

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA
INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L.,
TRUJILLO, 2021”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autores:

Luisa Danila Castillo Obeso
Margarita Malvaceda Correa

Asesora:

Mg. Carola Salazar Rebaza
<https://orcid.org/0000-0003-2143-01-09>

Trujillo - Perú

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	CECILIA ELENA FHON NUÑEZ	18087422
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	ROSSANA MAGALLY CANCINO OLIVERA	17818053
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	PAMELA MAIDOLLY TORRES MOYA	42514240
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios, por darme salud en estos momentos de pandemia y por bendecir a mi familia.

A mis padres, por siempre ser el apoyo moral en los momentos más difíciles.

A mi familia y amistades en general, por siempre estar ahí en momentos difíciles.

A mis compañeros, por compartir este tiempo de estudio

Este trabajo dedico a Dios, por cuidarme en estos momentos difíciles de pandemia.

A mis padres, por su amor y comprensión, también por brindarme su sabiduría para poder afrontar los problemas difíciles.

A mis compañeros, por compartir durante estos 5 años vivencia y experiencias.

AGRADECIMIENTO

A Dios por guiarnos, iluminar nuestro día a día a seguir adelante, sonreír por nuestros logros y fortalecer nuestros corazones en momentos difíciles.

Gracias Papá, Mamá y Hermanos por estar presente en todas las etapas de nuestra de vida brindando su amor, confianza y las ganas de seguir adelante.

A nuestros Profesores, jurados y especialistas, gracias por las charlas y asesorías brindadas mediante la plataforma de la Universidad y por la paciencia al inculcarnos la metodología científica. Por otro lado, un agradecimiento a la empresa que apoyaron con un granito de arena con sus sugerencias e información.

Tabla de contenido

JURADO CALIFICADOR	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
TABLA DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	9
1.1. Realidad problemática	21
1.2. Formulación del problema	21
1.3. Objetivos	21
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	22
CAPÍTULO III: RESULTADOS	25
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	47
REFERENCIAS	51
ANEXOS	56

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Funciones de las áreas relacionado con finanzas.....	27
Tabla 2. Diagnóstico del proceso de ingreso y egreso.....	28
Tabla 3. Detalle de la cobranza de las ventas.....	29
Tabla 4. Detalle de las cuentas por cobrar del periodo 2021 de la Empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL.En Soles.....	30
Tabla 5. Evaluación de cuentas por pagar y cotizaciones	31
Tabla 6. Detalle de adquisiciones y cotizaciones periodo 2021.....	32
Tabla 7. Control de activos fijo.....	33
Tabla 8. Detalle de maquinarias reemplazadas por nuevas adquisiciones.....	34
Tabla 9. Financiamiento por medio de entidades financieras en Soles.....	35
Tabla 10. Estado de situación financiera del periodo 2021 de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL.....	36
Tabla 11. Aplicación de factoring a las ventas al crédito.....	41
Tabla 12. Gestión de cuentas por pagar y cotizaciones periodo 2021 de la empresa Inversiones y Negocios Celal E.I.R.L.....	42
Tabla 13. Detalle de activos para la venta.....	43
Tabla 14. Estado de situación financiera del periodo 2022 de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL.....	45

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL.....	26
Figura 2. Procesos de aplicación de factoring	40
Figura 3. Procesos de aplicación de factoring	41

RESUMEN

El presente trabajo se desarrolló con el objetivo de determinar de qué manera la gestión financiera incrementará la liquidez de la Empresa “INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L”, ubicado en la Ciudad de Trujillo del periodo 2021. Se trabajó por medio de una investigación no experimental descriptiva propositiva y con una población constituida por la documentación como, estado de situación financiera, reportes de los inventarios, facturas por cobrar, facturas por pagar, flujo de caja y otros, y con una muestra conformado por los estados financieros y la información contable del año 2021. Se realizó un diagnóstico en la gestión financiera en el movimiento del efectivo donde se evidenció que no hay control en los ingresos y egresos, las gestión de cuentas por pagar y cobrar, las cotizaciones, activos fijos y obtuvieron financiamiento a tasas muy elevadas, igualmente se realizó el análisis de liquidez aplicando los índices financieros donde se evidenció resultados de una gestión deficiente. En base a ello se propuso diseñar estrategias para una mejor gestión financiera, empleando un control adecuado en los ingresos y egresos, realizando cotizaciones a nivel nacional se obtendrá productos a menores precios, aplicando el factoring a las ventas al crédito y el autofinanciamiento siendo la venta de los activos fijos. Con estas estrategias se proyecta que la liquidez de la empresa va incrementar y logrará cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

