificar y precisar el comienzo de un proceso administrativo financiero que ayude en el control de la empresa y a tomar decisiones convenientes que permitan mejorar su rentabilidad y permanencia en el mercado competitivo actual.

La presente investigación pretende analizar la gestión financiera en la que se encontró la empresa Turismo Generales San Mateo SAC, la cual pertenece al rubro de servicios de transporte de personas y turismo de la región de La Libertad. Fue fundada en el año 1995 operando a nivel nacional destacándose desde su creación con una gran afluencia en la demanda de su rubro. Cabe mencionar que, para efectos de análisis comparativo en el desarrollo del presente trabajo de investigación, se utilizara información del año 2020, adicionalmente a la información del año 2019.

La problemática que se encontró respecto al periodo 2019 es que no llevó una correcta gestión en sus finanzas ya que existió un mal manejo de sus instrumentos financieros, no existió un control previo de sus ingresos y egresos de los últimos años y ello ocasionó que no contaran con el efectivo necesario para cubrir con sus obligaciones financieras. Además, los directivos de la empresa no tuvieron un buen dominio de gestión financiera que contribuya al correcto desenvolvimiento de su proceso económico y que garantice la sostenibilidad de sus operaciones. Los temas económicos, contables y financieros fueron analizados únicamente por el contador de la empresa y se requiere de más involucramiento de gerencia para estar al tanto del estado de la empresa. Además, existió la acumulación de actividades en el área administrativa debido a una inadecuada organización en el área y al no contar con un cronograma de actividades para cada trabajador, lo cual generó desorganización en las operaciones. En cuanto al dinero que se les dio a los conductores para el pago de viáticos, peajes, entre otros gastos, no se ha llevado un adecuado control. Los directivos no se trazaron metas ni estrategias para el mejoramiento de la empresa. Respecto a financiamiento, accedieron a leasing financiero y crédito directo Divermotor a cuatro años por la adquisición de once unidades móviles; asimismo, sus decisiones de financiación estuvieron orientadas a préstamos

bancarios y a leasing financiero, esto generó no contar con liquidez inmediata para los pagos en fecha de vencimiento. En el año 2019 además, se generaron incrementos en los costos financieros a causa de facturas negociables ya que las entidades bancarias brindaban tasas elevadas. Asimismo, surgieron inconvenientes en la liberación de cuenta de detracción, al no lograr obtenerlo, accedieron a préstamos por necesidad de liquidez inmediata para asumir sus responsabilidades,

En lo que respecta al periodo 2020, aún persistió el pago por la adquisición de los buses mediante leasing financiero y crédito directo Divermotor. Acerca del cronograma de trabajadores, cada uno tuvo sus actividades, funciones y horario establecidos, los conductores ya sustentan sus gastos y el dinero que se les otorga para sus gastos como peajes. Asimismo, continuaron los altos costos financieros debido al factoring, se negoció con empresas especializadas en este producto financiero entre las cuales se tienen Interbank, Banco Capital (financiera de capital extranjero) y otras empresas que tienen bajos intereses, aunque aún persistieron los altos costos financieros debido a ello. En el primer semestre del año 2020 no pudieron acceder a la liberación de cuenta de detracciones debido a que el monto era demasiado alto, esto les sirve para el pago de proveedores, planilla y obligaciones financieras, en julio pudieron acceder y siempre persistió este problema, ya que el monto de detracción de la empresa es 10% y las ventas se acumularon, no accedieron fácilmente y se liberó en periodos posteriores. Al no poder liberar su cuenta de detracciones rápido accedieron a préstamos de capital de trabajo para asumir sus obligaciones. Además, cabe mencionar que la empresa no trabajo con flujo de caja. En cuanto a la pandemia en el año 2020, para la empresa no fue un problema sino más bien una oportunidad, ya que el Estado estableció que las unidades móviles deben tener un aforo de pasajeros al 50%, por lo cual hubo un incremento de la demanda y fue

necesario que haya más unidades en servicio por lo cual se adquirieron más vehículos por medio del leasing financiero.

Luego de observada la problemática suscitada en la empresa es que se propone investigar y analizar la gestión financiera de la empresa comparando el periodo 2019 con el 2020, para encontrar las razones de la mala gestión que se está llevando o las deficiencias existentes. Por lo tanto, se tendrá en cuenta toda la información que esta brinde por medio de la aplicación de los instrumentos de medición del estudio para luego aplicar las bases teorías pertinentes y hacer el respectivo análisis y ver en qué situación se encuentra la empresa y poder brindar las recomendaciones correspondientes para su mejora.

La investigación muestra el siguiente problema: ¿Cuál es el estado de la gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019? La variable de estudio de la presente investigación es gestión financiera. El objetivo general planteado es analizar la gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019, Trujillo y como objetivos específicos: analizar la organización financiera de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019; analizar la planificación financiera de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019; evaluar las decisiones financieras tomadas por la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019; analizar la situación financiera de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019 y; realizar una propuesta de mejora de gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019.

Se han hallado trabajos de investigación similares a la presente investigación, como lo investigado por Grefa (2019) acerca de la gestión administrativa-financiera donde su objetivo

fue proponer un modelo de gestión administrativa – financiera. Su metodología fue de enfoque cuantitativo, de tipo no experimental. Empleó el cuestionario como instrumento para la recolección de datos. Sus principales resultados determinaron que, aparte de no contar con un modelo de gestión administrativa – financiera, los informes financieros no son presentados apropiadamente, no se disponen de flujogramas de procesos, los inventarios no están actualizados y no se lleva una contabilidad general sino solo informes financieros que se muestran cada vez que existen datos faltantes. Concluye que ejecutar un modelo de gestión permitirá mejorar la gestión administrativa-financiera de la empresa.

Por su parte, Cortez (2018) desarrolló una investigación que tuvo como finalidad examinar la planificación financiera de qué manera incide en las decisiones de inversión. Su metodología fue enfoque cuantitativo y de tipo descriptiva exploratoria-correlacional. Empleó como instrumento para la recolección de datos el cuestionario. Sus resultados determinaron que el 69% del personal no planifica financieramente, el control lo realizan de manera empírica sin ningún lineamiento estratégico financiero; un 31 % realizan una escueta planeación financiera que no les ayuda a tomar decisiones acertadas respecto a financiamiento o inversión. Concluyó en que entre las variables sí existe una fuerte correlación y se demuestra que la planeación financiera si repercute en las decisiones de inversión.

Chávez (2018) en su tesis formuló como objetivo analizar la administración del capital de trabajo en la gestión financiera. Su metodología tuvo un enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva. Sus principales resultados mostraron altos montos de capital de trabajo en seis cooperativas, en dos de ellas son resultados negativos y en las demás no se obtuvo datos. Concluye que la liquidez de las empresas es baja, también destaca que la rentabilidad es mínima en algunas de ellas y en otras es negativa.

Huacchillo et al. (2020) en su investigación tuvieron el propósito de hallar la correlación entre gestión financiera y toma de decisiones. Su metodología fue de enfoque mixto, investigación aplicada, correlacional de diseño no experimental - transversal. Sus resultados mostraron que el nivel de la gestión financiera es deficiente con un 35,71% y el personal mencionó que los medios financieros a los que se recurren son de entidades financieras. Concluyendo en la existencia de correspondencia entre la gestión financiera y la toma de decisiones financieras.

El investigador Pajuelo (2017) en su estudio tuvo como propósito comprobar la repercusión del leasing financiero en la gestión empresarial. Su metodología fue de enfoque cuantitativo, tipo descriptivo y diseño correlacional. Se usó un cuestionario para recopilar los datos. Sus principales resultados mostraron una relación significativa y a una probabilidad de certeza del 99%, por lo tanto, se aceptó la hipótesis afirmativa. Concluyó que el leasing financiero como manera de financiamiento sí repercute en la gestión de las micro y pequeñas empresas (Mypes).

Por su parte, Baca (2017) en su tesis planteó como objetivo encontrar la relación entre el control interno y la gestión financiera. Su metodología tuvo un enfoque mixto y de tipo descriptiva - correlacional, diseño no experimental. Utilizó como instrumento de recopilación de los datos, la encuesta con su instrumento el cuestionario y la observación con su respectiva guía. Sus principales resultados mostraron en un 51%, que las inversiones de las empresas no obedecen a un adecuado planeamiento financiero. Concluyó que las empresas en las que se tiene instaurado un Sistema de Control Interno muestran una eficaz gestión financiera, mientras que en las que no se tiene implementado presentan desafíos en su gestión financiera.

En las bases teóricas, para abarcar el tema de gestión financiera primero se debe conocer la definición de los términos básicos como gestión y finanzas, respecto a lo cual, Fajardo y Soto (2018) señalan que gestión es la acción de administrar algo, son las acciones que realiza una persona con el propósito de dirigir una empresa para el logro de sus objetivos y, las finanzas son una rama de la economía que se conceptualiza como la habilidad de gestionar el dinero. Para Córdova (2016) las finanzas son todas las operaciones relacionadas con el manejo e intercambio de capital, estudia el dinero que circula entre personas, empresas y países; analiza la manera en que se obtienen y administran los fondos; es decir, las finanzas se encargan de administrar el dinero. Asimismo, puntualiza que la gestión financiera es la disciplina encargada de establecer el valor y decidir en la asignación de recursos, incluidos la adquisición, inversión y su administración.

La gestión financiera implica administrar los recursos de la empresa llevando un adecuado control de los ingresos y egresos en los que se incurre con la finalidad de maximizar los recursos económicos (Fajardo y Soto, 2018). Su misión general es ayudar al desarrollo rentable de la empresa, controlando su riesgo; abarca el planteamiento de objetivos formulados con el compromiso de lograrlos (Pérez-Carballo, 2019).

Las responsabilidades claves de la gestión financiera son invertir los recursos disponibles para lograr máxima rentabilidad y financiarse de la forma más asequible posible (Amat, 2014). Cabe resaltar, que debe estar en concordancia con la administración de la empresa, ya que ello permite considerar los factores de inflación, tecnológicos, de incertidumbre económica, así como otros aspectos que impactan en el correcto desempeño de las operaciones financieras (Álvarez, 2017).

Su objetivo principal de la gestión financiera es maximizar los patrimonios y riquezas de la empresa como consecuencia del trabajo conjunto de todas las áreas funcionales de la organización, esto se da como resultado de la optimización de las decisiones de financiación, inversión, administración entre otras decisiones de interés. Asimismo, tiene el propósito de maximizar el patrimonio de los accionistas y las utilidades de la empresa (Fajardo y Soto, 2018).

Los principios básicos que la gestión financiera debe respetar y que han de adaptarse a las circunstancias son, ajustar el crecimiento a los recursos de la empresa y al potencial del mercado; diversificar sistemáticamente en todas las operaciones y actividades; evaluar el riesgo de los clientes antes de otorgarles créditos; mantener una fuente de financiamiento adicional disponible para cubrir hechos fortuitos; limitar las deudas hasta lo que sea posible devolverse; pagar dividendos (utilidades) prudentes y sostenibles; poder cubrir los riesgos de forma razonable y evitar pérdidas; además de poder controlar los costos y los resultados para actuar de forma oportuna sobre las posibles desviaciones; apoyar y fortalecer a las áreas operativas en todo sin vulnerar los principios anteriores (Pérez-Carballo, 2019).

Las principales responsabilidades de la gestión financiera son el administrar el sistema de información para comunicar la situación económico-financiera de la empresa a los encargados y responsables; analizar la rentabilidad y el riesgo de las inversiones; diseñar y establecer una estructura de financiación que ayude a equilibrar sus efectos sobre la rentabilidad y el riesgo del endeudamiento; así como prever y obtener financiamiento necesario para las operaciones; gestionar los procesos administrativos para evitar retrasos y fallas en las operaciones y hacerlo eficientemente; gestionar los flujos monetarios y las cuentas bancarias para asegurar la liquidez necesaria e invirtiendo los excedentes para mejorar la rentabilidad de

la empresa; estudiar el riesgo crediticio de los clientes; cooperar con las áreas operativas para que se incorpore el aspecto financiero en las decisiones comerciales, de producción, suministro e inversión; además de gestionar el riesgo general de la empresa mediante previsiones financieras en posibles escenarios alternativos y factibles; aplicar los procesos de control de manera oportuna; cumplir las normas y leyes aplicables sobre todo las fiscales; actuar como asesor de la dirección general para la toma de decisiones y por último, controlar la situación financiera de la organización (Pérez-Carballo, 2019).

En cuanto a la organización financiera implica analizar la parte operacional de la empresa; es el proceso de ordenar, organizar y distribuir el trabajo, las operaciones, la asignación de autoridad y los recursos económicos, financieros entre los integrantes de la empresa para que les sea posible alcanzar las metas empresariales propuestas. Además de asignar para la realización del presupuesto en el tiempo señalado y asegurar que los distintos niveles de la empresa participen; deben establecerse y asignarse las tareas a los integrantes además de precisar las normas a aplicar en el flujo de la información, los pasos a seguir y coordinación (Álvarez, 2017).

La planificación financiera radica en la elaboración de previsiones a medio y largo plazo, pretende analizar anticipadamente el futuro de la empresa para prepararse y aprovechar las oportunidades, además permitirá dirigir eficientemente la empresa y ejercer un control al comparar lo previsto con la realidad (Amat, 2014). La planificación financiera provee y facilita esquemas para orientar, coordinar y controlar las actividades de una empresa con el propósito de lograr sus objetivos y facilitar las decisiones de inversiones (Santiago y Gamboa, 2017).

Los principales objetivos de la planificación financiera son determinar el total de inversiones que se demanden, establecer y proyectar ingresos y egresos futuros que se esperan en un corto, mediano o largo plazo; estructurar los estados financieros proyectados que ayuden a conocer el comportamiento contable y financiero de la empresa (Santiago y Gamboa, 2017).

Para realizar la planificación futura se debe conocer la situación actual, donde los estados financieros actuales, su análisis e interpretación son muy importantes para el establecimiento de objetivos y las variables sobre las cuales se debe actuar para incrementar el valor de la empresa en el mercado (Garayoa, 2013).

La misión de la planificación financiera de corto plazo es vincular los planes a largo plazo con las actividades operativas, estos planes son en su mayoría formulados por un periodo de un año o menos. Se inicia con la proyección del flujo de efectivo de corto plazo, que permiten garantizar la entrada de fondos para hacer frente a obligaciones de efectivo y evitar quedarse sin liquidez; de igual manera se proyecta el estado de resultados a un corto plazo, estado que detalla de manera concisa las pérdidas o ganancias de la empresa; el siguiente estado que se necesita proyectar es el estado de situación financiera, el cual muestra la situación de la empresa en una fecha futura; y luego es necesario analizar y examinar las fuentes de financiación e inversión ya que están relacionadas a la calidad y la facilidad para conseguir las fuentes de corto plazo como préstamos bancarios, factoring o crédito comercial; y fuentes de mediano plazo como préstamos a mediano plazo, arrendamiento, entre otros (Espinoza, et al., 2019).

La planificación financiera a largo plazo o estratégica muestra y proyecta las operaciones a un periodo comprendido entre uno a cinco años, formula estrategias y operaciones a largo plazo que la empresa tendrá que efectuar con el fin de lograr sus metas. La

planificación financiera comienza con planes a futuro, en donde se plasman los objetivos que la empresa desea lograr y a su vez guían el planteamiento de planes y presupuesto a corto plazo. Es necesario que se analice y proyecten el estado de resultados y el estado de situación financiera a largo plazo, además de analizar las fuentes de financiamiento a largo plazo (Espinoza et al., 2019).

En lo concerniente a la toma de decisiones financieras, está establecido que el análisis financiero puede ser una importante herramienta al momento de tomar decisiones para maximizar el valor empresarial; para ello es necesario la evaluación financiera mediante ratios o razones financieras; los ratios dan como resultados un valor que tiene que ser relacionado con otros en un determinado periodo para realizar el análisis correspondiente (Garayoa, 2013). Los indicadores financieros son indispensables para precisar si una empresa puede responder a sus obligaciones de corto o largo plazo, a través de un análisis financiero se permite conocer la situación actual de la empresa para realizar inversiones o para optar por financiamiento (Herrera et al., 2016).

Los principales ratios de estructura financiera que permiten conocer los problemas y necesidades financieras a corto y largo plazo son el ratio de endeudamiento, que muestra cuánta deuda usa la empresa para financiar sus activos; el de autonomía financiera mide la capacidad de la empresa para endeudarse, es el grado de solvencia de la empresa al comparar el capital social y el total de pasivos; y el de calidad de deuda que es la magnitud de la deuda exigible a corto plazo en comparación con la magnitud de la deuda que vence a largo plazo. En los ratios de equilibrio financiero destacan el ratio de solvencia el cual permite conocer la capacidad de la empresa para hacerse cargo de sus responsabilidades; el ratio de cobertura mide la relación entre el valor de los fondos permanentes y el activo no corriente; y el ratio de capacidad de

endeudamiento, mide la capacidad de la empresa de devolver sus compromisos. Para analizar la facultad de la empresa en hacer frente a sus pagos, se analizan los ratios de liquidez; liquidez general, mide las cuentas que se pueden convertir en efectivo a un corto plazo; prueba ácida mide la posibilidad de la empresa de generar liquidez y tesorería, que analiza la liquidez a corto plazo (Garayoa, 2013).

Es muy importante también analizar la rentabilidad de la empresa para estudiar su situación actual y su capacidad futura, el análisis de la rentabilidad se encarga de relacionar los resultados obtenidos con los capitales utilizados (Garayoa, 2013). Para ello, se analiza la rentabilidad económica el cual refleja si la empresa es capaz de generar beneficios usando sus activos; y la rentabilidad financiera que muestra la capacidad de la empresa de generar beneficios por medio de la inversión Hu y Xie (2016).

En la siguiente tabla se muestra las principales herramientas que se utilizan para analizar la información financiera, de acuerdo a los autores Garayoa (2013) y Lozano (2017) se analizan los Estados Financieros mediante un análisis horizontal y vertical de los mismos; además se examinan mediante ratios, ratios de estructura financiera, de equilibrio financiero y de liquidez y por último, se hace un estudio de la rentabilidad, mediante un análisis de la rentabilidad económica, financiera y el apalancamiento.

Tabla 1

Herramientas para la toma de decisiones financieras

Herramientas para la toma de decisiones financieras			
Análisis de EE. FF	Análisis horizontal		
	Análisis vertical		
Análisis mediante ratios	Ratios de estructura financiera	Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo}}$
		Autonomía financiera	$\frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Pasivo total}}$
		Calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$
		Solvencia	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$
	Ratios de equilibrio financiero	Cobertura	$\frac{\text{Patrimonio neto} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo no corriente}}$
		Capacidad de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto}}$
		Liquidez general	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
		Ratios de liquidez	Liquidez inmediata (prueba ácida)
	Tesorería		$\frac{\text{Efectivo} + \text{deudores comerciales}}{\text{Pasivo corriente}}$
	Estudio de la rentabilidad	Rentabilidad económica (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Total del activo}}$
		Rentabilidad financiera (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Total del patrimonio}}$
		Apalancamiento	

Fuente: (Garayoa, 2013; Lozano, 2017)

En cuanto al control financiero, éste se encarga de estudiar y analizar los resultados de la empresa con relación a los objetivos propuestos a un corto, mediano y largo plazo. Asimismo, analiza el comportamiento real comparándolo con los objetivos financieros que permitan tomar acciones correctivas sobre la diferencia si es necesario (Álvarez, 2017).

La justificación de la presente investigación es porque este estudio permitirá conocer y analizar la gestión financiera de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC

con el fin de conocer su situación actual económico y financieramente para poder hacer frente a sus responsabilidades y tomar decisiones acertadas que encaminen el crecimiento y rentabilidad de la organización, así como también la reducción de riesgos o incertidumbres financieras; además de poder presentar información de valor a los directivos y puedan tomar las medidas correctivas necesarias para su permanencia en el mercado y su crecimiento eficaz. Tiene justificación práctica en la medida en que proveerá información financiera concisa e información adicional de interés que les permita tomar acciones enfocadas en el crecimiento y mejoramiento de la empresa en la consecución de objetivos estratégicos para su valor en el mercado. Su justificación teórica se avala en el uso de herramientas financieras para el análisis de información que proporcionará datos puntuales para su interpretación y análisis que permitirá conocer la realidad de la empresa y poner énfasis en su progreso. Su justificación social será por lo que aportará a la empresa para su mejoramiento y cumplimiento de objetivos; la gestión financiera es muy importante en toda organización porque permite saber y analizar la situación financiera de la empresa, tomar acciones correctivas y las decisiones más acertadas para lograr que la empresa se mantenga en el mercado y tenga un crecimiento sostenible.

CAPÍTULO II. MÉTODO

De acuerdo a su enfoque, se aplicará el enfoque cuantitativo, el cual, tal como indican Ñaupas et al. (2018) este tipo de investigación usa como evidencia datos numéricos para comprender el problema en estudio.

Según su propósito, la presente investigación será de tipo aplicada, este tipo de investigación está encaminada a resolver problemas específicos e inmediatos por medio del planteamiento de un problema a resolver (Ñaupas et al., 2018). Al mismo tiempo, el nivel de la investigación será descriptiva porque se va a describir hechos sucedidos sobre el manejo de los recursos financieros en la empresa, tal como indican Cabezas et al., (2018) este tipo de investigación busca detallar características y propiedades del fenómeno en estudio que surge del planteamiento del problema correctamente estructurado.

El diseño de la investigación es no experimental ya que se realizará sin manipular intencionalmente la variable del estudio, solo se observarán los hechos tal y como se dan en su contexto natural para su análisis posterior. Y transversal, porque se recolectarán los datos en un solo momento y por única vez (Cabezas et al., 2018).

Asimismo, la población está conformada por la información contable y financiera de la empresa de Servicios Turismo Generales San Mateo SAC relacionada con el manejo de sus recursos económicos-financieros. Según Cárdenas (2018) la población es el conjunto de elementos que comparten ciertas características y son las unidades de análisis con los que se responderá la pregunta de investigación.

La muestra de la investigación está representada por la información y los documentos contables y financieros de la empresa de Servicios Turismo Generales San Mateo SAC, correspondiente a los años 2019 y 2020. La obtención de la muestra fue dirigida e intencional por tener acceso a la información contable y financiera de la empresa. Fue dirigida porque la elección de la muestra no depende de la probabilidad sino por razones relacionadas con sus características (Hernández & Mendoza, 2018). De acuerdo a Cárdenas (2018) una muestra es intencional cuando se escoge las unidades de estudio según sus relevancias para la investigación y no de manera fortuita.

Las técnicas de recojo de datos son procedimientos que sirven para recolectar los datos, para la investigación las técnicas a aplicar son la entrevista, Consiste en formular preguntas en forma verbal al entrevistado con la finalidad de obtener respuestas o afirmaciones (Ñaupas et al., 2018). Para la investigación se usará una entrevista estructurada, se realizará con una guía previamente elaborada y permitirá interpretar mejor la información. La entrevista estará dirigida al gerente general y al contador de la empresa de Servicios Turismo Generales San Mateo SAC quienes podrán brindar información de interés para la investigación. Otra de las técnicas a utilizar para la recolección de datos es el análisis de documental que sirve para recoger información relevante de fuentes documentales altamente confiables (Ñaupas et al., 2018). Se analizará la información documental que la empresa pueda proveer para la investigación, con el fin de comparar el periodo 2019 con el 2020.

Los instrumentos de recolección de datos son herramientas materiales por medio de los cuales se recolectan los datos y la información de manera ordenada. Para la investigación los instrumentos a usar son la guía de entrevista que es la herramienta que sirve a la técnica de la entrevista, consiste en una hoja preparada con preguntas a formular a los entrevistados con una

secuencia específica (Ñaupas et al., 2018); la cual servirá para entrevistar al contador externo de la empresa y al gerente general. Otro de los instrumentos a aplicar es la ficha de análisis documental que de acuerdo a Hernández et al. (2018) es una herramienta de recolección de datos cuantitativos que permite medir una variable por medio de uno o más indicadores y establecer el valor de los casos a través de una hoja de análisis donde se hará el estudio de los datos financieros de la empresa.

Para el análisis de datos se realiza el análisis descriptivo univariable que analiza solo una variable con la finalidad puramente descriptiva, solo se expondrán los resultados de la variable (Cárdenas, 2018). El análisis se realiza por medio de tablas y figuras de los datos e información que se llegue a recabar.

El procedimiento a seguir para el desarrollo de la investigación es, en primer lugar determinar lo que comprenderá la muestra del estudio; luego se procederá a diseñar la guía de entrevista que será dirigida al gerente y al contador de la empresa, adicional a ello, se solicitará la información y datos (Estados financieros-EEFF y otros documentos de interés) de la empresa que serán analizados para medir la variable del estudio, los instrumentos serán validados por expertos en la materia para luego aplicarlos y con la información que se obtenga dar respuestas al problema de investigación.

Por último, en cuanto a los aspectos éticos tomados en cuenta, la investigación se realiza con absoluta transparencia respetando los derechos de autor de las fuentes accedidas las cuales estarán correctamente citadas y referenciadas ya que se pretende presentar información con resultados justos y reales; asimismo el desarrollo del trabajo se hará respetando las normas de redacción APA actuales para su mejor comprensión y divulgación universal.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Los resultados que se encontraron en el desarrollo de la investigación, en inicio se obtuvieron los datos generales de la empresa objeto de estudio la cual tiene como razón social Turismo Generales San Mateo SAC, se dedica al servicio de transporte de personal para empresas agrícolas y, además, cuenta con el permiso para el Turismo Nacional. Brinda dos servicios los cuales son el servicio de transporte de personal desde una ubicación acordada, donde posteriormente son trasladados a las empresas agrícolas, para el retorno es el mismo procedimiento y el servicio Turístico que se le brinda al cliente en determinadas fechas, como carnavales, fiestas patronales, en temporada de verano tours de playas ubicadas en Piura. Este se paralizó al inicio de pandemia.

El organigrama de la entidad presentada en la Figura 1 evidencia que no se posee un área específica de finanzas y contabilidad, solo el apoyo del auxiliar administrativo-contable y del asistente administrativo-contable, asimismo las otras áreas se enfocan en todo lo referente al mantenimiento y las operaciones necesarias para brindar el servicio.

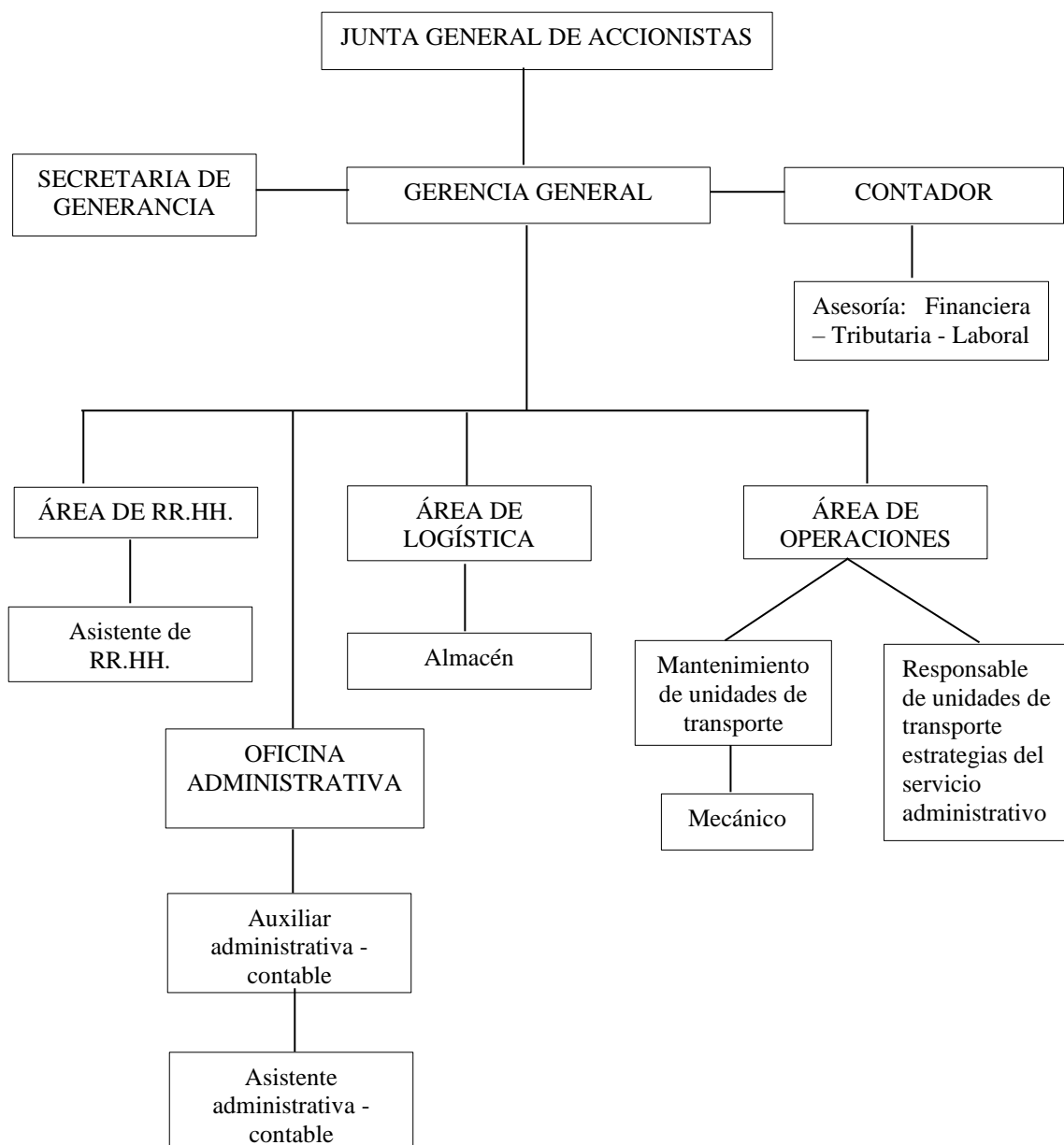


Figura 1: Organigrama de la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.

Fuente: Empresa de servicios Turismo Generales San Mateo S.A.C.

A continuación, se presentan los resultados de acuerdo a cada objetivo específico de la investigación. Principalmente para el desarrollo del primer objetivo específico que se basa en el **análisis de la organización financiera** de la empresa se analizó la estructura organizativa de las áreas relacionadas con las finanzas de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC correspondiente al año 2019, empleando para la recopilación de la información el instrumento de guía de entrevista (Anexo N° 6 y N°7) la cual se aplicó al personal involucrado en los temas económico-financieros, para obtener datos sobre el manejo organizativo de las áreas relacionadas a finanzas y el instrumento ficha de análisis documental (Anexo N°8) mediante el cual se analizó los documentos relacionados con la organización financiera, las funciones, entre otros documentos de interés. Por consiguiente, a través de la recopilación de datos se halló que existían solo 2 áreas internas dentro de la empresa involucradas o relacionadas con las finanzas, las cuales eran la gerencia general y el área administrativa; como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 2

Funciones de la gerencia general relacionadas con las finanzas de la empresa

ÁREA	PERSONAS INVOLUCRADAS	FUNCIÓN	NIVEL DE RESPONSABILIDAD
Gerencia General	Gerente General	<ul style="list-style-type: none"> - Planeador de las acciones que se desarrollaran en la empresa. - Organizador de los recursos de la empresa. - Direcciona a su personal para el alcance de los objetivos. - Tomador de las decisiones finales. 	Alto

Tabla 3
Principales funciones del área administrativa con relación a las finanzas

ÁREA	PERSONAS INVOLUCRADAS	FUNCIÓN	NIVEL DE RESPONSABILIDAD
Área Administrativa	Asistente administrativa-contable	- Control y Tramite de Leasing y Factoring. - Otras tareas administrativas, financieras y contables brindadas por el Auxiliar contable-administrativo. -Elabora declaraciones de impuestos mensuales. -Archiva y custodia adecuadamente los documentos.	Medio
	Auxiliar administrativa-contable	- Apoya en el orden de los documentos para posibles auditorias. - Apoya en la elaboración de los informes financieros. - Supervisa a la asistente administrativa en funciones administrativas, financieras y contables. - Apoya en el control de ingresos y egresos.	Alto

En lo que concierne al área contable, la empresa no tiene un contador interno, pues ha optado por pagar los servicios a un estudio contable, quien realiza la documentación contables de la empresa, se encarga de declarar mensualmente los impuestos, el AFP, entre otros, procedimientos que realiza con la ayuda del área administrativa de la empresa; además brinda asesoría financiera para poder crecer la empresa y aumentando su rentabilidad, asimismo brinda asesoría laboral a los colaboradores que se encuentran en la entidad para que tengan sus

remuneraciones, teniendo en cuenta sus contratos, despidos y situaciones en la que se puedan ver afectados.

En cuanto a políticas financieras que se deben reflejar en un Manual de Políticas, la empresa no cuenta con tales políticas, simplemente las establecen de forma verbal. Lo que se pudo obtener de la ficha documental aplicada se detalla a continuación:

Tabla 4

Principales políticas con relación a las finanzas

Políticas financieras	
Políticas acerca del control de ingresos	<ul style="list-style-type: none"> - Control a través de sus comprobantes de pago (Anexo N° 12), los cuales son anotados en el registro de ventas (Anexo N° 10). - Para cobrar se realiza mediante transferencias bancarias y en efectivo, de acuerdo con lo que el cliente cuente en ese momento. - Para realizar el control, se lleva a cabo un detalle de cuentas por cobrar, pero ciertas veces no es actualizado.
Políticas acerca del control de egresos	<ul style="list-style-type: none"> - Se registra en recibos de egresos (Anexo N° 11) todo desembolso de efectivo que se da por pago de viáticos, pago a proveedores, compra de activos fijos, pago al personal por alguna compra que realizó para la empresa, depósitos a banco, entre otros egresos; a fin de luego plasmarlo en el registro de compras (Anexo N° 9). - Se maneja un Excel donde todo es registrado con su debido comprobante, lo deficiente de usar el Excel es que no es actualizado de manera diaria.
Políticas acerca del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - La empresa en el momento de necesitar liquidez inmediata opta por negociar sus facturas comerciales con entidades financieras extranjeras con su contrato factoring (Anexo N° 16). - Al necesitar de un activo fijo de costo alto opta por efectuar un leasing (Anexo N° 13) - Si necesita capital de trabajo, solicita préstamos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, no hacen una evaluación a fondo de los intereses o el préstamo en sí.

Por otra parte, la empresa para llevar sus operaciones financieras tiene procedimientos muy generales, las cuales no aplican adecuadamente uno de ellos es para la adquisición de bienes y servicios, quien solicita adquirir son los colaboradores, ya sea conductor, asistentes, auxiliares, jefes, etc. Solicitan al jefe del área de logística en el caso de bienes, aquí se elaborará una cotización de lo que se quiere adquirir, enseguida se realiza la cotización de manera formal, y se determina con la aprobación del gerente.

Tabla 5

Procedimiento para adquisición de bienes

ACTIVIDAD	DESCRIPCIÓN	RESPONSABLE	DOCUMENTO SUSTENTATORIO
Requerimiento de la compra de bienes	Colaborador envía requerimiento al jefe de logística	Colaborador	Requerimiento de compra de bien
Solicitud de cotizaciones a proveedores	El jefe del área de logística realiza las cotizaciones de los proveedores. Al comparar las cotizaciones del bien, da la elección de un proveedor.	Jefe del área de logística	Recepción de cotizaciones
Comunicar a Gerencia	El gerente general da visto bueno a la elección; con el fin de desembolsar el dinero para la compra del bien, luego el área de logística recibe el bien y procede a entregarlo al área que solicitó.	Gerente general	Comprobante de pago

Para la adquisición de servicios, igualmente se sigue un procedimiento como el señalado a continuación:

Tabla 6.
Procedimiento para adquisición de servicios

ACTIVIDAD	DESCRIPCIÓN DEL PROCEDIMIENTO	RESPONSABLE	DOCUMENTO SUSTENTATORIO
Solicitud de adquisición de servicios profesionales	Colaborador requiere personal.	El colaborador	Requisición de servicios profesionales
Invitación pública a la participación	Se invita a los candidatos que cumplan con las bases establecidas a postular. Con apoyo del auxiliar del área de Recursos Humanos, realiza la recepción de los CV y verifica que cumplan con los requisitos.	Jefe del área de Recursos Humanos	Redes sociales, impresión
Recepción de hojas de vida	Se realiza la selección del personal que se encuentra apto para la plaza.	Auxiliar del área de recursos humanos	Hojas de vida
Selección del personal	Se redacta el contrato a la persona que haya pasado todos los filtros	Jefe del área de Recursos Humanos	Acta de selección
Inicio de prestación de servicios		Secretaria de Gerencia General	Acta de inicio

En resumen, luego de realizar el análisis de la organización financiera de la empresa, se evidenció que el organigrama no se encuentra debidamente estructurado, carece de una área contable-financiera interna; no cuenta con políticas financieras. Así mismo no se cuenta con procedimientos financieros que permitan evaluar adecuadamente sus créditos financieros y opte por el más conveniente, trayéndole mayores pasivos, de igual modo, se carece de políticas en proyecciones de ingresos, que finalmente a largo plazo perjudica la rentabilidad de la empresa, concluyendo que la empresa necesita de fuentes financieras como préstamos bancarios, o que los socios aporten capital propio para que ésta pueda seguir realizando sus funciones.

Para el desarrollo del **análisis de la planificación financiera** de la empresa se analiza el establecimiento de objetivos de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC correspondiente al año 2019, empleando para la recopilación de la información el instrumento

la guía de entrevista la cual se aplicó al personal involucrado en los temas económico-financieros, para obtener información sobre sus metas financieras establecidas y proyectadas al 2020, que se formularon verbalmente como defensa por la fuerte adquisición de buses que realizó la empresa en el periodo 2019, la cual se realizó bajo supervisión y asesoría del contador, ya que los buses que utilizaban eran alquilados, por lo que teniendo cuenta el análisis costo – beneficio, se optó por adquirir. Se encontró lo especificado a continuación:

Tabla 7.

Planificación financiera de la empresa

Planificación financiera		
	Motivo	Meta establecida
Planificación de metas de liquidez a corto y largo plazo	<p>La empresa no cuenta con metas de liquidez a corto y largo plazo, en ciertas ocasiones proyecta sus necesidades con base en la información contable y financiera que posee.</p> <p>Las reuniones de la junta directiva se realizan ocasionalmente, de manera verbal.</p>	Aumentar en un 2% el ratio de liquidez para el año 2020.
Planificación de metas de endeudamiento	<p>La empresa no emplea ni establece objetivos estratégicos financieros, más adelante se proyectará ya que es de suma importancia para la empresa, con lo cual se buscará maximizar los beneficios de los accionistas.</p> <p>Para el logro de esta meta y debido a la contingencia del Covid-19 la empresa tuvo insuficiencia de liquidez, por lo cual recurrió al programa Reactiva Perú en el periodo 2020 obteniendo préstamos con el banco Scotiabank por un monto aproximado de S/.700 000 y S/.1 100 000 en el banco Interbank.</p>	Disminuir un 4% el ratio de endeudamiento para el año 2020.
Planificación de metas de rentabilidad a corto y largo plazo	<p>La empresa no cuenta con metas de rentabilidad a corto y largo plazo, no utiliza un flujo de caja a pesar de ser un elemento clave para la empresa.</p> <p>La mayoría de veces solo se realiza como comentario u opiniones las metas a cumplirse, más no se establecen.</p>	Aumentar en un 25% la rentabilidad económica para el año 2020.

En resumen, luego de realizar el análisis de la planificación financiera de la empresa, se evidenció que, con respecto a las metas de liquidez a corto y largo plazo, la entidad no tiene bien estipulada estas metas, pero en ciertas ocasiones se proyecta sus necesidades con base en la información contable y financiera; ya que, en el año 2020 se debió aumentar en un 2% su liquidez por la fuerte adquisición de buses que realizó la empresa en el periodo 2019; sin embargo, la liquidez bajó. Así también, respecto a las metas de endeudamiento, la empresa no emplea ni establece objetivos estratégicos financieros; solo de forma genérica se planteó entre los accionistas y el contador de manera verbal disminuir un 4% la ratio de endeudamiento para el año 2020, pero debido a la contingencia del Covid-19 se obtuvo deficiencia en su liquidez, por lo cual recurrió al programa Reactiva Perú en el año 2020, pero a pesar de ello, no se logró llegar a la meta.

Finalmente, con relación a las metas de rentabilidad de corto y largo plazo; la empresa no cuenta con metas debidamente estipuladas, la mayoría de veces solo se realiza como comentario u opiniones de metas, más no quedan establecidas; así entonces se expresó que para el año 2020 se esperaba aumentar en un 25 % en lo que respecta a la rentabilidad económica, pero no se obtuvo buenos resultados.

Con respecto al desarrollo del objetivo correspondiente a la **evaluación de las decisiones financieras** de la empresa se realizará el análisis de ratios y su interpretación, con respecto al periodo 2019 – 2020, con el fin de analizar el cumplimiento de metas de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, enfocándose en las actividades propias de la empresa, que sirva para evaluar el desempeño de la entidad, cuyas tablas serán presentadas posteriormente, Pero antes de ello, se presentarán los datos e información que la empresa pudo proveer para analizar y saber las acciones que tomaron para su gestión financiera.

Con relación a sus egresos el pago de tributos es pagado con su cuenta de detracción, ya que el rubro de la empresa esta afecta a detracción. El pago al personal no es emitido en el recibo de egresos y el gerente es el que se encarga de organizar los pagos con el área de recursos humanos. Referente a todos los egresos, hay limitaciones al momento de cancelar por falta de liquidez al instante.