PALABRAS CLAVES: Gestión financiera, planeamiento financiero, liquidez.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

La gestión financiera es muy importante en el mundo empresarial, porque permite administrar los recursos de manera eficiente con el uso de instrumentos financieros que faciliten la toma de decisiones óptimas a favor de la organización con el propósito de aumentar la rentabilidad Armijos et al. (2020). Por otro lado una inadecuada e inoportuna gestión financiera conlleva a problemas económico financieros, que no permite que se dé un crecimiento y desarrollo de la organización (Tirado, 2015).

El sector minero ha crecido favorablemente debido a la alta demanda de estos minerales lo cual ha permitido que los pueblos pequeños donde se explota el mineral se desarrollen Carrillo et al. (2017). Asimismo, estos metales tienen un precio favorable para los empresarios, dejando grandes márgenes de ganancias, pero sin una adecuada gestión financiera, muchas empresas no desarrollan un crecimiento sostenible Bedoya, et al. (2018). Muchos empresarios gastan sin control y criterio, sin pensar que estos metales son de riesgo en el mercado, debido a su constante alta y baja que puede llevar a empresas a la bancarrota si es que no se lleva de forma adecuada sus finanzas (Narrea, 2018). Por lo tanto, las empresas que tienen un uso adecuado de sus recursos sin comprometer la totalidad de sus activos están en constante crecimiento que es favorable para la organización y otro aspecto también a considerar es la parte tributaria en la cual muchos empresarios no pagan por que no tienen una cultura de gestión financiera, por lo tanto se incrementa la deuda cada año.

El Perú es uno de los países de Latinoamérica que tiene la reserva más grande de oro y otros metales, siendo un aspecto positivo debido a que esto ocasiona la estabilidad de

la economía y el crecimiento del empleo (Falen J. y Ruidias, 2020). Pero a pesar de tener este aspecto positivo, muchas de estas quiebran por su mala gestión financiera, al momento de cobrar al cliente, al no pagar los impuestos, a utilizar las deducciones para pagar multas, a sobre endeudarse por activos que no generan dentro de su rubro, aspectos que desestabilizan la economía de la empresa (Lavalle, 2016). Otro punto importante a considerar es; que no todos los empresarios tienen conocimiento de estos aspectos y mucho menos dejan que tomen decisiones importantes por lo cual en muchos casos es hasta imposible guiarlos, condición que debe cambiar (Valdés et al., 2019).

La Libertad es la región del Perú con más reservas, el cual ha sido beneficiado por muchas leyes que ha permitido que los empresarios informales y los mineros artesanales se formalicen. A pesar de tener este tipo de beneficios, muchos de estos temen a la formalidad porque no tienen buena gestión financiera y tienden a seguir trabajando en la informalidad con ingresos mínimos al que se ganan en este rubro minero (Valdez, 2019). Los empresarios de La Libertad en su mayoría desconocen de gestión financiera por lo cual realizan la tercerización, dejándolo de lado este tema y es preocupante ya que a pesar de tener buenos ingresos las empresas, no se ve un crecimiento. Por esta razón, la mayoría de empresas se quedan sin liquidez, optando por el endeudamiento con terceros (Blanca, 2019).

Particularmente en el caso de la empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L, se dedica a la exploración y explotación de minerales no ferrosos de forma legal desde el año 2015, gracias a las leyes mineras establecidas a la formalidad de los mineros informales, se ha observado en estos últimos periodos que la empresa no viene generando la misma rentabilidad que años anteriores y no se tiene la misma liquidez para cumplir con

los compromisos. Por lo que se plantea diseñar estrategias para incrementar la liquidez de la Empresa, haciendo un buen uso de los recursos y cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo.