Con relación a sus ingresos la empresa además de obtener ingresos mediante sus ventas, procede a la liberación de su cuenta de detracción para poder asumir sus obligaciones a corto plazo. Cabe mencionar, que la empresa para gestionar sus ingresos, lo obtiene mediante la negociación de facturas comerciales, debido a que sus clientes le cancelan después uno o dos meses. Para la gestión de su efectivo el servicio que brinda la empresa se encuentra afecto al sistema de detracciones, con un porcentaje de detracción del 10%, siempre que dicha operación supere los S/ 700.00 (Setecientos y 00/100 Soles). La siguiente figura muestra cómo es el proceso para el depósito de detracción por el servicio:

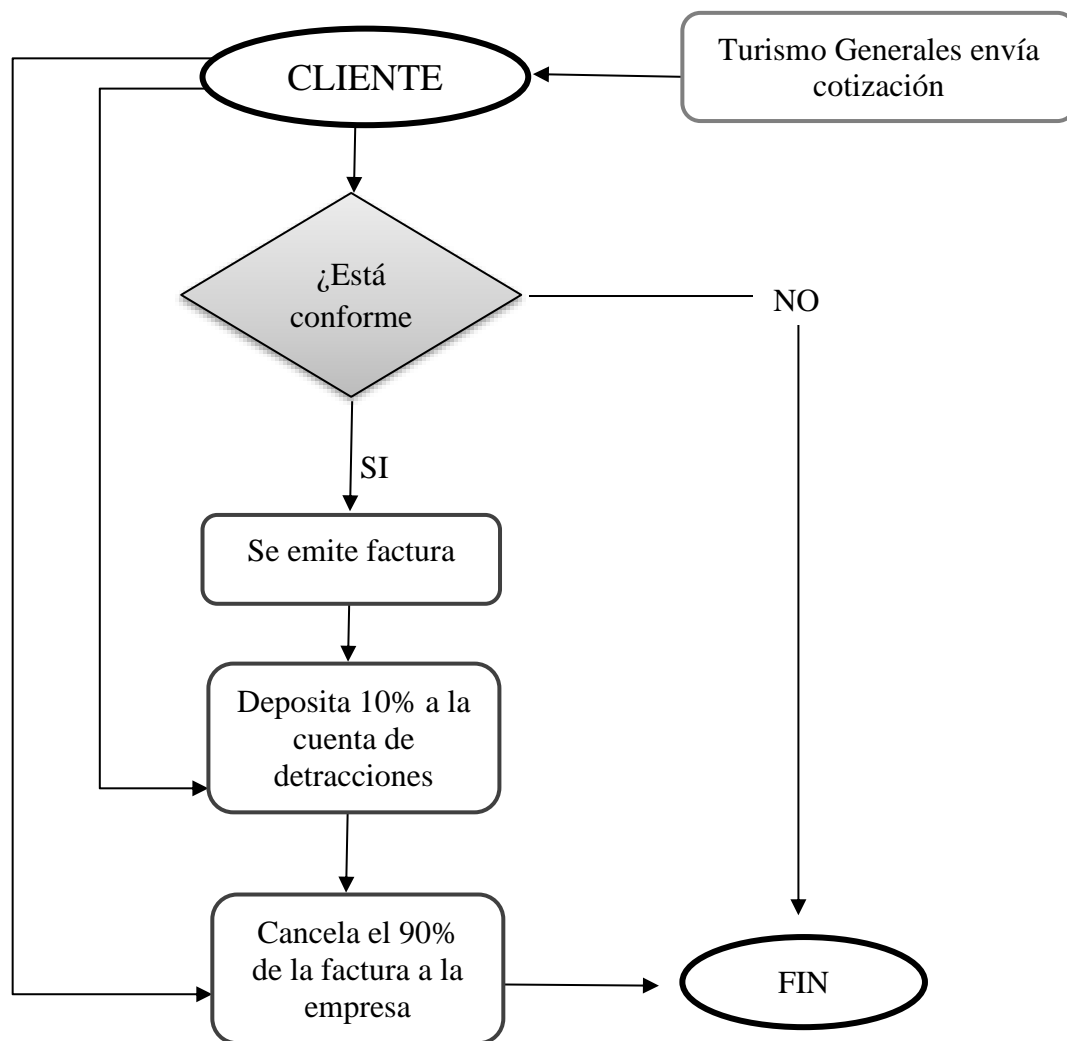


Figura 2. *Flujograma del depósito de detracción*

Fuente: Empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC

La figura 2, muestra el proceso detallado desde la emisión de la factura, hasta el depósito de detracción en la cuenta del Banco de la Nación. Mediante los depósitos en la cuenta de detracciones, se obtiene un fondo, el cual es utilizado por la empresa como otra alternativa para obtener más efectivo. Para ello, primero solicita la liberación de la cuenta de detracciones y este dinero que se ve expresado en cada resolución emitida por SUNAT es utilizado ya sea para pagar impuestos, pago a proveedores o pago de planillas. Esta liberación debe solicitarse

trimestralmente, correspondiente a los meses de enero, abril, julio y octubre, ya que la empresa se encuentra dentro del procedimiento general.

Tabla 8

Liberación de cuenta de detracciones en el año 2019

PERIODO	N.º DE RESOLUCION	IMPORTE
<i>Enero</i>	<i>No se realizó</i>	-
<i>Abril</i>	<i>No se realizó</i>	-
<i>10 julio del 2019</i>	<i>0610240004452</i>	<i>S/. 88, 770.00</i>
<i>11 octubre del 2019</i>	<i>0610240004612</i>	<i>S/. 69, 624.00</i>

Como muestra la Tabla 8, la empresa en el año 2019 solo solicitó la liberación de la cuenta de detracciones en el mes de julio y octubre, pero no se presentó en los dos primeros periodos, debido a que el contador que laboraba en esos tiempos, no realizó la gestión a tiempo para que se pueda obtener dicha liberación.

Para la administración de su financiamiento la empresa recurre al factoring todos los años cuando hay temporada alta en el requerimiento del servicio de transporte de trabajadores a empresas agroindustriales, es decir desde agosto hasta enero, con sus clientes Camposol, Danper, Agrícola Virú y Agroindustrial Casagrande con quien tienen a la actualidad un gran problema ya que debe un monto elevado por lo cual no pudieron acceder a factoring, debido a que la agroindustrial estuvo mal en el sistema y los bancos no le permitieron, a pesar de ello siguieron trabajando con esta empresa y la deuda siguió aumentando. Acceden al factoring debido a que sus clientes como Camposol, pagaban tardíamente sus facturas al plazo aproximado de un mes o mes y medio.

Tabla 9

Resumen de cuentas cobradas a Camposol

N.º Factura	Importe cobrado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de pago	Días de retraso
E001-258	S/. 38, 837.00	24/06/19	26/06/19	15/07/19	19 días
E001-327	S/. 207, 616.00	05/08/19	07/08/19	31/08/19	24 días
E001-380	S/. 334, 632.00	07/09/19	09/09/10	12/10/19	33 días
E001-407	S/. 11, 122.44	05/10/19	07/10/19	16/11/19	40 días
E001-420	S/. 385, 432.20	21/10/19	23/10/19	25/11/19	33 días
E001-460	S/. 44, 3715.00	19/11/19	21/11/19	21/12/19	30 días

Con base en la revisión de las conciliaciones bancarias y a las facturas emitidas a Camposol, se puede observar en la tabla 9, el resumen de los días en que se percibía el cobro, algunas excediendo el plazo de los 30 días, en estos casos procedían a financiarse mediante contratos de factoring, a fin de no poseer insuficiente liquidez. Este financiamiento es una medida de apoyo para la obtención de la liquidez inmediata, es tomado como un aspecto positivo, pues brinda efectivo en el momento preciso, con la finalidad de cubrir las facturas que se emitieron al crédito. Y lo negativo es que incurren en altos costos financieros.

Otra medida de financiamiento cuando hay gran demanda en el servicio y no se abastecen con las unidades móviles que poseen, es la adquisición de buses mediante arrendamiento financiero y crédito directo con Divermotor. Para la adquisición de los buses, el contador aplicó el análisis costo-beneficio, obteniendo como ventaja la compra de buses. A continuación, se presenta la tabla 8 con el resumen del financiamiento de leasing solicitado, con entidades bancarias:

Tabla 10

Resumen de financiamiento con bancos por motivos de leasing

Banco	Capital Financiado	Cuotas	Fecha de inicio	Fecha de termino
Interbank	624,424.32	52	01/04/2019	09/06/2023
Pichincha	1'354,259.75	48	25/04/2019	25/03/2023
Leasing Total S.A	490, 708.76	52	25/10/2019	23/04/2024
Scotiabank	800, 553.80	48	30/04/2019	30/03/2023

La tabla 10, muestra las entidades financieras en donde se tiene un arrendamiento financiero, se observa el capital financiado y el número de cuotas, estas deudas tienen una duración de cuatro años.

Las razones para que la empresa obtenga el leasing financiero fueron para aumentar su capacidad de adquisición de buses, debido a que incrementó su demanda de servicio de transporte de personal y también, para dar un mejor servicio a sus clientes y al mercado a nivel regional. Sus decisiones de financiación tomadas fueron con el criterio de que el 30% son préstamos y el 70% son leasing.

En definitiva, del 2019 a la actualidad los directivos tomaron decisiones de financiamiento mayormente con fondos de terceros, con el motivo de cubrir los gastos por abastecimiento de combustible, pago de planillas y sus actividades comerciales, sumado a esto, el pago de leasing y factoring.

Posterior al análisis de la información de la empresa y conociendo acerca de sus decisiones financieras tomadas, se procede a realizar el análisis de ratios y su interpretación, con respecto al periodo 2019 – 2020, con el fin de analizar el cumplimiento de sus principales metas financieras de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

En la tabla 11 se presenta lo relacionado al porcentaje de cumplimiento de metas de liquidez y la tabla 12 relacionado al cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de liquidez en el periodo 2019-2020.

Tabla 11
Porcentaje de cumplimiento de metas de liquidez

% de cumplimiento de metas de liquidez					
2019	Razón Corriente	Activo Corriente	3,273,610	=	1.28
		Pasivo Corriente	2,565,660		
2020	Razón Corriente	Activo Corriente	5,442,915	=	1.18
		Pasivo Corriente	4,620,937		

Tabla 12
Cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de liquidez

Cuadro comparativo del % de cumplimiento de metas de liquidez					
2019	2020	Valor nominal	Valor porcentual	Meta establecida	Observación
1.28	1.18	0.10	7.9%	Aumentar un 2% la liquidez.	No se llegó a cumplir con la meta; ya que bajó en un 7.9% en el 2020

De acuerdo al análisis efectuado, se observa que la empresa no logró llegar a la meta del 2%. Su liquidez del año 2019 fue 1.28 que debió ascender a 1.3, pero no se cumplió ya que disminuyó a 1.18. Estos resultados fueron debido a que la empresa adquirió buses, operación se realizó bajo supervisión y asesoría del contador. A pesar de que la empresa realizó todo lo posible para obtener más liquidez no pudo lograrlo.

A continuación, se presenta la tabla 13 el porcentaje de cumplimiento de las metas de endeudamiento y la tabla 14 muestra el cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de endeudamiento en el periodo 2019-2020.

Tabla 13

Porcentaje de cumplimiento de metas de endeudamiento

		% de cumplimiento de metas de endeudamiento			
2019	Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{4,164,414}{6,362,268}$	= 0.65
2020	Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{9603550}{12,601,207}$	= 0.76

Tabla 14

Cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de endeudamiento

Cuadro comparativo del % de cumplimiento de metas de endeudamiento					
2019	2020	Valor nominal	Valor porcentual	Meta establecida	Observación
0.65	0.76	-0.11	-14.48%	Disminuir en un 4% el ratio de endeudamiento.	No se llegó a cumplir con la meta; aumentó en un 14.48% en el 2020.

En el año 2019 la empresa tuvo 0.65 céntimos por cada sol de deuda que éste tenía, pero el año 2020 subió a 0.76 haciendo que se incumpla la meta establecida del 4% de disminución en su endeudamiento. El incumplimiento de la meta se debe al ingreso de personal a la empresa en el año 2020, aumentando las remuneraciones por pagar al personal. Además, en el 2020 se obtuvo gran demanda y surgió la necesidad de adquirir transportes, para ello solicitaron crédito directo con Divermotor y arrendamiento financiero, causando el aumento considerable de su endeudamiento. Pese a que la empresa trató de llegar a la meta cancelando la totalidad de sus

obligaciones financieras de corto plazo y una parte de sus cuentas por pagar con terceros, gracias al efectivo disponible que tenía; no le permitió alcanzar su meta.

Seguidamente, en la tabla 15 se muestra el porcentaje de cumplimiento de metas de rentabilidad y en la tabla 16 el cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de rentabilidad en el periodo 2019-2020:

Tabla 15

Porcentaje de cumplimiento de metas de rentabilidad

% de cumplimiento de metas de rentabilidad					
2019	Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas} \times 100}$		=	0.08
		1,014,424	12,223,164		
2020	Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas} \times 100}$		=	0.17
		2,692,141	15,434,054		

Tabla 16

Cuadro comparativo del porcentaje de cumplimiento de metas de rentabilidad

Cuadro comparativo del % de cumplimiento de metas de rentabilidad					
2019	2020	Valor nominal	Valor porcentual	Meta establecida	Observación
0.08	0.17	-0.09	-52.94%	Aumentar en un 25%	Se llegó a cumplir con la meta en el 2020, pero aún la empresa no cuenta con buen nivel de rentabilidad.

En el año 2019 la rentabilidad de la empresa fue de 0.08 soles aumentando el 52.94% en el año 2020, por lo que llegó a concretarse la meta; sin embargo, sigue manteniendo un bajo nivel de rentabilidad; uno de los motivos es porque el servicio de turismo en el año 2020 se detuvo y no generó ingresos.

De manera concisa, se encontró que se llegó a cumplir la meta de rentabilidad establecida verbalmente por la empresa, pero sigue contando con bajo índices de rentabilidad. Por otro lado, la meta de disminuir en un 4 % el ratio de endeudamiento no se llegó a cumplir, ya que aumentó en un 14.48 % en el periodo 2020, pese a que la empresa canceló algunas de sus deudas a corto plazo con el capital de trabajo que tenía disponible. Por otro lado, la meta de liquidez fue aumentar en un 2%, pero no se llegó a concretar aun cuando la empresa realizó todo lo posible liberando su cuenta de detracción, realizando mayores ventas y solicitando el servicio de facturas negociables. Se percibe que la empresa no toma la debida importancia al establecimiento de metas, la mayoría de veces la empresa solo realiza comentarios u opiniones de metas más no quedan establecidas claramente para su cumplimiento.

En el desarrollo del objetivo **análisis de la situación financiera** de la empresa, se consideró realizar el respectivo análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera y del estado de resultados, con el fin de evaluar elementos importantes que forman parte de estos relacionados al activo, pasivo y patrimonio para ver el motivo del aumento o disminución significativa de cada cuenta. Además, se desarrollará el análisis de las ratios de estructura financiera, equilibrio financiero, liquidez y rentabilidad.

Como primera instancia en la siguiente tabla 17 se observa el análisis horizontal y vertical del activo del periodo 2019 – 2020:

Tabla 17

Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera (activo) de la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.						
ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL						
PERIODO: 2019 - 2020						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
ACTIVO	2019	2020	A.H		A.V 2019	A.V 2020
ACTIVO CORRIENTE			S/.	%		
Efectivo y equivalente de efectivo	108,952	1,989,167	1,880,215	95%	1.7	15.8
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	2,914,852	2,069,574	-	-41%	45.8	16.4
Materiales auxiliares y suministros	197,588	535,426	337,838	63%	3.1	4.2
Existencias por recibir		721,505	721,505			5.7
Cuentas por cobrar diversas - terceros	52,218	127,243	75,025	59%	0.82	1.0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,273,610	5,442,915	2,169,305	40%	51.45	43.2
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, planta y equipo	4,113,784	11,425,884	7,312,100	64%	64.7	90.7
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-	-	78%	-19.4	-44.3
Activo diferido	208,742	490,951	282,209	57%	3.3	3.9
Otros activos no corrientes		820,176	820,176	100%		6.5
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,088,658	7,158,292	4,069,634	57%	48.5	56.8
TOTAL ACTIVO	6,362,268	12,601,207	6,238,939	50%	100	100

En el análisis realizado de las cuentas por cobrar, se observa que en el periodo 2020 ha bajado, esto se debe a que la empresa recurrió al factoring (Anexo N°16) porque necesitaba liquidez inmediata. En la cuenta de efectivo y equivalentes se observa un aumento significativo debido a que la empresa se propuso como meta aumentar la liquidez de la empresa para asumir sus gastos. Por otra parte, en existencias por recibir se observó un aumento, ya que se realizó el pago de repuestos y suministros que fueron de importación y al 31 de diciembre del 2020 no se recibían dichas existencias.

Asimismo, se realiza el análisis horizontal y vertical del periodo 2019-2020, de los pasivos, de la siguiente manera.

Tabla 18

Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera (pasivo) la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.						
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL						
PERIODO: 2019 - 2020						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
PASIVO	2019	2020	A.H		A.V 2019	A.V 2020
PASIVO CORRIENTE						
Tributos y aportes al sistema por pagar	62,854	114,623	51,769	45%	1.0	0.9
Remuneraciones y participaciones por pagar al personal	32,844	51,884	19,040	37%	0.5	0.4
Cuentas por pagar comercial - terceros	1,607,421	358,789	-	-	25.3	2.8
Cuentas por pagar diversas		4,095,641	4,095,641	100%		32.5
Obligaciones Financieras	862,541		-		13.6	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,565,660	4,620,937	2,055,277	44%	40.3	36.7
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	1,598,754	4,982,613	3,383,859	68%	25.1	39.5
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,598,754	4,982,613	3,383,859	68%	25.1	39.5
TOTAL PASIVO	4,164,414	9,603,550	5,439,136	57%	65.5	76.2
PATRIMONIO						
Capital	1,578,000	1,578,000		0%	24.8	12.5
Resultados acumulados	30,329	702,422	672,093	96%	0.5	5.6
Reservas	58,952	-	-		0.9	
Resultados del ejercicio	530,573	717,235	186,662	26%	8.3	5.7
TOTAL PATRIMONIO	2,197,854	2,997,657	799,803	27%	34.5	23.8
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,362,268	12,601,207	6,238,939	50%	100	100

La cuenta por pagar a comerciales en el año 2019 tuvo un monto alto con respecto al año 2020, esta disminución ocurrió debido a que hubo liquidez para pagar gran parte de su deuda, pero no en su totalidad. Por otra parte, en las cuentas por pagar diversas en el año 2020 aumentó por completo con el monto debido a que la empresa para adquirir buses obtuvo

financiamiento mediante crédito directo con Divermotor. Asimismo, las obligaciones financieras a corto plazo al año 2020 disminuyó por completo, al respecto el contador comentó que se obtuvo capital de trabajo para cubrir dichas obligaciones. En cuanto a las obligaciones financieras a largo plazo, este aumentó a causa del arrendamiento financiero obtenido por la adquisición de transportes. Cabe mencionar que otra de las razones de que la empresa solicite financiamiento, es la liberación de cuenta de detracciones, ya que, en ciertas ocasiones no es posible acceder a ellas en el momento requerido, debido a la acumulación de ventas y es aquí cuando la empresa no obtiene liquidez inmediata y prefiere financiarse con terceros.

Posteriormente, se realizará el análisis vertical y horizontal del estado de resultados del periodo 2019-2020; con el fin de evaluar elementos importantes que forman parte de ella, relacionados a los ingresos, costos, gastos y utilidades, para ver el motivo del aumento o disminución de cada cuenta. Por tanto, se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 19

Análisis horizontal y vertical del estado de resultados de la empresa Turismo Generales San Mateo S.A.C.

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.						
ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL						
PERIODO: 2019 - 2020						
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						
CUENTA	2019	2020	A.V 2019	A.V 2020	A.H	
					S/.	%
Ingreso de actividades ordinarias	12,223,164	15,434,054	2303.77	2151.88	3,210,890	21%
(-) Descuentos, rebajas y bonif. Concedidas						
Ventas Netas	12,223,164	15,434,054	2303.77	2151.88	3,210,890	21%
Costo de Ventas	-	- 12,741,913	-	-	-	
	11,208,740		2112.58	1776.53	1,533,173	12%
Ganancia (pérdida) bruta	1,014,424	2,692,141	191.19	375.35	1,677,717	62%
Gasto de Ventas y Distribución	-		-6.15	0.00	32,652	
	32,652					
Gastos de Administración	- 68,751	- 371,863	-12.96	-51.85	- 303,112	82%
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación	913,021	2,320,278	172.08	323.50	1,407,257	61%
Ingresos gravados						
Ingresos no gravados						
Gastos Financieros	- 108,952	- 1,328,771	-20.53	-185.26	- 1,219,819	92%
Gastos diversos						
Otros gastos de gestión	- 58,952	25,847	-11.11	3.60	84,799	328%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	745,117	1,017,354	140.44	141.84	272,237	27%
Impuesto a la Renta	- 214,545	- 300,119	-40.44	-41.84	- 85,574	29%
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	530,572	717,235	100	100	186,663	26%

En lo que corresponde a ganancias brutas en el año 2019 obtuvo incremento debido a que las ventas también aumentaron. Otro aspecto importante es que la ganancia neta del ejercicio aumentó, siendo beneficioso para la empresa ya que podrá liquidar las cuentas por pagar en el año 2021. Pero, cabe mencionar con respecto a los gastos de ventas y administración, la empresa comenta que no se clasificó de manera correcta.

Con respecto al análisis de ratios de la estructura financiera en la tabla 20, se observa el análisis del ratio de la estructura financiera del endeudamiento en el periodo 2019-2020.

Tabla 20

Ratio de endeudamiento

		2019	2020
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	= 0.65	0.76

Con respecto al presente ratio cuando más bajo sea el valor menor es el riesgo financiero, en este caso, al 2020 hay un incremento, es decir posee un riesgo financiero si en los siguientes periodos sigue aumentando.

En la tabla 21, se observa el análisis del ratio de la estructura financiera de autonomía financiera en el periodo 2019-2020.

Tabla 21

Ratios de autonomía financiera

		2019	2020
Autonomía financiera	$\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Pasivo total}}$	= 0.53	0.31

Con respecto al ratio de autonomía financiera es recomendable que ascienda, manteniendo sus actividades operacionales para el siguiente año. En este caso al 2020 ha disminuido, lo cual da a entender que la empresa está endeudada y no es recomendable incrementar su financiamiento.

Se presenta la tabla 22, evidenciando el análisis del ratio de la estructura financiera de calidad de deuda en el periodo 2019-2020,

Tabla 22

Ratio de calidad de deuda

			2019	2020
Calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$	=	0.62	0.48

Respecto al ratio de calidad de la deuda la cual indica que parte de las deudas de la empresa son a corto plazo. Por lo tanto, comparando los resultados con la tasa de referencia que es de 0.18, la empresa presenta un riesgo de impago a corto plazo. Lo positivo es que este ha bajado al 2020, disminuyendo su capacidad de impago.

Se presenta la tabla 23, evidenciando el análisis del ratio de equilibrio financiero de la solvencia en el periodo 2019-2020:

Tabla 23

Ratio de solvencia

			2019	2020
Solvencia	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo total}}$	=	1.53	1.31

El ratio de solvencia indica que puede hacer frente a las obligaciones a corto plazo, basándose a las inversiones de activo corriente, ya que los parámetros se encuentran entre 1.1 y 2, es decir la empresa puede seguir cumpliendo con sus obligaciones.

Se presenta la tabla 24, evidenciando el análisis del ratio de equilibrio financiero de la cobertura en el periodo 2019-2020:

Tabla 24
Ratio de cobertura

			2019	2020
Cobertura	$\frac{\text{Patrimonio neto + Pasivo no corriente}}{\text{Activo no corriente}}$	=	1.23	1.6

La cobertura para el año 2019 fue de 1.23 soles por cada sol impagados de sus clientes, y para el año 2020 aumentó a 1.6 soles. Por lo tanto, la empresa al evidenciar ciertas contingencias originadas por la pandemia decidió adquirir financiamientos para obtener liquidez inmediata.

Se presenta la tabla 25, evidenciando el análisis del ratio de equilibrio financiero de la capacidad de endeudamiento en el periodo 2019-2020:

Tabla 25
Ratio de capacidad de endeudamiento

			2019	2020
Capacidad de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio neto}}$	=	1.89	3.2

En lo que respecta a la capacidad de endeudamiento indica que la empresa puede asumir sus deudas sin poner en riesgo su desempeño financiero.

La presente tabla 26, evidencia el análisis del ratio de liquidez general en el periodo 2019-2020.

Tabla 26
Ratio de liquidez general

			2019	2020
Liquidez General	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	1.28	1.18

La liquidez general indica que la empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras. Pero debe mejorar ya que sus resultados están alejados al de las empresas de referencia que viene a ser de 1.75.

Se presenta la tabla 27, evidenciando el análisis del ratio de liquidez inmediata en el periodo 2019-2020:

Tabla 27

Ratio de liquidez inmediata

		2019	2020
Liquidez inmediata (Prueba ácida)	Activo corriente - inventario	= 1.2	1.06
	Pasivo Corriente		

Para el ratio de prueba ácida la cual nos indica la capacidad de la empresa para atender las obligaciones de pago a corto plazo, los resultados indican que sí puede atender sus obligaciones. El valor de referencia es de 1.25, comparando con el resultado del 2020, la empresa está disminuyendo su capacidad de generar liquidez para hacer frente a sus deudas a muy corto plazo.

La tabla 28 evidencia el análisis del ratio de tesorería en el periodo 2019-2020.

Tabla 28

Ratio de tesorería

		2019	2020
Tesorería	Efectivo + deudores comerciales	= 1.18	0.88
	Pasivo Corriente		

Tesorería que es la capacidad que tiene la entidad para pagar las deudas de corto plazo, pero con efectivo, por ello se podía cumplir con los pagos en efectivo, pero para el año 2020 disminuyó a 0.88 soles disponibles.

Se presenta la tabla 29, evidenciando el análisis del estudio de la rentabilidad económica en el periodo 2019-2020:

Tabla 29

Estudio de la rentabilidad económica

		2019	2020
Rentabilidad económica	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Total del activo}}$	= 0.08	0.06

La rentabilidad económica indica la empresa no cumplió con sus objetivos previstos, pues ha disminuido la eficiencia con la que opera la empresa en sus actividades ordinarias.

Se presenta la tabla 30, evidenciando el análisis del estudio de la rentabilidad financiera en el periodo 2019-2020.

Tabla 30

Estudio de la rentabilidad financiera

		2019	2020
Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Total del patrimonio}}$	= 0.24	0.24

La rentabilidad financiera que es el beneficio por el capital aportado por los socios a la empresa. En este caso los resultados son positivos lo cual indica que está ganando liquidez y aprovechando su inversión, pero debe incrementarse porque los resultados son bajos.

Se presenta la tabla 31, evidenciando el análisis del estudio de apalancamiento en el periodo 2019-2020.

Tabla 31

Estudio de apalancamiento

	2019	2020
Apalancamiento	$\frac{\text{Capital total invertido}}{\text{Capital propio}} = 1.89$	3.2

Para el apalancamiento financiero que sirve para evaluar si la empresa puede recurrir a financiación ajena con buenas alternativas de financiamiento, con respecto al año 2019 fue de 1.89, como es mayor a 1 entonces indica que la empresa sí puede recurrir, para el año 2020 fue 3.2, así mismo por lo que es mayor a uno puede seguir recurriendo a la financiación, pero en el caso que fuese menor a 1 indicaría que el coste de financiación hará que sea inferior y solo se podría invertir capital propio.

En resumen, luego de analizar la situación financiera de la empresa, en cuanto al activo, aumentó la cuenta contable de efectivo y equivalente de efectivo, ya que, la empresa se estableció a aumentar sus ingresos para obtener más liquidez, sus cuentas por cobrar disminuyeron al 2020 debido a que optaron por facturas negociables, ya que, varias empresas demoraban en cancelar más de 30 días. Además, adquirieron suministros y repuestos importados que fueron pagados, pero, al 31 de diciembre del 2020, no habían sido entregados, es por ello el aumento en existencias por recibir.

En cuanto al análisis a las cuentas del pasivo, intentaron disminuir sus deudas a corto plazo, pero en cuanto a las deudas a largo plazo tienen variaciones muy elevadas. Por otro lado, en el análisis al estado de resultados, la empresa no clasifica de manera óptima sus gastos de

ventas y administración, pero al 2020 la ganancia neta del ejercicio aumentó, esto es beneficioso para que la empresa pueda cancelar sus cuentas por pagar.

En cuanto al análisis de los ratios de estructura financiera, se puede destacar que la empresa posee un riesgo financiero, si en los siguientes periodos sigue aumentando sus índices de endeudamiento. Además, se dio a conocer que la empresa está endeudada y no es recomendable incrementar su financiamiento para siguientes periodos, por otro lado, su capacidad de impago ha disminuido con respecto a sus deudas a corto plazo. En el análisis de los ratios de equilibrio financiero, si la empresa sigue aumentando en sus índices de capacidad de endeudamiento, puede asumir sus deudas sin poner en riesgo su desempeño financiero, pero debe mejorar. Por otra parte, en cuanto al análisis de ratios de liquidez, se puede destacar que la empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras, pero debe corregido ya que sus resultados están alejados a los valores de referencia, tiene poca capacidad de liquidez a corto plazo y menos capacidad de dinero en efectivo. Por último, en base al estudio de rentabilidad, ha disminuido la eficiencia con la que opera la empresa en sus actividades ordinarias. Además, indica que está ganando liquidez y aprovechando su inversión, pero debe incrementarse porque los resultados son bajos y en cuanto a los resultados de apalancamiento, la empresa puede recurrir a financiación ajena, con buenas alternativas de financiamiento.

PROPUESTA: MEJORA DE LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC, TRUJILLO

Después del arduo análisis de la información obtenida y los datos analizados se encontraron problemas y deficiencias como el no contar con un área específica de contabilidad y finanzas, de estos temas se encargan el gerente y el área de administración. Contratan un contador externo cuando se requiere sus servicios y realizar ciertos tramites contables. Como también, La empresa no cuenta con políticas financieras acerca del control de ingresos y egresos, tampoco acerca del financiamiento, no posee procedimientos específicos para la adquisición de bienes y servicios. Así como para la contratación de servicios financieros, no cuenta con metas de liquidez, de endeudamiento y de rentabilidad a corto y largo plazo. Por lo que la empresa mantiene cuentas pendientes de pago por contratos de leasing, factoring, préstamos; y no obtiene la liquidez esperada, por lo que recurren al uso de las detracciones o de las facturas negociables para obtener efectivo y al no contar con metas financieras, no se puede medir y controlar el cumplimiento de las mismas.

La presente propuesta se elaboró con el fin de mejorar la gestión financiera de la empresa, pues se propuso como objetivos plantear estrategias con base en su análisis interno y externo de la empresa, agregar áreas funcionales contables al organigrama de la empresa, proponer políticas financieras para el manejo de sus activos y recursos económicos y financieros, establecer objetivos y estrategias para mejorar la liquidez, la capacidad de endeudamiento, aumentar su rentabilidad y proponer metas a cumplir.

Para el desarrollo de la propuesta correspondiente al primer objetivo, plantear estrategias con base en su análisis interno y externo de la empresa, se elaboró el análisis interno y externo mediante el análisis foda, después de ello se procedió a crear estrategias para que la empresa pueda subsistir en el mercado.

<p style="text-align: center;">Factores Internos</p> <hr style="border: none; border-top: 1px solid black;"/> <p style="text-align: center;">Factores externos</p>	Fortalezas	Debilidades
	<ul style="list-style-type: none"> • Amplios servicios de transporte. • Experiencia en el rubro de servicios • Unidades de transporte propias de la empresa • Choferes con papeles en regla • Conocimiento de rutas 	<ul style="list-style-type: none"> • No se cuenta con el personal necesario. • No se lleva un adecuado control de los ingresos y egresos. • Hay ausencia de metas y estrategias. • Acumulación de actividades. • Deficiencia en la gestión de finanzas.
Oportunidades	Estrategias FO	Estrategias DO
<ul style="list-style-type: none"> • Alta demanda de los servicios de transporte • Aumento de la demanda en días no laborables. • Covid-19 • Incursionar en nuevos servicios • Mayor requerimiento de servicios de transporte de colaboradores de empresas agrarias • Acceder a créditos, préstamos o a medios financieros. 	<ul style="list-style-type: none"> - Aplicar estrategias de precios asequibles de acuerdo a la distancia del traslado. - Realizar contratos con más empresas para el transporte de su personal. - Retomar el servicio de transporte turístico, ofreciendo promociones en fechas festivas. - Sacar nuevas rutas para traslado de personal y transporte turístico. 	<ul style="list-style-type: none"> - Llevar un registro y control adecuado de los ingresos y egresos por servicios prestados. - Ampliar su capital humano de acuerdo a los puestos urgentes requeridos. - Acceder a créditos o préstamos para implementar estrategias de crecimiento. - Contar con un contador interno que asesore continuamente a la empresa.
Amenazas	Estrategias FA	Estrategias DA
<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de intereses bancarios • Surgimiento de nuevas empresas. • Cambios en aspectos socio - económicos • Deudas de años anteriores • Alta competencia en el mercado. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ofrecer precios promocionales por campañas de traslado de personal. - Capacitación al personal para brindar un buen servicio. - Contar con escala de precios de acuerdo a clientes por antigüedad. - Llevar un flujo de caja para un mejor control de sus ingresos y egresos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Impulsar otros rubros relacionados al transporte, como servicio de carga, transporte interprovincial, dependiendo de su demanda. - Contar con asesoría externa para el manejo de sus servicios, la administración de sus recursos económicos, etc. - Establecer reuniones con los socios para acordar temas de interés y crecimiento de la empresa.

Con respecto al siguiente objetivo correspondiente a agregar áreas funcionales contables al organigrama de la empresa, Como se observó en la problemática, la empresa no tiene dentro de su organigrama un área contable, esas funciones lo realiza un contador externo con apoyo del área administrativa y del gerente general. Lo que se propone es poder contar con un área interna o dividir el área administrativa actual en dos, una de ellas el área contable y el área administrativa, para que las funciones sean específicas y se pueda tener un mejor desarrollo de las funciones relevantes de cada puesto. Sin embargo, también se debe entender que si la empresa no posee un área contable se puede deber a que desean ahorrar dinero o les conviene contar con un contador externo, ello queda a criterio de la empresa. Por consiguiente, se presentan las funciones que podría cumplir el encargado del área contable y el asistente contable dentro de la empresa.

ÁREA	Contabilidad	PUESTO	Contador
PRINCIPALES FUNCIONES			
<ol style="list-style-type: none"> 1. Planificar, organizar, dirigir y controlar las acciones de contabilidad conforme a las normas. 2. Efectuar el control de la documentación recibida y emitida. 3. Hacer declaraciones mensuales y anuales y gestionar las detracciones. 4. Elaborar los estados financieros del ejercicio y el análisis correspondiente para la toma de decisiones. 5. Cumplir con la presentación de las declaraciones juradas de las obligaciones tributarias, dentro de los plazos establecidos en la normatividad aplicable. 6. Custodiar la información financiera a su cargo de la empresa: baucher de pago, libros contables, entre otros comprobantes y documentos de interés. 7. Mantener actualizados los libros contables que lleva la empresa. 8. Elaborar informes financieros correspondientes a los contratos de interés de la empresa. 9. Evaluar los aspectos económicos y financieros que intervienen en los contratos de la empresa. 10. Elaborar y emitir flujos de caja para analizar la disponibilidad efectiva de recursos económicos. 			

11. Junto con el gerente proponer y debatir los métodos de financiamiento adecuados para sus actividades.
12. Recibir, controlar y custodiar dinero en efectivo y documentos de valor de la empresa.
13. Ejecutar y controlar los pagos y demás obligaciones contraídas por la empresa con el debido procedimiento y normativa vigente.
14. Tramitar y gestionar los medios financieros como el leasing, factoring, entre otros medios adecuados para la empresa.
15. Efectuar otras funciones que se le asigne de acuerdo a sus competencias.

CONOCIMIENTOS BÁSICOS

- Con conocimientos en el sector transporte y afines a las funciones que desempeña.
- Manejo de Office, Windows a nivel avanzado y aplicativos relacionados al puesto.
- Conocimientos del manejo de sistemas contables mediante SUNAT.

COMPETENCIAS

- Ética
- Liderazgo
- Integridad
- Compromiso
- Comunicación
- Habilidad analítica
- Organización y planificación
- Orientado a resultados
- Pensamiento estratégico
- Responsabilidad y confiabilidad

ÁREA	Contabilidad	PUESTO	Asistente de contabilidad
PRINCIPALES FUNCIONES			
<ol style="list-style-type: none"> 1. Elaborar declaraciones de impuestos mensuales. 2. Archivar y custodiar adecuadamente los documentos de la organización. 3. Apoyar en la elaboración de los informes financieros. 4. Apoyar en el control de ingresos y egresos. 5. Realizar registro de ingresos y egresos. 6. Revisar la emisión correcta y oportuna de los comprobantes de pago por compras. 7. Revisar y verificar los comprobantes de pago. 8. Realizar trámites ante entes públicos (SUNAT, Banco de la Nación y otros). 9. Analizar las cuentas: Facturas por pagar, préstamos, anticipo a proveedores, entre otros. 10. Preparar y entregar la información contable para su procesamiento. 11. Determinar los tributos mensuales por pagar. 12. Otras funciones que se le asigne su jefe inmediato. 			
CONOCIMIENTOS BÁSICOS			
<ul style="list-style-type: none"> • Manejo de Office y Windows. • Conocimiento del sector transportes y afines a las funciones que desempeña. • Manejo de programas contables. • Conocimiento en manejo de sistemas a través de SUNAT 			
COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none"> • Responsabilidad • Integridad y ética • Habilidad analítica • Trabajo bajo presión • Orientación a resultados • Compromiso y comunicación 			

En cuanto al objetivo de Proponer políticas financieras para el manejo de sus activos y recursos económicos y financiero se realizó el planteamiento las presentadas en el esquema de a continuación, las cuales le permiten a la empresa tener lineamientos para poder gestionar y controlar sus operaciones financieras.

POLÍTICAS CONTABLES
<p>Políticas de ingresos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Todo ingreso de dinero debe ser correctamente registrado. • Se debe llevar un flujo de caja actualizado • Toda deuda pendiente de los clientes debe tener un cronograma de cobros y plazos establecidos para su cancelación. • Los ingresos deben ser auditados semestral y anualmente para un mejor control. • El precio del servicio puede ser determinado por la demanda y/o fijo. • Las solicitudes para acceder a la cuenta de detracciones deben ser realizada con anticipación. Efectivo que será utilizado para operaciones de mayor urgencia.
<p>Políticas de egresos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Toda salida de dinero debe ser correctamente registrada y sustentada. • Los pagos de servicios, viáticos, mantenimiento y otros egresos deben ser agrupados por tipo y ser ingresados mensualmente a los libros contables de la empresa. • El pago de créditos y cuotas debe realizarse antes de su fecha de vencimiento. • Los impuestos y otros tributos deben ser cancelados hasta el plazo permitido.
<p>Políticas de financiamiento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Antes de elegir la fuente de financiamiento, debe haber reunión de socios para definir el medio apropiado. • Elegir la fuente de financiamiento que ofrezca la tasa de interés más cómoda para su pago. • Para ofrecer créditos a los clientes, se debe evaluar y verificar su historial crediticio. • Cancelar las cuotas e ir amortizando los pagos cuando se tenga mayor liquidez. • No excederse en préstamos, arrendamientos y otro tipo de financiación en un año.
<p>Políticas de operaciones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se debe realizar revisiones técnicas de las unidades de manera trimestral. • Los choferes de las unidades deben pasar por exámenes de salud, pruebas de conducción, entre otros estudios necesarios para velar su idoneidad laboral. • Se debe capacitar al personal trimestralmente acerca de nuevas políticas, normativas, procedimientos y actualizaciones de acuerdo a su área y especialidad. • Se deben mantener, cuidar y cumplir las medidas de seguridad y salud en el centro de labores, haciendo una revisión periódica de su cumplimiento. • Todo personal debe estar correctamente identificado y cumplir con su horario de trabajo. • Toda diligencia a realizar debe ser informada a su jefe superior.

En base al objetivo de establecer objetivos y estrategias para mejorar la liquidez, la capacidad de endeudamiento y aumentar su rentabilidad, se elabora con el fin de que la empresa tenga y lleve una adecuada gestión financiera de todas sus operaciones de ingresos, egresos y financiamiento,

se propone que pueda establecerse objetivos a cumplir para mejorar su liquidez, su capacidad de endeudamiento y pueda tener rentabilidad en el mercado.

OBJETIVO GENERAL	<ul style="list-style-type: none"> • Mejorar la gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, Trujillo.
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	<ul style="list-style-type: none"> • Mejorar la liquidez en la empresa • Mejorar su capacidad de endeudamiento y hacer frente a sus responsabilidades. • Incrementar su rentabilidad

1° Objetivo	Mejorar la liquidez en la empresa	
	Estrategias	Indicador
	- Analizar su liquidez a corto plazo, de menos de un año.	$\frac{\text{Efectivo} + \text{deudores comerciales}}{\text{Pasivo corriente}}$
	- Medir la capacidad de los bienes en convertirse en efectivo.	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
	- Analizar la capacidad de la empresa de generar liquidez.	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$
	- Medir la capacidad de responder a las responsabilidades de largo plazo.	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$
	- Poseer un fondo de emergencias con recursos de periodos con más liquidez	% de ahorro del total de activos
	- Gestionar deudas de los clientes: fijar un plazo de vencimiento para el pago de su deuda.	cantidad de créditos cobrados
	- Acceder al factoring con entidades que ofrezcan bajos intereses.	N.º de factoring accedidos Disponibilidad de S/
	- Ampliar las rutas de transporte de personal y de transporte turístico con la actual reactivación económica	N.º de nuevas rutas. N.º de nuevos servicios de transporte.
Meta a lograr:	- Incrementar en un 4 % la liquidez de la empresa.	