Para dar sustento a la investigación se presentó la siguiente información de antecedentes científicos que dan sustento al trabajo que se realizó y que relacionan a las dos variables de estudio en el cual se menciona los siguientes antecedentes internacionales.

Cabrera et al. (2017), en su investigación “La gestión financiera aplicada a las organizaciones”, se enfocaron en analizar la gestión financiera que tuvo la empresa en el periodo 2017; encontrándose que la gestión financiera es una herramienta que permite utilizar y controlar de forma efectiva los recursos de la organización a corto y largo plazo, por otro lado, por medio de esta gestión se tendrá información el cual por medio de la toma de decisiones se solucione los problemas pasados que aun afectan a las empresas y de esta manera tener resultados que cumplan los objetivos y metas. Por lo tanto, concluyen que una aplicación constante de gestión financiera permitirá mejorar la condición de las empresas. Este antecedente contribuye a la investigación a fundamentar los conceptos y resultados de la primera variable.

Por otro lado, Ordoñez (2017), en su investigación “Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A”, tuvo como objetivo determinar el efecto que entre la gestión financiera y la liquidez de la organización; encontrándose que los estados financieros fueron elaborados con atrasos debido a la demora e inconsistencia de los resultados de las cuentas por cobrar y las existencias de la empresa que sigue comprometiendo parte de los activos con los acreedores lo cual es preocupante porque no habrá liquidez que respalde a la empresa. Por lo que el autor concluye en que el efecto

inicial de la gestión financiera es deficiente, pero con la mejora de la propuesta se espera que las deficiencias que afectan financieramente a la empresa mejoren. Este antecedente contribuye a determinar la importancia de la gestión financiera en todas las áreas debido a que controla y administra el uso eficiente de los recursos de la organización.

Por otro lado, también se mencionó antecedentes desde el aspecto nacional, el cual permitió sustentar mejor la investigación científica.

Becerra (2017), en su investigación “La Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Repsol SA, en los Olivos, 2017”, tuvo como objetivo determinar la influencia entre la gestión financiera de una empresa con la liquidez obtenida en el periodo 2017; encontrándose que la gestión financiera por parte de los dueños es positivo, manteniéndose los indicadores estables como la liquidez, correcta rotación de inventarios, cobros eficientes y utilidades que permiten cumplir los objetivos planteados de la organización, por otro lado, la cultura financiera es positiva debido a la constante capacitación que se brinda en la empresa. Por lo que el autor concluye que la gestión financiera incide favorablemente en la liquidez de la empresa. Este antecedente contribuyó por medio de las dimensiones utilizadas en el cual se rigió el presente trabajo de investigación.

Por otro lado, Shica y Castro (2019) en su investigación “Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez en el Instituto Hipólito Unanue, Tarapoto - 2017”, encontraron que la gestión actual de la empresa en materia financiera está mal debido a las deficiencias que fueron encontradas y que por medio de ello se han utilizado los recursos de forma ineficiente el cual ha tenido resultados bajos en la empresa, el cual no ha podido permitir completar los objetivos y metas propuestas. Por lo que el autor concluye que, la

gestión financiera es ineficiente debido a los errores económicos que tienen en sus áreas, mostrando una caída en la liquidez de 10%, siendo preocupante para la organización. Este antecedente contribuye a resaltar la importancia de una adecuada gestión financiera.

Así mismo, Flores (2016), en su investigación “Gestión Financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorros y créditos en el distrito de la Victoria 2010 – 2015”, tuvo como objetivo determinar la influencia que tiene la gestión financiera en la empresa mediante el análisis de rentabilidad; encontrándose que en la entidad financiera una adecuada gestión es cuando su morosidad de cartera no supera el 5% permitido por ley y una gestión eficiente es cuando su cartera no supera el 3% de mora, esto da entender que dentro de sus procesos de financiamiento se está ejecutando bien la administración de los recursos el cual genera beneficios económicos importantes en las organizaciones. La conclusión a la que llegó el autor es que la gestión financiera de la caja ha mejorado y ha obtenido resultados positivos en su rentabilidad económica. El trabajo contribuye a tener una herramienta que debe ser analizada también en las empresas y que es la morosidad de cartera.