2° Objetivo	Mejorar su capacidad de endeudamiento y hacer frente a sus responsabilidades	
Estrategias		Indicador
- Medir periódicamente la capacidad que tiene para contraer deudas, que permita saber la solvencia con la que se dispone.		$\frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Pasivo total}}$
- Analizar la facultad de la empresa de devolver sus responsabilidades, que permita dar a conocer la capacidad de poder adquirir y cumplir con las deudas.		$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto}}$
- Revisar trimestralmente los contratos adquiridos por préstamos, arrendamiento y factoring, para ver los que ya se pueden dar por terminado.		N.º de contratos terminados
Meta a lograr:	<ul style="list-style-type: none"> - Reducir en un 8 % su endeudamiento externo. - Amortizar préstamos pendientes adelantando hasta tres cuotas. 	

3° Objetivo	Incrementar su rentabilidad	
Estrategias		Indicador
- Elaborar de manera mensual el estado de flujo de efectivo, que permita analizar en qué rubro hay más salida de dinero y poder tomar medidas correctivas.		<ul style="list-style-type: none"> - N.º de rubros encontrados donde hay más gastos. - N.º de medidas correctivas tomadas.
- Reducir los costos de los servicios, priorizando necesidades urgentes.		- Cantidad de costos reducidos
- Gestionar y controlar eficientemente los procesos logísticos en la empresa, de manera que se reduzcan tiempos y costos.		- Procedimientos reducidos
- Analizar la cartera actual de clientes, con el fin de analizar quiénes son más rentables		- N.º de clientes rentables
- Ofrecer planes de pago a clientes para que puedan cancelar sus deudas pendientes.		- N.º de cuentas cobradas
- Ofrecer un servicio diferenciado y de valor para el cliente.		<ul style="list-style-type: none"> - N.º de nuevos contratos - N.º de clientes vigentes.
- Elaborar y conocer detalladamente los estados financieros para saber el movimiento en la empresa.		- Veces de elaboración de los EE. FF.
- Ampliación de mercados, es decir, ingresar a nuevos sectores, brindar nuevos servicios, etc.		- N.º de nuevos servicios
Meta a lograr:	<ul style="list-style-type: none"> - Incrementar las ganancias netas del ejercicio en un 20 %. - Incrementar en un 30 % la rentabilidad de la empresa. 	

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Los resultados después de haber realizado el análisis de la gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, Trujillo, 2019; se evidencia que la empresa no cuenta con una buena gestión financiera, ello debido a que la empresa acude a préstamos y leasing lo que genera un aumento de sus pasivos, además para contar con efectivo esperan la liberación de su cuenta de detracciones, negocia sus facturas comerciales y cuando necesitan pagar los productos financieros, como las cuotas del leasing, no disponen del efectivo necesario y recurren a préstamos con entidades bancarias; por lo tanto la situación de la empresa no es la mejor por llevar una inadecuada gestión de sus activos y los productos financieros disponibles. Posteriormente de analizar la organización financiera de la empresa se obtiene que la empresa solo cuenta con dos áreas internas encargadas de la gestión financiera por lo que recurren a la asesoría de un contador externo como muestra en la figura 1 y las tablas 2 y 3; asimismo, la empresa no tiene estipuladas políticas ni procedimientos financieros para sus operaciones en general de acuerdo a las tablas 4 y 5. Según el objetivo, analizar la planificación financiera en la empresa los resultados de la entrevista aplicada mostraron que no se tienen establecidas metas de liquidez, solvencia o rentabilidad, ello lo determinan de manera verbal en reuniones generales; sus necesidades financieras lo proyectan de acuerdo a su información contable disponible y se aprecia que la empresa no usa flujo de caja. La empresa de manera general se ha señalado ciertas metas de liquidez, endeudamiento y rentabilidad a cumplir, las cuales las han establecido de acuerdo a su situación actual y a los resultados que han tenido sus EEFF, mas no tienen metas concretas. Según el objetivo, evaluar las decisiones financieras tomadas por la empresa se pudo encontrar que la empresa evalúa sus decisiones financieras con base en sus resultados, así el 30 % de su financiamiento es por préstamos y el 70 % es por

arrendamientos financieros, esta decisión lo han tomado por el giro del negocio, al ser servicios les conviene por medio del leasing adquirir unidades móviles, además porque no siempre disponen de liquidez, ello debido al retraso en el pago de créditos de clientes como se observa en la tabla 9, por lo que negocian sus facturas comerciales, y acceden a su cuenta de detracciones para disponer de efectivo y hacer frente a sus compromisos; respecto al cumplimiento de metas, en la tabla 12 se observa que la empresa no cumplió su meta de liquidez; los resultados obtenidos en las tablas 13 y 14, también muestran que no se cumplió la meta con respecto al porcentaje de endeudamiento que se propuso la empresa y en las tablas 15 y 16, evidencian que la meta de rentabilidad fue cumplida pero no eran los resultados esperados, ello debido a la adquisición de unidades de transporte. Según el objetivo análisis de la situación financiera de la empresa, el análisis que se hizo de sus EEFF mostraron en la tabla 17 que sus activos han aumentado, debido al efectivo por sus actividades, por detracciones; y la tabla 18 muestra que el pasivo igualmente ha aumentado, ello ocasionado por los créditos solicitados, el leasing que se accedió para la adquisición de buses y otras cuentas por pagar; la tabla 19 muestra que la empresa obtuvo ganancias netas. En los resultados mostrados en la tabla 20 se evidencia que la empresa tiene riesgo financiero de no poder cumplir con sus responsabilidades, evidenciando que la empresa está endeudada; como se muestra en la tabla 23, la empresa tiene solvencia como lo confirma la tabla 26 al observarse que puede cumplir sus obligaciones, pero está disminuyendo su capacidad de liquidez como muestra la tabla 27; ha disminuido su rentabilidad económica según la tabla 29 y su rentabilidad financiera se ha mantenido lo cual es positivo y evidencia que aprovecha su inversión.

En el desarrollo de la investigación se presentaron ciertas limitaciones para obtener los datos e información, como la recolección de los datos por medio de la entrevista, ya que la

información que el gerente y jefes de las áreas entrevistadas aportaban no era muy precisa y se tenía que volver a solicitar y se requería nuevamente su apoyo; pero gracias a la comunicación continua y el apoyo del gerente de la empresa se pudo acceder a la información de la empresa que se necesitaba.

Los resultados de la presente investigación son similares a los estudios realizados por otros investigadores, como Huacchillo et al. (2020) determinó que la gestión financiera en la empresa estudiada es deficiente afectando su correcto desenvolvimiento y toma de decisiones; por lo tanto, coincide con los resultados presentados anteriormente; de tal forma, se confirma que una adecuada gestión financiera provee beneficios a la organización; tal como señalan Fajardo y Soto (2018) que el propósito primordial de la gestión financiera es maximizar los recursos económicos de la organización. Por ello, en el presente estudio se consideró diseñar una propuesta de gestión financiera.

Por otra parte, los resultados encontrados por Grefa (2019) son similares detallando que los informes financieros no son presentados adecuadamente al no contar con políticas contables ni procedimientos establecidos ocasionando una inadecuada gestión financiera; con estos resultados se confirma que existe similitud en cuando al inadecuado manejo de gestión financiera; por ello, se coincide en diseñar un modelo de gestión para que provea beneficios llevando una buena organización financiera. De tal forma, se asemeja con el estudio de Pérez-Carballo (2019) haciendo referencia que se deben plantear objetivos con el compromiso de lograrlos con el fin de contribuir al desarrollo de la organización, ello como parte de su organización financiera.

Asimismo, también los resultados se asemejan a lo encontrado por Cortez (2018) quien concluyó que la empresa no planifica financieramente y su gestión financiera lo efectúan de manera empírica repercutiendo en su toma de decisiones; con estos resultados se afirma que la planificación financiera sirve para encaminar el proceso de gestión financiera; tal como señalan Santiago y Gamboa (2017) que la planificación financiera provee de esquemas para orientar, coordinar y controlar las actividades de la empresa con el propósito de lograr sus objetivos y facilitar sus decisiones.

Del mismo modo, al evidenciar los resultados obtenidos relacionados a que la empresa de servicios de turismo, aplicó herramientas financieras como factoring y leasing en la investigación, existe similitud con el estudio de Pajuelo (2017) quien encontró que dentro de las decisiones financieras, el leasing financiero es un medio de financiamiento que repercute en la gestión financiera de la empresa, información que confirma lo encontrado en el presente estudio. Por ello, es indispensable lo que indica Garayoa (2013) que el análisis financiero es una herramienta importante para la toma de decisiones que busquen maximizar el valor empresarial de la organización.

Datos comparados a los resultados obtenidos en el estudio referido a que no existe una buena liquidez y rentabilidad, con el estudio de Chávez (2018) quien encontró que la liquidez y rentabilidad de la empresa fue baja, concluyendo que es importante que se lleve una adecuada gestión financiera. Con estos resultados se corrobora que es muy importante que la empresa tenga buenos indicadores financieros para que la situación de la empresa no sea deficiente. Como indica Álvarez (2017) se debe analizar y comparar el comportamiento real de la empresa con sus metas propuestas, para tomar acciones correctivas de ser necesario y tener una adecuada gestión financiera.

Asimismo, los resultados de la investigación presentaron implicancias prácticas al evaluar los estados financieros e información financiera (registros de compras y ventas, contrato de factoring, contrato de leasing, facturas, entre otro), con el fin de analizar los instrumentos financieros que aplicaron en la empresa, para determinar el estado de gestión financiera. Por otro lado, sus implicancias teóricas están enfocadas en la recopilación de fuentes de información como artículos de revista, libros, tesis, con el fin de lograr un mayor entendimiento de la variable y poder adaptarlo en el desarrollo de la investigación, en la medida en que servirán a la empresa para poder analizar su gestión financiera aplicando los estudios tomados en cuenta en la presente investigación y de esa manera pueda manejar una buena gestión financiera. Tienen alcance metodológico por los métodos y técnicas aplicadas para el desarrollo de los objetivos, mismos que sirvieron como referencia para otros estudios similares.

En relación a las conclusiones se consideró lo siguiente:

- Se concluye que la gestión financiera de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC ha presentado deficiencias a causa del mal manejo de sus instrumentos financieros, como el factoring y el leasing, por las deficiencias del control de ingresos y egresos de recursos financieros y la falta de precisión de sus funciones, evitando mejorar las funciones del gerente por la parte financiera de la empresa; además, no cuenta con un manual de procedimientos financieros y el personal que tiene relación con el área de finanzas no es suficiente para las funciones y labores que necesita la empresa. Asimismo, cabe resaltar que su gestión financiera no es la más adecuada debido a que la empresa espera que su cuenta de detracciones sea liberada para tener liquidez, en otros casos acceden a préstamos; de igual forma para contar con efectivo negocia sus facturas comerciales, accede a leasing para la adquisición de bienes y en general a préstamos bancarios, eso ha generado que su situación no sea la más favorable.
- La organización financiera, en la empresa de servicios Turísticos San Mateo S.A.C, se ha visto deficiente por no contar con una buena estructura administrativa, solo cuenta con dos áreas internas las cuales estaban relacionadas con finanzas, que era la gerencia general y el área administrativa, donde la primera área no se involucraba activamente en cosas de la empresa, y en la segunda realizaba múltiples funciones, el contador de la empresa era externo, el cual brindaba asesorías y realizaba documentos contables, tributarios. El control de ingresos y egresos no se registran adecuadamente, se actualiza cada cierto tiempo, y no diario.
- En lo que concierne a la planificación financiera, las metas utilizadas se plantean solo verbalmente, no cuentan con un documento que avale los objetivos de la empresa, según

los resultados obtenidos solo se cumplió la meta de rentabilidad que se plantearon en la junta directiva, pero con resultados que deben mejorar, además por la pandemia que se atraviesa los ingresos fueron bajando ya que sus servicios de turismo se paralizaron, en cuanto a la rentabilidad la empresa no tiene capacidad de valerse por sí misma.

- En cuanto a la evaluación de las decisiones financieras, se analizó mediante porcentajes de cumplimiento, en liquidez la empresa planteó aumentar 2%, lo cual no fue cumplido, ya que para el año 2020 bajó a 1.18 de activo corriente, el endeudamiento tuvo como meta disminuir, el cual no se logró por el alto financiamiento que obtuvieron para la adquisición de transportes, para las metas de rentabilidad se estableció aumentar en un 25% respecto al año 2019, se logró llegar a la meta, pero debe mejorar sus índices de rentabilidad.
- Se ha propuesto una mejora de gestión financiera en los ámbitos financieros, con el fin de mejorar la gestión financiera de la empresa, estableciendo una serie de objetivos y estrategias para mejorar la liquidez, la capacidad de endeudamiento, aumentar su rentabilidad y proponer metas a cumplir, además de implementar áreas funcionales contables al organigrama de la empresa, ya que se cuenta con un contador externo y proponer políticas financieras para el manejo de sus activos y recursos económicos y financieros .

REFERENCIAS

- Álvarez, R. (2017). Gestión Financiera e Indicadores de Gestión de la Banca Universal Venezolana. *CICAG - Revista Electrónica Arbitrada del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2), 338-358. Obtenido de <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/137>
- Amat, O. (2014). *Contabilidad y finanzas para no financieros* (2 ed.). DEUSTO. Obtenido de <https://b-ok.lat/book/5886799/ef2288>
- Armijos, J., Narváez, C., Ormaza, J., & Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 466-497. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7351792>
- Baca, L. (2017). *Implementación del control interno y su efecto en la gestión financiera de las agencias de viajes en el Distrito de Miraflores, Lima [Tesis de pregrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad Autónoma del Perú. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/375>
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (1 ed.). Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf>
- Cárdenas, J. (2018). *Investigación Cuantitativa*. Berlín, Alemania: trAndeS - Programa de Posgrado en Desarrollo Sostenible y Desigualdades Sociales en la Región Andina.

- Cazallo, A., Mudarra, A., & Salazar, E. (2020). La situación financiera de las agencias de viaje en Córdoba. *Revista Íberica de Sistemas e Tecnologías de Información*, 56-70. Obtenido de https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/7267/La_situaci%C3%B3n_financiera_agencias_viajes.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chávez, K. (2018). *Administración de capital de trabajo en la gestión financiera de las Cooperativas de Transportes de pasajeros pertenecientes a la Unión de Cooperativas de Tungurahua: Caso Práctico Cooperativa de Transporte y Turismo Baños [Tesis de posgrado]*. Ambato: Repositorio Institucional Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/28911/1/T4381M.pdf>
- Córdova, M. (2016). *Gestión Financiera* (2 ed.). ECOE Ediciones. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Cortez, E. (2018). *La planificación financiera como factor en las decisiones de inversión de las operadoras turísticas del Cantón Baños de Agua Santa [Tesis de posgrado]*. Ambato: Repositorio Institucional Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28397/1/T4314M.pdf>
- Espinoza, D., Narváez, C., Erazo, J., & Machuca, M. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *CIENCIAMATRIA*, 5(1), 502-532. doi:<https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.278>

Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial* (1 ed.). Machala, Ecuador:

UTMACH. Obtenido de
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>

Gallardo, V., Villamar, D., & Paredes, J. (2018). La Contabilidad y su contribución a la Gestión Financiera Empresarial. *ProSciences. Revista De Producción, Ciencias e Investigación*, 2(17), 23-30. Obtenido de <https://doi.org/10.29018/issn.2588-1000vol2iss17.2018pp23-30>

Garayoa, P. (2013). *Gestión financiera*. Macmillan Profesional. Obtenido de <https://b-ok.lat/book/5284347/48f4e8>

García, E., Mapén, F., & Bertolini, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia UNEMI*, 12(31), 128-139. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661248013/582661248013.pdf>

Grefa, L. (2019). *Diseño de un modelo de gestión administrativa – financiera para la Asociación de Servicios Turísticos Llushan Pimpillitu (Mariposa Azul) “Asertullupi [Tesis de pregrado]*. Tena: Repositorio Institucional Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14031/1/72T01358.pdf>

Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión financiera*. España: Editorial Universidad de Almería. Obtenido de <https://b-ok.lat/book/11353285/8a7ca9>

- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (7 ed.). México D. F., México: Mc Graw Hill Education. Obtenido de <https://b-ok.lat/book/5375854/6f5ae2>
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera Freire, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46), 153-162. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Hu, T., & Xie, C. (2016). Competition, Innovation, Risk-Taking, and Profitability in the Chinese Banking Sector: An Empirical Analysis Based on Structural Equation Modeling. *Discrete Dynamics in Nature and Society*, 6, 1-10. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.1155/2016/3695379>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- López, C., Erazo, J., Narváez, C., & Moreno, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427-454. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>
- Lozano, M. (2017). *Gestión Financiera* (1 ed.). Bogotá, Colombia: Fondo editorial Areandino. Obtenido de <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/1500>
- Mendiburu, J. (2019). Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en el distrito El Porvenir – Trujillo 2015. *Revista Ciencia y*

Tecnología, 15(1), 49-58. Obtenido de
<http://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2292>

Mogollón, J. (2021). Gestión de Cobranza y su impacto en la Gerencia Financiera de la empresa PP S.A: Periodo 2014-2016. *PURIQ*, 3(1), 262-285. Obtenido de
<https://doi.org/10.37073/puriq.3.1.121>

Ñaupas, P., Valdivia, D., Palacios, V., & Romero, D. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis* (5 ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>

Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-19. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>

Pajuelo, C. (2017). *El leasing financiero y la gestión empresarial de las Mypes de turismo a nivel nacional [Tesis de posgrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Obtenido de https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/6154/Pajuelo_chf.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Peña, D., Cambal, J., Arévalo, M., & Chávez, A. (2019). Modelo de gestión financiero para la empresa Kratos constructora cía. Ltda. de la ciudad de Puyo. *Revista Dilemas*

- Contemporáneos. Educación, Política y Valores*(58), 1-17. Obtenido de <https://www.dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/1363>
- Pérez-Carballo, J. (2019). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid, España: ESIC. Obtenido de <https://b-ok.lat/book/11730570/e5a40b>
- Rolin, C. (2020). Cuadro de Mando Integral como herramienta para optimizar la gestión financiera en Sigonsa S.A.C. *Business Innova Sciences*, 1(2), 6-17. Obtenido de <http://innovasciencesbusiness.org/index.php/ISB/article/view/8>
- Sandoval, D., & Rosero, J. (2020). Modelo de gestión financiera para el fortalecimiento del proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes en la ciudad de Tulcán. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*(76), 1-16. Obtenido de <https://doi.org/10.46377/dilemas.v33i1.2170>
- Santiago, N., & Gamboa, J. (2017). *Gestión Financiera Empresarial* (1 ed.). Ambato, Ecuador: Consejo Editorial UTA. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.31164/ceuta9789978978139>
- Vera, J., Castaño, R., & Torres, Y. (2018). *Fundamentos de metodología de la investigación científica* (1 ed.). Guayaquil, Ecuador: Grupo Compás. Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/274/3/libro.pdf>

ANEXOS

ANEXO N.º 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	VARIABLE	METODOLOGÍA
¿Cuál es el estado de la gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019?	Analizar la gestión financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, Trujillo, 2019.	Gestión financiera	Enfoque de investigación: cuantitativo
	<p style="text-align: center;">OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Analizar la organización financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019. 2. Analizar la planificación financiera en la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019. 3. Evaluar las decisiones financieras tomadas por la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019. 4. Analizar de la situación financiera de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC, 2019. 5. Realizar una propuesta de mejora de gestión financiera en la empresa de Servicios y Turismo Generales San Mateo SAC, 2019. 		Tipo de investigación: aplicada Nivel de investigación: descriptivo Diseño: no experimental-transversal Población: documentos de la empresa de servicios Turismo Generales San Mateo SAC. Muestra: n = Información documental 2019-2020. Técnica e instrumento: Análisis documental/ficha de análisis documental. Entrevista/guía de entrevista.

ANEXO N.º 2: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO
Gestión financiera es la disciplina encargada de establecer el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluidos la adquisición, inversión y su administración (Córdova, 2016).		Organización financiera	<ul style="list-style-type: none"> Número de políticas financieras implementadas Número de procedimientos financieros establecidos. Cantidad de puestos relacionados con finanzas. 	Análisis documental / guía de análisis
		Planificación financiera	<ul style="list-style-type: none"> Metas de liquidez a corto y largo plazo. Metas de endeudamiento a corto y largo plazo. Metas de rentabilidad a corto y largo plazo. 	
		Evaluación de las decisiones financieras	<ul style="list-style-type: none"> % de cumplimiento de metas de liquidez. % de cumplimiento de metas de endeudamiento. % de cumplimiento de metas de rentabilidad. 	Análisis de EE.FF
		Análisis financiero	<ul style="list-style-type: none"> % de estructura del estado situación financiera y estado de resultados % de variación del estado del estado situación financiera y estado de resultados 	

ANEXO N.º 3: GUÍA DE ENTREVISTA VALIDADA

GUÍA DE ENTREVISTA	
Entidad objeto de estudio	EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC
Cargo o función de la persona entrevistada	
Fecha de la entrevista	15/09/2021
Nombre de los investigadores	Angie Melisa Ibañez Quiñones
Objetivo de la entrevista	Recabar información de interés acerca de la gestión financiera en la empresa.
N	PREGUNTAS
Organización financiera	
1.	¿La empresa dispone de un organigrama correctamente estructurado?
2.	¿Están claramente definidos los puestos y las responsabilidades?
3.	¿La empresa dispone de un Manual de Organización y Funciones (MOF)?
4.	¿Las responsabilidades financieras a cargo de quien son cumplidas a cabalidad?
5.	¿La empresa tiene establecidas políticas y normas en cuanto a la administración financiera??
6.	¿Los recursos (materiales, económicos y financieros) son distribuidos eficazmente?
7.	¿Se organiza adecuadamente la información financiera para que todas las áreas involucradas e interesadas puedan saber de la situación financiera actual?
Planificación financiera	
8.	¿La empresa logra establecer, proyectar sus necesidades futuras con base en su información contable y financiera?
9.	¿La empresa tiene establecidos objetivos estratégicos financieros (de liquidez, de endeudamiento y/o de rentabilidad) a corto, mediano y largo plazo?
10.	¿La empresa proyecta sus ingresos y egresos a corto plazo a través de un flujo?
11.	¿A la empresa le es posible mantener sus actividades con sus recursos propios?
12.	¿De qué manera la empresa evalúa y elige las fuentes de financiamiento a las cuales debe recurrir?
Toma de decisiones financieras	
13.	¿La empresa analiza financieramente su situación en comité? (análisis de liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad, entre otros)
14.	¿De qué manera la empresa toma sus decisiones correspondientes a sus recursos económicos-financieros?
15.	¿Las decisiones son tomadas con base en la información financiera de la empresa?
16.	¿La empresa analiza si está obteniendo rentabilidad, ganancias o pérdidas?

**ANEXO N.º 4: CONTINUACION DE ANEXO N.º 3 - GUIA DE ENTREVISTA
VALIDADA**

Control financiero	
17.	¿De qué manera la empresa lleva el control de sus ingresos y sus gastos?
18.	¿Cómo la empresa controla el adecuado uso de los recursos financieros?
19.	¿La empresa lleva un control de la información financiera?
20.	¿La empresa compara lo que planifica con los resultados obtenidos?

INSTRUMENTO VALIDADO POR:	
<i>Nombres y apellidos</i>	JUAN CARLOS SANCHEZ LEON
<i>Profesión</i>	CONTADOR PÚBLICO
<i>Grado académico</i>	MAGISTER EN FINANZAS
<i>N.º de colegiatura</i>	02-6995
<i>Firma</i>	 Juan Carlos Sanchez León GERENTE DE FINANZAS Y PLANEAMIENTO tonort Nor Oriente SAC

ANEXO N.º 5: FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL VALIDADA

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL				
Entidad objeto de estudio	EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC			
Área analizada	CONTABILIDAD Y FINANZAS			
Nombre del investigador				
Fecha del estudio	15/09/2021			
Objetivo del análisis documental	Analizar los EEFF, ratios financieros, situación económico-financiera de la empresa			
DOCUMENTO A ANALIZAR		RESULTADO DEL ANÁLISIS		
N.º	Nombre del documento a analizar	Existencia del documento		Resumen del resultado del análisis del documento / Observaciones
		SI	NO	
1	Estado de situación financiera			
2	Estado de resultados			
3	Flujo de efectivo			
4	Fuentes de financiamiento			
5	MOF			
6	Manual de políticas			
7				
INSTRUMENTO VALIDADO POR:				
<i>Nombres y apellidos</i>		Juan Carlos Sánchez León		
<i>Profesión</i>		Contador público		
<i>Grado académico</i>		Magister en Finanzas		
<i>N.º de colegiatura</i>		02-6995		
<i>FIRMA</i>		 Juan Carlos Sánchez León SUJETE DE FISCOS Y PLANEAMIENTO -ort Nor Oriente SAC		

ANEXO N° 6: APLICACIÓN DE GUIA DE ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL

GUÍA DE ENTREVISTA	
Entidad objeto de estudio	EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC
Cargo o función de la persona entrevistada	Gerente General
Fecha de la entrevista	13/12/2021
Nombre de los investigadores	Angie Melisa Ibañez Quiñones
Objetivo de la entrevista	Recabar información de interés acerca de la gestión financiera en la empresa.
N	PREGUNTAS
Organización financiera	
1.	¿La empresa dispone de un organigrama correctamente estructurado? Si, dispone es un organigrama correctamente estructurado.
2.	¿Están claramente definidos los puestos y las responsabilidades? Si, los puestos y responsabilidades de todos los trabajadores están definidos y se puede visualizar en el organigrama de la empresa.
3.	¿La empresa dispone de un Manual de Organización y Funciones (MOF)? No, pero cada personal tiene funciones específicas.
4.	¿Las responsabilidades financieras a cargo de quien son cumplidas a cabalidad? Las responsabilidades financieras son realizadas por el auxiliar administrativo, con el asesoramiento del contador externo.
5.	¿La empresa tiene establecidas políticas y normas en cuanto a la administración financiera? Por el momento no contamos con un manual o con normativas, más adelante pensamos implementar, pero por ahora las políticas son de manera verbal, ya que constantemente se aplican.
6.	¿Los recursos (materiales, económicos y financieros) son distribuidos eficazmente? Si, gracias al asesoramiento del contador, las áreas encargadas llevan a cabo la distribución eficaz de los recursos materiales a través del área de logística y los recursos económicos y financieros a través del área administrativa.
7.	¿Se organiza adecuadamente la información financiera para que todas las áreas involucradas e interesadas puedan saber de la información financiera actual? El contador se encarga de organizar la información financiera para comunicar a mi persona y socios, la información financiera actual.

Planificación financiera	
8.	<p>¿La empresa logra establecer, proyectar sus necesidades futuras con base en su información contable y financiera?</p> <p>En ciertas ocasiones, como el optar por leasing para la adquisición de buses, gracias al contador que aplico el análisis costo-beneficio, se tomó la decisión de adquirir buses mediante leasing, que solicitar el alquiler de buses por el incremento en la demanda de nuestro servicio.</p>
9.	<p>¿La empresa tiene establecidos objetivos estratégicos financieros (de liquidez, de endeudamiento y/o de rentabilidad) a corto, mediano y largo plazo?</p> <p>No, no tenemos establecidos objetivos estratégicos financieros, pero tenemos la intención de establecer más adelante.</p>
10.	<p>¿La empresa proyecta sus ingresos y egresos a corto plazo a través de un flujo?</p> <p>No, no lo realiza a través de un flujo de caja.</p>
11.	<p>¿A la empresa le es posible mantener sus actividades con sus recursos propios?</p> <p>Mayormente no nos es posible, ya que algunos de nuestros clientes, pagan después de semanas, y no se tiene efectivo inmediato, es por ello que se accede a factoring o préstamos.</p>
12.	<p>¿De qué manera la empresa evalúa y elige las fuentes de financiamiento a las cuales debe recurrir?</p> <p>Gracias a la asesoría financiera que brinda el contador, logramos escoger las mejores fuentes de financiamiento, analizando las tasas de interés que ofrecen, la facilidad de acceder a un financiamiento, entre otros.</p>
Toma de decisiones financieras	
13.	<p>¿La empresa analiza financieramente su situación en comité? (análisis de liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad, entre otros)</p> <p>A veces es un poco difícil que todos los socios estemos reunidos debido a la falta de disponibilidad de tiempo, pero en ciertas ocasiones se hace todo lo posible por estar reunidos para analizar la información financieramente.</p>
14.	<p>¿De qué manera la empresa toma sus decisiones correspondientes a sus recursos económicos-financieros?</p> <p>Cada decisión es depende de la magnitud de la situación, si es una situación mínima, es tomada por mi persona, si es una situación de grande magnitud, esta es comunicada a los socios y con la asesoría del contador se toma la decisión más acertada, siempre y cuando esta tenga la gran mayoría de votos.</p>
15.	<p>¿Las decisiones son tomadas con base en la información financiera de la empresa?</p> <p>En algunas ocasiones no.</p>
16.	<p>¿La empresa analiza si está obteniendo rentabilidad, ganancias o pérdidas??</p> <p>Sí, eso es analizado por el contador y lo realiza mayormente cuando se tienen elaborados los EEFF.</p>

Control financiero

17.	¿De qué manera la empresa lleva el control de sus ingresos y sus gastos? Los gastos se controlan por medio de recibo de egresos y comprobantes de pago con su sustento. Los ingresos llevando un control de los servicios realizados y la facturación emitida.
18.	¿Cómo la empresa controla el adecuado uso de los recursos financieros? Lo controla obteniendo liquidez inmediata a través de factoring y la liberación de cuenta de detracciones, para el pago de las obligaciones pendientes, pago de personal y proveedores.
19.	¿La empresa lleva un control de la información financiera? Las asistentes administrativas se encargan de monitorear y llevar el control de ello.
20.	¿La empresa compara lo que planifica con los resultados obtenidos? No realiza la comparación de lo planificado con los resultados obtenidos.

ANEXO N° 7: APLICACIÓN DE GUIA DE ENTREVISTA AL CONTADOR EXTERNO

GUÍA DE ENTREVISTA

Entidad objeto de estudio	EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC
Cargo o función de la persona entrevistada	Contador Externo
Fecha de la entrevista	13/12/2021
Nombre de los investigadores	Angie Melisa Ibañez Quiñones

Objetivo de la entrevista	Recabar información de interés acerca de la gestión financiera en la empresa.
---------------------------	---

N	PREGUNTAS
Organización financiera	
	¿La empresa dispone de un organigrama correctamente estructurado? Si, dispone de un organigrama estructurado.
2.	¿Están claramente definidos los puestos y las responsabilidades? Si, los puestos y responsabilidades de todos los trabajadores están definidos, como también el horario de trabajo.
3.	¿La empresa dispone de un Manual de Organización y Funciones (MOF)? No, los trabajadores tienen sus funciones específicas y su horario de trabajo.
4.	¿Las responsabilidades financieras a cargo de quien son cumplidas a cabalidad? Las responsabilidades financieras son asesoradas por mí, y realizadas por el auxiliar administrativo.
5.	¿La empresa tiene establecidas políticas y normas en cuanto a la administración financiera? No cuenta con un manual o con normativas. Más que todo aplican políticas constantemente, pero de manera verbal.
6.	¿Los recursos (materiales, económicos y financieros) son distribuidos eficazmente? Sí, me encargo de asesorar a las áreas encargadas para la distribución eficaz de los recursos materiales económicos y financieros.
7.	¿Se organiza adecuadamente la información financiera para que todas las áreas involucradas e interesadas puedan saber de la información financiera actual? Me encargo de organizar la información financiera y comunicar a los gerentes y socios. Si es comunicada al área administrativa, desconozco del tema.
Planificación financiera	
8.	¿La empresa logra establecer, proyectar sus necesidades futuras con base en su información contable y financiera? A veces, se proyecta, mayormente cuando la empresa lo solicita, asesoro para que tomen la mejor decisión.
9.	¿La empresa tiene establecidos objetivos estratégicos financieros (de liquidez, de endeudamiento y/o de rentabilidad) a corto, mediano y largo plazo? Realmente desconozco si tienen establecidos objetivos estratégicos financieros.
10.	¿La empresa proyecta sus ingresos y egresos a corto plazo a través de un flujo?

	No estoy enterado de ese tipo de proyecciones en la empresa, debido a que no cuenta con un flujo de caja.
11.	¿A la empresa le es posible mantener sus actividades con sus recursos propios? No le es posible, porque generalmente se financian con recursos de terceros.
12.	¿De qué manera la empresa evalúa y elige las fuentes de financiamiento a las cuales debe recurrir? Asesoró a la empresa para que elija las mejores fuentes de financiamiento, de las cuales, algunas son financieras extranjeras, con buenas tasas de interés.
Toma de decisiones financieras	
13.	¿La empresa analiza financieramente su situación en comité? (análisis de liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad, entre otros) Mayormente cuando hay una situación financiera de la que se necesite asesoramiento, me reúno con el gerente general, muy pocas veces es en comité.
14.	¿De qué manera la empresa toma sus decisiones correspondientes a sus recursos económicos-financieros? No sabría decir de qué manera, pero siempre antes de tomar decisiones, me solicitan asesoramiento.
15.	¿Las decisiones son tomadas con base en la información financiera de la empresa? Cuando solicitan de mis servicios para asesorarlos financieramente, siempre tomo en cuenta la situación financiera, es decir, me fijo en los estados financieros o en el balance a la fecha, además, ciertas veces utilizo la aplicación de ratios.
16.	¿La empresa analiza si está obteniendo rentabilidad, ganancias o pérdidas?? Sí, me encargo analizar cada vez que termino de elaborar los estados financieros al 31 de diciembre de cada año. La empresa no me solicitó que realice los estados financieros semestral, trimestral o mensualmente.
Control financiero	
17.	¿De qué manera la empresa lleva el control de sus ingresos y sus gastos? Siempre recomiendo al personal administrativo que realice detalles en Excel para que lleven un control, muy aparte de emitir sus recibos de egresos y sean sustentados con comprobantes de pago,
18.	¿Cómo la empresa controla el adecuado uso de los recursos financieros? Lo controla solicitando factoring y préstamos bancarios para la obtención de liquidez inmediata, ya que mayormente algunas empresas pagan después de medio mes, y las liberaciones de cuenta de detracción, no se recibe inmediatamente.
19.	¿La empresa lleva un control de la información financiera? Mayormente la información financiera se controla anualmente, cuando se tienen listos los estados financieros.
20.	¿La empresa compara lo que planifica con los resultados obtenidos? No este tipo de comparaciones, mayormente acceden de mis servicios cuando necesitan de mi asesoramiento.

ANEXO N° 8: APLICACIÓN DE GUIA DE FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Entidad objeto de estudio	EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO SAC
Área analizada	CONTABILIDAD Y FINANZAS
Nombre del investigador	ANGIE MELISA IBAÑEZ QUIÑONES
Fecha del estudio	13/12/2021

Objetivo del análisis documental	Analizar los EE. FF, ratios financieros, la situación económico-financiera de la empresa
----------------------------------	--

DOCUMENTO A ANALIZAR			RESULTADO DEL ANÁLISIS	
N.º	Nombre del documento a analizar	Existencia del documento		Resumen del resultado del análisis del documento / Observaciones
		SI	NO	
1	Estado de situación financiera	X		Se tiene de los años 2019 y 2020
2	Estado de resultados	X		Se tiene de los años 2019 y 2020
3	Flujo de efectivo		X	La empresa no tiene este documento, porque no es de gran magnitud de importancia para la empresa.
4	Fuentes de financiamiento		X	No presenta este documento, pero se encontró financiado con terceros
5	MOF		X	No presenta este documento, pero el personal de la empresa tiene cargos y funciones establecidos.
6	Manual de políticas		X	No presenta este documento, no obstante, tiene políticas que siempre se aplican y son verbales.

ANEXO N° 9: REGISTRO DE COMPRAS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C, 2020

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.
OTROS TIPOS DE TRANSPORT
R.U.C.: 20477315268
PERIODO: ENERO 2020

REGISTRO DE COMPRAS (SOLES)

F.EMIS.	F.VENCIM	F.IGV RET	F.IMP.BIE	D.	NUMERO	R.U.C.	RAZON SOCIAL	No gravado	Otros T y C	Base Imp. 1	IGV 1	Total	
01/01/2019	01/01/2019			01				0.00	0.00	12.97	2.33	0.00	15.30
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
02/01/2019	02/01/2019			01				0.00	0.00	12.97	2.33	0.00	15.30
03/01/2019	03/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
03/01/2019	03/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
03/01/2019	03/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
04/01/2019	04/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
04/01/2019	04/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
04/01/2019	04/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
04/01/2019	04/01/2019			01				0.00	0.00	12.97	2.33	0.00	15.30
04/01/2019	04/01/2019			01				0.00	0.00	12.97	2.33	0.00	15.30
05/01/2019	05/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
06/01/2019	06/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
06/01/2019	06/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
06/01/2019	06/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
06/01/2019	06/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
06/01/2019	06/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89
07/01/2019	07/01/2019			01				0.00	0.00	13.47	2.42	0.00	15.89

**ANEXO N° 10: REGISTRO DE VENTAS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO
GENERALES SAN MATEO S.A.C, 2020**

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.
OTROS TIPOS DE TRANSPORT
R.U.C.: 20477315268
PERIODO: ENERO 2020

REGISTRO DE VENTAS E INGRESOS (SOLES)

F.EMIS.	D.	NUMERO	R.U.C.	RAZON SOCIAL	Inafecto	Exonerado	Base Imp.	IGV	Total	N° INC/ND	
02/01/2020	01				0.00	0.00	10,500.00	1,890.00	0.00	12,390.00	
02/01/2020	01				0.00	0.00	2,580.00	464.40	0.00	3,044.40	
02/01/2020	01				0.00	0.00	7,780.00	1,400.40	0.00	9,180.40	
02/01/2020	01				0.00	0.00	12,000.00	2,160.00	0.00	14,160.00	
03/01/2020	01				0.00	0.00	13,450.00	2,421.00	0.00	15,871.00	
06/01/2020	01				0.00	0.00	2,250.00	405.00	0.00	2,655.00	
06/01/2020	01				0.00	0.00	684,490.20	123,208.24	0.00	807,698.44	
07/01/2020	07				0.00	0.00	-27,392.00	-4,990.56	0.00	-32,322.56	ED01-452
07/01/2020	07				0.00	0.00	-2,700.00	-486.00	0.00	-3,186.00	ED01-494
07/01/2020	07				0.00	0.00	-55,750.00	-10,035.00	0.00	-65,785.00	ED01-437
08/01/2020	01				0.00	0.00	3,330.00	599.40	0.00	3,929.40	
08/01/2020	01				0.00	0.00	2,660.00	478.80	0.00	3,138.80	
13/01/2020	01				0.00	0.00	7,000.00	1,260.00	0.00	8,260.00	
13/01/2020	01				0.00	0.00	5,000.00	900.00	0.00	5,900.00	
14/01/2020	01				0.00	0.00	13,390.00	2,410.20	0.00	15,800.20	
15/01/2020	01				0.00	0.00	13,550.00	2,439.00	0.00	15,989.00	
15/01/2020	01				0.00	0.00	450.00	81.00	0.00	531.00	
20/01/2020	01				0.00	0.00	6,000.00	1,080.00	0.00	7,080.00	
21/01/2020	01				0.00	0.00	545,660.90	98,218.96	0.00	643,879.86	
21/01/2020	01				0.00	0.00	9,900.00	1,782.00	0.00	11,682.00	
25/01/2020	01				0.00	0.00	8,312.50	1,496.25	0.00	9,808.75	
27/01/2020	01				0.00	0.00	6,000.00	1,080.00	0.00	7,080.00	
27/01/2020	01				0.00	0.00	6,000.00	1,080.00	0.00	7,080.00	
28/01/2020	07				0.00	0.00	-6,000.00	-1,080.00	0.00	-7,080.00	ED01-523
29/01/2020	01				0.00	0.00	9,900.00	1,782.00	0.00	11,682.00	
31/01/2020	01				0.00	0.00	350,811.90	63,146.14	0.00	413,958.04	
31/01/2020	01				0.00	0.00	6,000.00	1,080.00	0.00	7,080.00	
31/01/2020	01				0.00	0.00	5,000.00	900.00	0.00	5,900.00	
31/01/2020	07				0.00	0.00	-6,000.00	-1,080.00	0.00	-7,080.00	ED01-527
TOTAL REGISTRO:					0.00	0.00	1,634,173.50	294,151.23	0.00	1,928,324.73	

**ANEXO N° 11: RECIBOS DE EGRESOS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO
GENERALES SAN MATEO S.A.C, 2020**

**TURISMO
GENERALES SAN MATEO S.A.C.**
R.U.C. 20477315268
Domicilio Fiscal:
Av. Tupac Amaru Nro. 747 Urb. Las Quintanas
Trujillo - Trujillo - La Libertad

RECIBO DE EGRESO

S/ 200.00

N° 1000126

FECHA: 10 03 19

He entregado al Sr. _____
La cantidad de: doscientos soles
Por concepto de: Mantenimiento y Reparación de
Transporte.