Por otro lado, se mencionó antecedentes desde el aspecto local, el cual permitirá sustentar mejor la investigación científica.

Arzani y Cardoso (2016) en su investigación “La gestión financiera de corto plazo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Distribuidora Mercurio S.A.C.”, tuvo como objetivo determinar la incidencia que tienen en la empresa las variables gestión financiera y rentabilidad; encontrándose que la empresa carece de procesos eficientes, políticas internas, parámetros que le permita que en conjunto por medio de sus trabajadores se realice bien el trabajo, por lo que obtuvo como resultados, inventarios bajos, cuenta por

cobrar alto y proveedores sin pagar, situación que mejoraría en la implementación de un sistema de gestión; por lo cual el autor concluye que la relación es negativa entre las dos variables hasta que exista una propuesta eficiente entre ellas que permita mejorar los errores cometidos. El antecedente contribuye a tener un prospecto más amplio sobre gestión financiera.

En el mismo sentido, Moya (2016) en su investigación “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015”, tuvo como objetivo determinar la incidencia que existe entre la gestión financiera en la empresa y la rentabilidad obtenida en el periodo 2015; encontrándose que la gestión de la empresa carece de estrategias el cual le permita cumplir los objetivos de la organización, por otro lado, no hay personal idóneo y capacitado para realizar el trabajo de la organización de forma eficiente por lo que ha significado en los últimos años una reducción de la rentabilidad de la empresa, por lo cual, el autor concluye que la incidencia de una mala gestión es tener resultados negativos en la rentabilidad, el cual tiene que ser mejorada por medio de capacitaciones. Este antecedente contribuye por medio de sus indicadores a determinar la gestión de la empresa.

Por último, Ledesma (2018) en su investigación titulada la “Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Ittsa, Trujillo. Periodo 2010-2015”, tuvo como objetivo determinar la influencia existente entre la gestión financiera de la empresa y la rentabilidad que obtuvo en los 5 últimos años; encontrándose que la empresa ha aumentado el margen de sus resultados desde el 2010 al 2015, el cual se debe a la utilización de manera eficiente de los recursos, al aumento de las ventas, al contar con personal capacitado y tener un buen líder que guía a la empresa a trabajar organizadamente, por lo

cual, el autor concluye que la influencia durante los 5 últimos años de la gestión financiera es de forma positiva, obteniendo mejores resultados en la rentabilidad. Este antecedente contribuye a tener un análisis comparativo en el cual se puede ver el crecimiento de la gestión financiera.

Para tener un mejor sustento se realizó un marco conceptual empezando por la definición de gestión financiera y liquidez. Desde el aspecto conceptual, la gestión financiera se definió de la siguiente manera según los autores.

La gestión financiera de una empresa es donde se aplica una serie de procedimientos que tienen la capacidad de evaluar la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto, éste análisis permite a la empresa suministrar de manera eficiente los recursos que se utilizan y aplicarlos en sus actividades diarias, permitiendo cumplir los objetivos de la organización Huacchillo et al. (2020). Por otro lado, permite otorgarle un valor en la empresa y la cual va a crecer a medida que este tenga una buena gestión, así como la buena toma de decisiones el cual permita la adquisición de recursos e inversión, y así mismo obtener una administración que permita trabajar en equipo (Habana, 2018). La empresa al utilizar de manera eficiente los recursos y obtener resultados positivos, debe tener una cultura financiera y debe trabajarse a base de objetivos y metas que permitan el crecimiento de la empresa (Cabrera et al., 2017).

Por otro lado, se mencionó la importancia de la gestión financiera en las organizaciones que tiene un crecimiento estable dentro de la organización.