D.N. _____
NOMBRE: Juana Fols Lopez

Caja

**TURISMO
GENERALES SAN MATEO S.A.C.**
R.U.C. 20477315268
Domicilio Fiscal:
Av. Tupac Amaru Nro. 747 Urb. Las Quintanas
Trujillo - Trujillo - La Libertad

RECIBO DE EGRESO

S/ 50.00

N° 1000135

FECHA: 15 03 19

He entregado al Sr. Manuel Rodriguez R.
La cantidad de: Cincuenta soles
Por concepto de: Reparación de Impresora.

D.N. _____
NOMBRE: Manuel R. R.

Caja

ANEXO N° 12: FACTURAS ELECTRÓNICAS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C. AV. TÚPAC AMARU 747 URB. LAS QUINTANAS CERCA AL GRIFO PRIMAX TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD		FACTURA ELECTRÓNICA RUC: 20477315268 E001-468	
Fecha de Vencimiento :	:		
Fecha de Emisión :	:	03/12/2019	
Señor(es) :	:		
RUC :	:		
Dirección del Cliente :	:		
Tipo de Moneda :	:		
Observación :	:		
Cantidad	Unidad Medida	Descripción	Valor Unitario
1.00	UNIDAD	SERVICIO DE TRANSPORTE DE PERSONAL A FUNDOS CAMPOSOL CORRESPONDIENTE AL 2DO CORTE DEL MES DE NOVIEMBRE.	671219.00
Valor de Venta de Operaciones Gratuitas : <input type="text" value="S/ 0.00"/>			
SON: SETECIENTOS NOVENTA Y DOS MIL TREINTA Y OCHO Y 42/100 SOLES			
			Sub Total Ventas : <input type="text" value="S/ 671,219.00"/> Anticipos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Descuentos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Valor Venta : <input type="text" value="S/ 671,219.00"/> ISC : <input type="text" value="S/ 0.00"/> IGV : <input type="text" value="S/ 120,819.42"/> Otros Cargos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Otros Tributos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Importe Total : <input type="text" value="S/ 792,038.42"/>

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C. AV. TÚPAC AMARU 747 URB. LAS QUINTANAS CERCA AL GRIFO PRIMAX TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD		FACTURA ELECTRONICA RUC: 20477315268 E001-492		
Fecha de Vencimiento :	:			
Fecha de Emisión :	:	20/12/2019		
Señor(es) :	:			
RUC :	:			
Dirección del Cliente :	:			
Tipo de Moneda :	:	SOLES		
Observación :	:			
Cantidad	Unidad Medida	Descripción	Valor Unitario	ICBPER
1.00	UNIDAD	SERVICIO DE TRANSPORTE DE PERSONAL A FUNDOS CAMPOSOL CORRESPONDIENTE AL 1ER CORTE DEL MES DE DICIEMBRE.	776088.00	0.00
Valor de Venta de Operaciones Gratuitas : <input type="text" value="S/ 0.00"/>				
SON: NOVECIENTOS QUINCE MIL SETECIENTOS OCHENTA Y TRES Y 84/100 SOLES				
			Sub Total Ventas : <input type="text" value="S/ 776,088.00"/> Anticipos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Descuentos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Valor Venta : <input type="text" value="S/ 776,088.00"/> ISC : <input type="text" value="S/ 0.00"/> IGV : <input type="text" value="S/ 139,695.84"/> ICBPER : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Otros Cargos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Otros Tributos : <input type="text" value="S/ 0.00"/> Importe Total : <input type="text" value="S/ 915,783.84"/>	

ANEXO N° 13: LEASING DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C



0458-2020-LT

Lima, 31 de marzo de 2020

Señores

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.

Av. Túpac Amaru Nro. 747 Urb. Las Quintanas (Cerca Al Grifo Primax) Distrito y
Provincia de Trujillo
La Libertad.-

Presente.-

Asunto: Solicitud de reprogramación de CAF No. 5404/191/2019; y CAF No.
5404/192/2019

Estimados señores:

Por medio de la presente, nos dirigimos a ustedes a fin de saludarlos y a la vez
informarles que su reprogramación de cuotas ha sido aprobada.

En ese sentido, cumplimos con formalizar la reprogramación antes indicada, para lo
cual adjuntamos Nuevo cronograma de pagos, el cual, desde la fecha, reemplaza al
cronograma de pagos establecido en el Anexo II del mencionado contrato de
arrendamiento, y forma parte integrante del mismo.

Del mismo modo, estamos adjuntando la Minuta de modificación de los Contratos de
Arrendamiento Financiero CAF No. 5404/191/2019; y CAF No. 5404/192/2019; como
formalización de la presente reprogramación, a efectos que puedan enviar la minuta y
cronograma de pagos firmados y con huella digital debidamente escaneados, a los
correos electrónicos:
debiendo regularizarse la firma de la minuta en la notaría, tan pronto se levante el
estado de emergencia.

En caso, no tenga los medios para poder imprimir, firmar y escanear los documentos
remitidos, agradeceremos expresar su conformidad a través de correo electrónico.

No obstante lo indicado, en caso no recibamos ninguna respuesta a la presente carta
dentro de las 24 horas posteriores a su recepción, se dará por aceptada la
reprogramación, procediéndose al registro contable de las modificaciones efectuadas.

Atentamente,

Gerente General

**MODIFICACION CONTRATO ARRENDAMIENTO FINANCIERO CAF No. 5404/191/2019-2; CAF
No. 5404/192/2019-2**

Señor Notario: Sirvase Usted extender en su registro de Escrituras Públicas una de Modificación de Contrato de Arrendamiento Financiero, que otorgan de una parte con RUC. No. 20377892918, representada por el Sr. _____, identificado con D.N.I. No _____, y por la Sra. _____, identificado con D.N.I. No _____, ambos con domicilio para los efectos del presente contrato en Av. Circunvalación del Club Golf Los Incas 134, Piso 16, Torre 2 – Edificio Panorama, distrito de Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima, según poder que corre inscrito en la Partida No. 11009483, del Registro de Personas Jurídicas de Lima, a quien en adelante se le denominará "**LEASING TOTAL**", y de la otra parte **TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.**, con RUC No 20477315268, con domicilio en Av. Túpac Amaru Nro. 747 Urb. Las Quintanas (Cerca Al Grifo Primax) Distrito y Provincia de Trujillo, Departamento de La Libertad, debidamente representada por el Sr. _____, identificado con DNI No. _____, de nacionalidad peruano, de estado civil soltero, de ocupación empresario, facultado según poder que corre inscrito en la partida electrónica No 11165475 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Trujillo, a quien en adelante se le denominará "**EL CLIENTE**". Cualquier mención a **LEASING TOTAL** y a **EL CLIENTE** de manera conjunta será en adelante referida como las partes. Mediante el presente Contrato, las partes se comprometen en los términos y condiciones de las siguientes cláusulas:

PRIMERA: Mediante minuta de fecha 18 de octubre de 2019 elevada a Escritura Pública ante Notario de Lima Doctor _____, **LEASING TOTAL** celebró con **EL CLIENTE** el Contrato de Arrendamiento Financiero CAF No. 5404/191/2019 (Kr-8885).

Asimismo, mediante minuta de fecha 18 de octubre de 2019 elevada a Escritura Pública ante Notario de Lima Doctor _____, **LEASING TOTAL** celebró con **EL CLIENTE** el Contrato de Arrendamiento Financiero CAF No. 5404/192/2019 (Kr-8886).

SEGUNDA: Mediante el presente instrumento, **LEASING TOTAL** y **EL CLIENTE**, acuerdan sustituir el numeral **1.6** de la Cláusula 1 de cada uno de los Contratos de Arrendamiento Financiero CAF No. 5404/191/2019; y CAF No. 5404/192/2019, mencionados en la Cláusula Primera precedente, por el numeral **1.6** que a continuación se señala y que adjunto forma parte integrante del presente documento:

1.6. Plazo del presente Contrato: 52 meses y su vigencia se computará de acuerdo a lo indicado en el Anexo II se encuentra adjunto y forma parte integrante del presente Contrato.

Finalmente, **LEASING TOTAL** y **EL CLIENTE**, acuerdan sustituir el Anexo II de cada uno de los Contratos de Arrendamiento Financiero CAF No. 5404/191/2019; y CAF No. 5404/192/2019, mencionados en la Cláusula precedente, por los Anexos II que adjuntos forman parte integrante del presente documento. Las partes dejan expresa constancia que el presente constituye reprogramación de deuda.

TERCERA: Se deja expresa constancia que los Contratos de Arrendamiento Financiero CAF No. 5404/191/2019; y CAF No. 5404/192/2019, continúan plenamente vigentes e inalterables, sin otras modificaciones que las pactadas en el presente instrumento.

CUARTA: Las partes acuerdan que de ser necesario recurrir a la jurisdicción ordinaria por alguna diferencia en cuanto a la interpretación y ejecución de lo prescrito en el presente contrato, será sometida a los jueces y tribunales de la ciudad de Lima, renunciando las partes al fuero de sus domicilios.

Agregue usted señor Notario las cláusulas de Ley.

LEASING TOTAL

**ANEXO N° 14: CRONOGRAMAS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE LA
EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C**



ANEXO II

CRONOGRAMA DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Nro. 5404/191-2

VALOR DEL BIEN INCLUIDO IGV		S/.		571,968.00					
VALOR DEL BIEN NETO		S/.		484,718.64					
CAPITAL FINANCIADO		S/.		490,708.76					
CUOTA DE INICIAL		S/.		142,992.00					
OPCION DE COMPRA SIN IGV		S/.		1.80					
PERIODICIDAD DE PAGOS		MENSUAL		TIPO DE CAMBIO		3.60			
CORTO NRO.	FECHA	PLAZO CAPITAL	GASTOS	SEGURO	INTERESCUOTA NETA	COM. COB.	IGV	CUOTA BRUTA	
Cuota Inicial	25/10/2019	21,179.67	0.00	0.00	0.00	121,179.67	0.00	21,812.33	142,992.00
1	23/01/2020	5,910.26	81.32	0.00	4,058.32	10,049.90	4.50	1,809.83	11,864.23
2	23/02/2020	5,974.31	82.19	0.00	3,993.41	10,049.90	4.50	1,809.83	11,864.23
3	23/03/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	23/04/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	23/05/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	23/06/2020	6,039.04	87.08	0.00	3,930.34	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
7	23/07/2020	6,104.48	87.98	0.00	3,863.99	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
8	23/08/2020	6,170.62	88.96	0.00	3,796.88	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
9	23/09/2020	6,237.47	89.93	0.00	3,729.06	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
10	23/10/2020	6,305.04	90.90	0.00	3,660.52	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
11	23/11/2020	6,373.33	91.91	0.00	3,591.22	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
12	23/12/2020	6,442.38	92.88	0.00	3,521.20	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
37	23/01/2023	8,434.04	121.57	0.00	1,500.84	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
38	23/02/2023	8,525.41	122.90	0.00	1,408.14	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
39	23/03/2023	8,617.75	124.24	0.00	1,314.47	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
40	23/04/2023	8,711.10	125.60	0.00	1,219.75	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
41	23/05/2023	8,805.49	126.94	0.00	1,124.03	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
42	23/06/2023	8,900.89	128.34	0.00	1,027.22	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
43	23/07/2023	8,997.30	129.71	0.00	929.45	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
44	23/08/2023	9,094.79	131.11	0.00	830.56	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
45	23/09/2023	9,193.32	132.52	0.00	730.62	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
46	23/10/2023	9,292.90	133.96	0.00	629.60	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
47	23/11/2023	9,393.59	135.43	0.00	527.44	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
48	23/12/2023	9,495.32	136.91	0.00	424.22	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
49	23/01/2024	9,598.18	138.38	0.00	319.90	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
50	23/02/2024	9,702.18	139.86	0.00	214.42	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
51	23/03/2024	9,807.52	141.48	0.00	107.46	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
52	23/04/2024	0.00	0.00	0.00	11,791.01	11,791.01	4.50	2,123.21	13,918.72
SUB TOTAL		313,972.16	4,526.50	0.00	85,494.13	403,992.95	180.00	72,751.35	476,924.30
TOTAL GENERAL		490,708.76	5,319.65	0.00	119,639.05	615,667.64	220.50	110,860.18	726,748.32
TASA DE INTERES COMPENSATORIO NOMINAL ANUAL				13.00%	SERVICIO DE ESTRUCTURACION SIN IGV S				1,588.80
TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL QUE INCLUYE SERVICIO DE ESTRUCTURACION, GASTOS LEGALES, NOTARIALES Y SEGUROS EN CASO CORRESPONDA									14.80 %



ANEXO II

CRONOGRAMA DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO
CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Nro. 5404/191-2

		US\$	158,880.00			US\$	134,644.07			US\$	136,307.99			US\$	39,720.00			US\$	0.50	
		VALOR DEL BIEN INCLUIDO IGV				VALOR DEL BIEN NETO				CAPITAL FINANCIADO				CUOTA DE INICIAL				OPCION DE COMPRA SIN IGV		
		PERIODICIDAD DE PAGOS				MENSUAL														
CORTO NRO.	FECHA	PLAZO CAPITAL	GASTOS	SEGURO	INTERES	CUOTA NETA	COM. COB.	IGV	CUOTA BRUTA											
Cuota Inicial	25/10/2019	33,661.02	0.00	0.00	0.00	33,661.02	0.00	6,058.98	39,720.00											
1	23/01/2020	1,641.74	22.59	0.00	1,127.31	2,791.64	1.25	502.73	3,295.62											
2	23/02/2020	1,659.53	22.83	0.00	1,109.28	2,791.64	1.25	502.73	3,295.62											
3	23/03/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
4	23/04/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
5	23/05/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
6	23/06/2020	1,677.51	24.19	0.00	1,091.76	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
7	23/07/2020	1,695.69	24.44	0.00	1,073.33	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
8	23/08/2020	1,714.06	24.71	0.00	1,054.69	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
9	23/09/2020	1,732.63	24.98	0.00	1,035.85	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
10	23/10/2020	1,751.40	25.25	0.00	1,016.81	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
11	23/11/2020	1,770.37	25.53	0.00	997.56	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
12	23/12/2020	1,789.55	25.80	0.00	978.11	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
37	23/01/2023	2,342.79	33.77	0.00	416.90	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
38	23/02/2023	2,368.17	34.14	0.00	391.15	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
39	23/03/2023	2,393.82	34.51	0.00	365.13	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
40	23/04/2023	2,419.75	34.89	0.00	338.82	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
41	23/05/2023	2,445.97	35.26	0.00	312.23	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
42	23/06/2023	2,472.47	35.65	0.00	285.34	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
43	23/07/2023	2,499.25	36.03	0.00	258.19	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
44	23/08/2023	2,526.33	36.42	0.00	230.71	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
45	23/09/2023	2,553.70	36.81	0.00	202.95	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
46	23/10/2023	2,581.36	37.21	0.00	174.89	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
47	23/11/2023	2,609.33	37.62	0.00	146.51	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
48	23/12/2023	2,637.59	38.03	0.00	117.84	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
49	23/01/2024	2,666.16	38.44	0.00	88.86	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
50	23/02/2024	2,695.05	38.85	0.00	59.56	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
51	23/03/2024	2,724.31	39.30	0.00	29.85	2,793.46	1.25	503.05	3,297.76											
52	23/04/2024	0.00	0.00	0.00	3,275.28	3,275.28	1.25	589.78	3,866.31											
SUB TOTAL		87,214.49	1,267.36	0.00	23,748.37	112,220.22	50.00	20,208.73	132,478.96											
TOTAL GENERAL		136,307.99	1,477.68	0.00	33,233.07	171,018.74	61.26	30,794.62	201,874.61											
TASA DE INTERES COMPENSATORIO NOMINAL ANUAL				13.00%	SERVICIO DE ESTRUCTURACION SIN IGV S				1,588.80											
TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL QUE INCLUYE SERVICIO DE ESTRUCTURACION, GASTOS LEGALES, NOTARIALES Y SEGUROS EN CASO CORRESPONDA									14.80 %											



ANEXO II

CRONOGRAMA DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO
CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Nro. 5404/192-2

VALOR DEL BIEN INCLUIDO IGV	S/.	571,968.00							
VALOR DEL BIEN NETO	S/.	484,718.64							
CAPITAL FINANCIADO	S/.	490,708.76							
CUOTA DE INICIAL	S/.	142,992.00							
OPCION DE COMPRA SIN IGV	S/.	1.80							
PERIODICIDAD DE PAGOS	MENSUAL					TIPO DE CAMBIO	3.60		
CORTO NRO.	FECHA	PLAZO CAPITAL	GASTOS	SEGURO	INTERES	CUOTA NETA	COM. COB.	IGV	CUOTA BRUTA
Cuota Inicial	25/10/2019	21,179.67	0.00	0.00	0.00	121,179.67	0.00	21,812.33	142,992.00
1	23/01/2020	5,910.26	81.32	0.00	4,058.32	10,049.90	4.50	1,809.83	11,864.23
2	23/02/2020	5,974.31	82.19	0.00	3,993.41	10,049.90	4.50	1,809.83	11,864.23
3	23/03/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	23/04/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	23/05/2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	23/06/2020	6,039.04	87.08	0.00	3,930.34	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
7	23/07/2020	6,104.46	87.98	0.00	3,863.99	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
8	23/08/2020	6,170.62	88.96	0.00	3,796.88	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
9	23/09/2020	6,237.47	89.93	0.00	3,729.06	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
10	23/10/2020	6,305.04	90.90	0.00	3,660.52	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
11	23/11/2020	6,373.33	91.91	0.00	3,591.22	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
12	23/12/2020	6,442.38	92.88	0.00	3,521.20	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
37	23/01/2023	8,434.04	121.57	0.00	1,500.84	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
38	23/02/2023	8,525.41	122.90	0.00	1,408.14	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
39	23/03/2023	8,617.75	124.24	0.00	1,314.47	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
40	23/04/2023	8,711.10	125.60	0.00	1,219.75	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
41	23/05/2023	8,805.49	126.94	0.00	1,124.03	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
42	23/06/2023	8,900.89	128.34	0.00	1,027.22	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
43	23/07/2023	8,997.30	129.71	0.00	929.45	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
44	23/08/2023	9,094.79	131.11	0.00	830.56	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
45	23/09/2023	9,193.32	132.52	0.00	730.62	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
46	23/10/2023	9,292.90	133.96	0.00	629.60	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
47	23/11/2023	9,393.59	135.43	0.00	527.44	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
48	23/12/2023	9,495.32	136.91	0.00	424.22	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
49	23/01/2024	9,598.18	138.38	0.00	319.90	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
50	23/02/2024	9,702.18	139.86	0.00	214.42	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
51	23/03/2024	9,807.52	141.48	0.00	107.46	10,056.46	4.50	1,810.98	11,871.94
52	23/04/2024	0.00	0.00	0.00	11,791.01	11,791.01	4.50	2,123.21	13,918.72
SUB TOTAL		313,972.16	4,826.60	0.00	86,494.13	403,992.95	180.00	72,751.35	476,924.30
TOTAL GENERAL		490,708.76	5,319.65	0.00	119,639.05	616,667.84	220.50	110,860.18	726,749.32
TASA DE INTERES COMPENSATORIO NOMINAL ANUAL				13.00%	SERVICIO DE ESTRUCTURACION SIN IGV S				1,588.80
TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL QUE INCLUYE SERVICIO DE ESTRUCTURACION, GASTOS LEGALES, NOTARIALES Y SEGUROS EN CASO CORRESPONDA									14.80 %

ANEXO N° 15: CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C



Lima, 04 de Julio de 2019

Señores

TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.

Atención: Sr(a).

Ref.: Contrato de Arrendamiento Financiero N° 0037032019

De nuestra consideración:

Por medio de la presente nos es grato saludarlo y como es de su conocimiento mediante Escritura Pública de fecha 26/03/2019 extendida ante el Notario Dr. _____, el Banco Pichincha y su representada suscribieron el Contrato de Arrendamiento Financiero de la referencia, en adelante EL CONTRATO.

Dado que el (los) pago(s) al/los proveedor(es) para la adquisición de/los bien(es) fueron en moneda distinta a la establecida en EL CONTRATO, por ello, luego de realizada la conversión monetaria, los importes originalmente pactados en el Anexo II de EL CONTRATO se han modificado.

Por tal motivo de conformidad a lo acordado en la cláusula cuarta de EL CONTRATO, que regula la adquisición y precio de bien, adjunto a la presente carta estamos remitiendo el Calendario de Pagos (Anexo II), donde se consigna el importe definitivo del capital financiado, el importe y la fecha de pago de las cuotas de arrendamiento financiero que su representada está obligada a pagar, el mismo que modifica y/o sustituye el Anexo II que se insertó originalmente en EL CONTRATO.

Finalmente, en lo relativo a comisiones y gastos que se pudieran generar en la ejecución de EL CONTRATO, se aplicará el tarifario del Banco Pichincha, el mismo que se encuentra publicado en nuestra página web. En caso de consultas, contactarse con la Srta. Claudia Huancayo Gavirondo al teléfono 6122000 Anexo 5638 o al correo: _____

Sin otro particular, quedamos de Ustedes.

Atentamente,

ANEXO N° 16: FACTORING DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C



CONTRATO DE SERVICIO DE FACTORING ELECTRÓNICO PROVEEDOR

Conste por el presente documento el Contrato de Servicio de Factoring Electrónico Proveedor que celebran de una parte, BANCO BBVA PERU, debidamente representado por los funcionarios que suscriben este documento, a quien en adelante se le denominará, el "BANCO"; y, de la otra parte, el solicitante, cuya identificación y demás información se consigna en el presente documento; a quien en adelante se le denominará, el "CLIENTE PROVEEDOR", en los términos y condiciones siguientes:

PRIMERA: DEFINICIONES

Los términos indicados se entienden en plural y singular, según el contexto en que se utilicen.

1.1. DOCUMENTOS

Son los comprobantes de pago, facturas negociables, notas de crédito, notas de débito, y cualquier otro título valor representativo de deuda (recibos, facturas, facturas comerciales) emitidos por el CLIENTE PROVEEDOR y contienen derechos de crédito a su favor.

1.2. CLIENTE PROVEEDOR:

Son las personas naturales o jurídicas, acreedoras del Cliente Pagador, titulares de los Documentos que se generan como consecuencia de la venta o provisión de bienes y/o servicios que realizan.

1.3. CLIENTE PAGADOR

Son las personas naturales o jurídicas, afiliadas al Sistema y que se encuentran obligadas al pago de los Documentos, quienes además instruyen al BANCO su pago al vencimiento, conforme al Contrato de Factoring Electrónico Pagador.

1.4. ADELANTO

Es el financiamiento que el BANCO otorga a solicitud del CLIENTE PROVEEDOR producto de la transferencia sin recurso (cesión de derechos sin garantía de solvencia y en el caso de Facturas Negociables a través del correspondiente endoso que efectúa a favor del BANCO) sobre los Documentos con una anticipación mínima de dos (2) días hábiles antes del vencimiento de éstos y una vez que el Cliente Pagador haya remitido la operación al BANCO dentro de los plazos establecidos por éste para las operaciones de Factoring Electrónico.

El BANCO ofrece al CLIENTE PROVEEDOR las siguientes modalidades de Adelanto:

- (i) Adelanto Global: Sobre la totalidad de los Documentos; y,
- (ii) Adelanto Puntual: Sobre determinados Documentos según instrucción que el CLIENTE PROVEEDOR envíe al BANCO a través de canales electrónicos.

1.5. SERVICIO

El Servicio de Factoring Electrónico Pagador contratado por el Cliente Pagador con el BANCO.

1.6 TASA DE DESCUENTO

Es la tasa coordinada entre el BANCO y el CLIENTE PAGADOR para ser aplicada a los Adelantos. El CLIENTE PROVEEDOR acepta que ha facultado al CLIENTE PAGADOR para que realice esta negociación con el BANCO. La tasa será informada por el BANCO al CLIENTE PROVEEDOR de forma previa a cada Adelanto.

1.7. IMPORTE NETO

Importe que el BANCO abonará al CLIENTE PROVEEDOR de acuerdo a las instrucciones que éste comunique al BANCO de acuerdo a lo indicado en la Cláusula 2.2.2 producto del Anticipo solicitado. En este sentido el BANCO abonará en la cuenta que el CLIENTE PROVEEDOR señale en el Anexo N° 1, el importe del(os) Documentos según la modalidad de Anticipo elegida, menos deducciones, retenciones y notas de crédito y la aplicación de la Tasa de Descuento, más las comisiones y gastos que apliquen.

1.8. CUENTA DE PAGO

Cuenta de titularidad del CLIENTE PROVEEDOR que mantiene en el BANCO y en la cual se efectuarán los cargos y abonos vinculados a(los) Adelanto(s).

Sin perjuicio de lo anterior, el CLIENTE PROVEEDOR podrá instruir al BANCO a efectuar el(los) abono(s) correspondiente al pago y/o Adelantos correspondiente a los Documentos en una cuenta que éste mantenga en otro banco. Para tal efecto el CLIENTE PROVEEDOR suscribirá la instrucción correspondiente contenida en el Anexo N° 1 indicando el número de cuenta (Código Interbancario) y el banco en el cual mantenga esta cuenta.

SEGUNDA: OBJETO

Por el presente contrato, el CLIENTE PROVEEDOR, podrá solicitar al BANCO el Anticipo o cobro de los Documentos al vencimiento de los mismos siempre que éstos hayan sido confirmados por los Clientes Pagadores a través del Sistema.



El Banco podrá enviarle cualquier comunicación a través de cualquiera de las formas disponibles por el Banco (indistintamente), dando preferencia a los Estados de Cuenta o correos electrónicos. Siendo cualquiera de ellas suficientes.

DÉCIMA: EXTORNOS

El CLIENTE PROVEEDOR autoriza al BANCO a extornar los abonos o cargos que se hayan efectuado en su(s) cuenta(s) por error o por causas que, a criterio del BANCO, ameriten el extorno, sin necesidad de autorización previa o comunicación posterior al CLIENTE PROVEEDOR. Bajo dicha autorización, el BANCO podrá debitar en cualquier cuenta del CLIENTE PROVEEDOR las sumas necesarias para corregir el error mencionado. Las partes declaran que dichos errores no generarán responsabilidad alguna para el BANCO cuando haya mediado causa no imputable al BANCO.

DECIMO PRIMERA: AUTORIZACION DE RECOPIACION Y TRATAMIENTO DE INFORMACION

El CLIENTE PROVEEDOR autoriza de manera expresa al BANCO por el periodo que dure el presente contrato, a la recopilación, registro, almacenamiento, extracción, suministro, consulta, tratamiento y uso de toda información sobre los datos identificatorios, sobre las actividades que realizan, sobre sus ingresos económicos y las fuentes que los generen, sobre su patrimonio, datos respecto de su domicilio, declaraciones de salud en el caso de contratación de seguros, así como toda información que el CLIENTE PROVEEDOR proporcione al BANCO a fin de evaluar la solicitud de crédito y/o seguro(s) y sus condiciones crediticias. Asimismo, autorizan expresamente al BANCO a tratar toda esta información para efectos de ofrecer al CLIENTE PROVEEDOR otros productos y/o servicios y/o para que éstos sean utilizados en la evaluación de cualquier otra solicitud que efectúen al BANCO.

DECIMO SEGUNDA: NORMAS PRUDENCIALES

En caso el CLIENTE PROVEEDOR incurra en alguno de los supuestos establecidos por las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, el BANCO podrá modificar el contrato en aspectos distintos a tasas de interés, comisiones y gastos en cuyo caso no aplicará el plazo señalado en la Cláusula Octava y/o resolver el presente contrato sin que sea de aplicación el plazo señalado en la Cláusula Octava, comunicando tal decisión dentro de los siete días posteriores. Asimismo, el BANCO en aplicación de normas prudenciales mencionadas en el párrafo precedente podrá decidir no contratar con el CLIENTE PROVEEDOR.

DECIMO TERCERA: DOMICILIO Y JURISDICCION APLICABLE

El CLIENTE PROVEEDOR señala como domicilio el indicado en el presente documento, a donde el BANCO cursará las comunicaciones que fueren necesarias, así como las notificaciones judiciales y extrajudiciales a las que hubiera lugar, salvo que, mediante carta notarial o cualquier otro medio que el BANCO implemente, el CLIENTE PROVEEDOR ponga en conocimiento de EL BANCO de la variación de su domicilio.

El BANCO señala como su domicilio el local de sus oficinas comerciales en esta ciudad. Tratándose de Lima, el domicilio será la sede central ubicada en República de Panamá N° 3055, San Isidro.

Asimismo, las partes se someten a la competencia de los jueces del distrito judicial que corresponda a la Oficina del BANCO donde se otorgó el crédito materia de este Contrato.

ANEXO N° 17: CRONOGRAMA DE PAGOS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C

ANEXO II
HOJA RESUMEN - CALENDARIO DE PAGOS MODIFICADO

Página 1 de 4

ARRENDATARIA : TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.

R.U.C. : 20477315268
CONTRATO : 0037032019
DIRECCION : V. TUPAC AMARU NRO. 1791 URB. SAN BLAS, TRUJILLO, TRUJILLO, LA LIBERTAD

VALOR REFERENCIAL : S/ 1,598,026.50 COSTO EFECTIVO ANUAL 8.65 % GARANTIA DINERARIA : S/ 0.00
CAPITAL FINANCIADO : S/ 1,354,258.75 TEA 8.20 % CARTA N° : 00015571

CONCEPTO	N°	FECHA	CAPITAL	INTERES DE CAPITAL	SEGURO	INTERES SEGURO	CUOTA	IGV CUOTA	CUOTA LEASING INC. IGV	COMISION DE COBRANZA INC. IGV	TOTAL A PAGAR
CUOTA INICIAL	000	S/	335,761.62	0.00	0.00	0.00	335,761.62	00,437.09	366,198.71	0.00	366,198.71
CUOTA	001	25/04/2019 S/	0.00	6,711.11	0.00	0.00	6,711.11	1,208.00	7,919.11	5.90	7,925.01
CUOTA	002	25/05/2019 S/	0.00	6,711.11	0.00	0.00	6,711.11	1,208.00	7,919.11	5.90	7,925.01
CUOTA	003	25/06/2019 S/	19,027.22	6,711.11	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	004	25/07/2019 S/	19,152.50	6,585.73	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	005	25/08/2019 S/	19,278.80	6,459.53	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	006	25/09/2019 S/	19,405.83	6,332.90	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	007	25/10/2019 S/	19,533.70	6,204.63	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	008	25/11/2019 S/	19,662.41	6,075.02	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	009	25/12/2019 S/	19,791.97	5,946.36	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	010	25/01/2020 S/	19,922.38	5,815.95	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	011	25/02/2020 S/	20,053.66	5,684.67	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	012	25/03/2020 S/	20,185.78	5,552.54	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	013	25/04/2020 S/	20,318.80	5,419.53	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	014	25/05/2020 S/	20,452.69	5,285.64	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	015	25/06/2020 S/	20,587.46	5,150.87	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	016	25/07/2020 S/	20,723.11	5,015.22	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	017	25/08/2020 S/	20,859.66	4,878.67	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	018	25/09/2020 S/	20,997.11	4,741.22	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03

Continúa ...

ANEXO II
HOJA RESUMEN - CALENDARIO DE PAGOS MODIFICADO

Página 2 de 4

ARRENDATARIA : TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.

R.U.C. : 20477315268
CONTRATO : 0037032019
DIRECCION : V. TUPAC AMARU NRO. 1791 URB. SAN BLAS, TRUJILLO, TRUJILLO, LA LIBERTAD

VALOR REFERENCIAL : S/ 1,598,026.50 COSTO EFECTIVO ANUAL 8.65 % GARANTIA DINERARIA : S/ 0.00
CAPITAL FINANCIADO : S/ 1,354,258.75 TEA 8.20 % CARTA N° : 00015571

CONCEPTO	N°	FECHA	CAPITAL	INTERES DE CAPITAL	SEGURO	INTERES SEGURO	CUOTA	IGV CUOTA	CUOTA LEASING INC. IGV	COMISION DE COBRANZA INC. IGV	TOTAL A PAGAR
CUOTA	019	25/10/2020 S/	21,135.48	4,502.87	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	020	25/11/2020 S/	21,274.73	4,463.60	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	021	25/12/2020 S/	21,414.91	4,323.42	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	022	25/01/2021 S/	21,558.02	4,182.31	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	023	25/02/2021 S/	21,698.08	4,040.27	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	024	25/03/2021 S/	21,841.03	3,897.30	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	025	25/04/2021 S/	21,984.95	3,753.38	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	026	25/05/2021 S/	22,129.81	3,608.52	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	027	25/06/2021 S/	22,275.83	3,462.79	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	028	25/07/2021 S/	22,422.41	3,315.92	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	029	25/08/2021 S/	22,570.15	3,168.18	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	030	25/09/2021 S/	22,718.87	3,019.46	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	031	25/10/2021 S/	22,868.57	2,869.76	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	032	25/11/2021 S/	23,019.26	2,719.07	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	033	25/12/2021 S/	23,170.94	2,567.39	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	034	25/01/2022 S/	23,323.82	2,414.71	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	035	25/02/2022 S/	23,477.30	2,261.03	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	036	25/03/2022 S/	23,632.05	2,105.35	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	037	25/04/2022 S/	23,787.72	1,950.61	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03

Continúa ...

ANEXO II

Página 3 de 4

HOJA RESUMEN - CALENDARIO DE PAGOS MODIFICADO

ARRENDATARIA : TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.

R.U.C. : 20477315268

CONTRATO : 0037032019

DIRECCION : V. TUPAC AMARU NRO. 1791 URB. SAN BLAS, TRUJILLO, TRUJILLO, LA LIBERTAD

VALOR REFERENCIAL : S/ 1,598,026.50 COSTO EFECTIVO ANUAL 8.65 % GARANTIA DINERARIA : S/ 0.00
CAPITAL FINANCIADO : S/ 1,394,299.75 TEA 8.20 % CARTA N° 00015671

CONCEPTO	N°	FECHA	CAPITAL	INTERES DE CAPITAL	SEGURO	INTERES SEGURO	CUOTA	IGV CUOTA	CUOTA LEASING INC. IGV	COMISION DE COBRANZA INC. IGV	TOTAL A PAGAR
CUOTA	038	25/05/2022 S/	23,844.46	1,793.87	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	039	25/06/2022 S/	24,102.23	1,636.16	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	040	25/07/2022 S/	24,261.05	1,477.28	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	041	25/08/2022 S/	24,420.91	1,317.42	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	042	25/09/2022 S/	24,581.82	1,156.51	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	043	25/10/2022 S/	24,743.80	994.53	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	044	25/11/2022 S/	24,906.84	831.49	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	045	25/12/2022 S/	25,070.96	667.37	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	046	25/01/2023 S/	25,236.16	502.17	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	047	25/02/2023 S/	25,402.44	335.89	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
CUOTA	048	25/03/2023 S/	25,569.82	169.51	0.00	0.00	25,738.33	4,632.90	30,371.23	11.80	30,383.03
OPCION DE COMPRA		25/03/2022 S/	3.00	0.00			3.00	0.54	3.54	0.00	3.54

Continúa...

ANEXO II

Página 4 de 4

HOJA RESUMEN - CALENDARIO DE PAGOS MODIFICADO

ARRENDATARIA : TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.

R.U.C. : 20477315268

CONTRATO : 0037032019

DIRECCION : V. TUPAC AMARU NRO. 1791 URB. SAN BLAS, TRUJILLO, TRUJILLO, LA LIBERTAD

VALOR REFERENCIAL : S/ 1,598,026.50 COSTO EFECTIVO ANUAL 8.65 % GARANTIA DINERARIA : S/ 0.00
CAPITAL FINANCIADO : S/ 1,394,299.75 TEA 8.20 % CARTA N° 00015671

CONCEPTO	N°	FECHA	CAPITAL	INTERES DE CAPITAL	SEGURO	INTERES SEGURO	CUOTA	IGV CUOTA	CUOTA LEASING INC. IGV	COMISION DE COBRANZA INC. IGV	TOTAL A PAGAR
----------	----	-------	---------	--------------------	--------	----------------	-------	-----------	------------------------	-------------------------------	---------------

**ANEXO N° 18: FACTURA RELACIONADO AL LEASING DE LA EMPRESA DE
SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C**

CANTIDAD	UM	DESCRIPCIÓN	PRECIO UNITARIO	IMPORTE
1.00	NIU	POR CONCEPTO DE ESTRUCTURACIÓN CORRESPONDIENTE AL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Nro. 5404/191.	1,874.78	1,568.80

SEÑOR(ES)	: TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C.	FECHA DE EMISION	: 25-10-2018
RUC / D.N.I.	: 20477315298	FECHA DE VENCIMIENTO	: 2019-10-25
DIRECCIÓN	: AV. TUPAC AMARU NRO. 747. LA LIBERTAD, TRUJILLO, TRUJILLO	REFERENCIA	: 1
NUM.OPERACION	: 5404/191		

R.U.C. N°	20377892918
FACTURA ELECTRONICA	
N°	F001-00072997

SON	UN MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y CUATRO CON 78/100 DOLARES.	OP. GRAVADAS	US\$	1,568.80
		OP. INAFECTAS	US\$	0.00
		OP. EXONERADAS	US\$	0.00
		OP. GRATUITAS	US\$	0.00
		OTROS CARGOS	US\$	0.00
		OTROS TRIBUTOS	US\$	0.00
		DESCUENTO	US\$	0.00
		IGV 18%	US\$	285.98
		TOTAL	US\$	1,874.78

Incorporado como Agente de Retención del IGV a partir del 11 de Diciembre del 2011 según resolución 257-2011 SUNAT.



Representación impresa de la Factura Electrónica, autorizado mediante Resolución de Intendencia N° 0180055002712.
Hash: 2a9C0ZDn3Y7SA/ea0fBa0Rw/QC=

Página 1 de 1

ANEXO N° 19: CRONOGRAMA DE PAGO DE LEASING DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISMO GENERALES SAN MATEO S.A.C



Cronograma de Pagos

Nro. Crédito	168147CB	Nro Total de Cuotas	52
Producto	FINANCIAMIENTO - LEASING	Nro Cuotas de Gracia	3
Moneda	SOLES	Capital Financiado	624,424.32
Cliente	TURISMO GENERALES SAN MATEO	Fecha Valor	01/04/2019
		Opción de Compra	SOL 11.80

Nro.	Vencimiento	Saldo Capital	Principal	Interés	IGV	Total a Pagar	Estado	Fecha Cancelación
0	01/04/2019	692,034.74	287,610.42	0.00	45,169.88	315,790.30	Cancelado	01/04/2019
1	01/05/2019	624,424.32	0.00	3,623.27	688.19	4,511.46	Cancelado	03/05/2019
2	31/05/2019	624,424.32	0.00	3,623.27	688.19	4,511.46	Cancelado	31/05/2019
3	30/06/2019	624,424.32	11,793.67	3,623.27	2,811.06	18,427.99	Cancelado	01/07/2019
4	30/07/2019	512,630.65	11,965.88	3,751.05	2,811.06	18,427.99	Cancelado	01/08/2019
5	29/08/2019	363,754.77	11,938.53	3,678.41	2,811.06	18,427.99	Cancelado	02/09/2019
6	28/09/2019	589,826.24	12,311.63	3,605.31	2,811.06	18,427.99	Cancelado	30/09/2019
7	28/10/2019	578,814.81	12,385.18	3,531.75	2,811.06	18,427.99	Cancelado	28/10/2019
8	27/11/2019	564,729.43	12,159.17	3,457.77	2,811.06	18,427.99	Cancelado	27/11/2019
9	27/12/2019	562,570.26	12,233.62	3,383.32	2,811.06	18,427.99	Cancelado	27/12/2019
10	26/01/2020	540,336.94	12,308.53	3,308.41	2,811.06	18,427.99	Cancelado	27/01/2020
11	25/02/2020	529,028.11	12,383.89	3,233.05	2,811.06	18,427.99	Cancelado	27/02/2020
12	26/03/2020	515,644.22	0.00	3,157.22	568.30	3,725.52	Cancelado	30/03/2020
13	26/04/2020	515,644.22	0.00	3,157.22	568.30	3,725.52	Cancelado	27/04/2020
14	25/05/2020	515,644.22	0.00	3,157.22	568.30	3,725.52	Cancelado	25/05/2020
15	24/06/2020	515,644.22	12,459.72	3,157.22	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
16	24/07/2020	503,194.50	12,536.00	3,080.94	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
17	23/08/2020	480,648.90	12,612.76	3,004.18	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
18	22/09/2020	478,036.74	12,689.99	2,928.95	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
19	22/10/2020	465,346.75	12,767.69	2,849.25	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
20	21/11/2020	462,678.06	12,845.86	2,771.05	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
21	21/12/2020	439,732.20	12,924.52	2,682.42	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
22	20/01/2021	426,837.58	13,003.65	2,613.29	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
23	19/02/2021	413,834.03	13,083.27	2,533.67	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
24	21/03/2021	400,720.76	13,163.38	2,453.55	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
25	20/04/2021	387,557.38	13,243.98	2,372.95	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
26	20/05/2021	374,313.40	13,325.07	2,291.87	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
27	19/06/2021	360,998.33	13,406.65	2,210.29	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
28	19/07/2021	347,591.98	13,488.74	2,128.23	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
29	18/08/2021	334,092.94	13,571.33	2,045.61	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
30	17/09/2021	320,521.51	13,654.43	1,962.51	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
31	17/10/2021	306,897.18	13,738.03	1,878.91	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
32	16/11/2021	293,126.15	13,822.15	1,794.79	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
33	16/12/2021	279,307.00	13,906.78	1,710.15	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
34	15/01/2022	265,430.22	13,991.93	1,625.01	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
35	14/02/2022	251,498.29	14,077.60	1,539.34	2,811.06	18,427.99	Pendiente	
36	16/03/2022	237,530.99	14,163.79	1,453.15	2,811.06	18,427.99	Pendiente	

En la comisión de portes
3/2020

LEASING