La gestión financiera es muy importante en las MYPES, porque permite afrontar y resolver problemas referentes a la liquidez y ganancias; por otro lado, permite tener una usar de forma eficiente los activos de la empresa y tener un crecimiento estable. La gestión

financiera también permite que las empresas alcancen su objetivo debido a que en él se emplea recursos financieros, económicos y humanos (Ávila et al., 2016). Las empresas que tiene una buena gestión financiera tienden a reducir sus egresos y a maximizar sus ingresos con los recursos que cuentan. Los objetivos se cumplen bajo trabajo en equipo y en lo regular las MYPES del Perú no cuentan con una adecuada cultura financiera el cual le permita gestionar bien sus empresas (Huacchillo et al., 2020).

En cuanto a las herramientas financieras, estas son importantes porque por medio de su información permite que las empresas tomen medidas para mejorar. Estas herramientas son aplicadas en la actividad cotidiana de una empresa comercial, servicios o industrial. Estas estructuras o herramientas deben permitir reducir la incertidumbre y ayudar a tomar mejores decisiones que permitan a la empresa mejorar ante una crisis económica y proyectar ante un crecimiento económico (Habana, 2018). Por otro lado, para otros autores las herramientas son mecanismos que ayudan a la empresa a tener una visión más amplia de sus actividades, ingresos, egresos y utilidades; para después utilizar esa información con el propósito de tener un crecimiento estable en la organización y obtener buenos resultados que permitan mejorar constantemente (Cabrera et al., 2017).

Otro de los puntos importantes a tener en cuenta, es cómo se lleva o realiza un análisis financiero, por lo cual se explica que el análisis financiero se realiza por medio de un grupo de técnicas y fórmulas que permiten analizar los estados contables de la organización y saber cuál es su situación actual y mejorar su situación económica y financiera por medio de la toma de decisiones. Pero para hacer este tipo de análisis la empresa tiene que arrojar resultados reales, los cuales permitan tener un análisis financiero adecuado y mejorar las cuentas y áreas que tienen apariencia de tener una gestión baja

Carmen et al. (2017). Por otro lado, el análisis financiero permite estudiar todos los resultados que una empresa ha obtenido, el cual permita tener un conocimiento de lo que la empresa tiene, en ese mismo estudio permite distinguir las causas y efecto que se ha tenido una mala gestión y poder tomar medidas que ayuden a frenar la situación de la empresa (Lavalle, 2016).

Por esta razón se determinó el proceso financiero que se realiza dentro de las empresas para mejorar su liquidez.

Los procesos financieros de las empresas identifican los índices de relación y la capacidad de la empresa, es decir un proceso financiero permita tener una adecuada planificación de saber cómo utilizar los recursos de una forma confiable y eficiente el cual permita mejorar los resultados obtenidos Cabrera et al. (2017). El objetivo principal de un proceso financiero es tener fechas y una misión que permita a la empresa trabajar de manera confiable y adecuada. Por tal motivo gracias a la planificación financiera y al proceso financiero de cómo llevar a cabo lo trazado, la empresa logra maximizar sus ganancias mediante parámetros, fechas y estándares que serán evaluados de manera permanente (Avilés, 2017).

Por otro lado, todo este proceso debe tener un control financiero el cual garantice que la gestión sea la adecuada, por lo cual se menciona el objetivo.

El objetivo del control financiero tiene como propósito en comparar, evaluar y estimar lo proyectado con lo real, con la finalidad de tener la información de los aspectos positivos o perjudiciales en su fin por tener una nueva proyección corrigiendo los errores y determinando nuevamente las nuevas fuentes de financiamiento que permita a la empresa tener un crecimiento estable (Flores, 2016). Como el mismo nombre lo establece, permite

tener un control adecuado de los recursos de la empresa con el objetivo de tener un conocimiento más amplio de lo que en la realidad está pasando. El proceso financiero debe tener un propósito anticipado de solventar problemas antes de tener un prejuicio económico en la empresa, pero lo más importante es, sin duda, estar preparado para este tipo de acontecimientos ya sean buenos o negativos para las organizaciones. (Calderón, 2018). Por otro lado, todos los gerentes de las empresas deben tener un control, exista una planificación y procesos financieros, porque la única forma de determinar es comparando los resultados obtenidos con los proyectados. El uso de los controles permite garantizar que la empresa tiene un crecimiento estable y reducir los riesgos que se puedan ocasionar, además de los controles están evaluadas debido a que si no se obtiene resultados positivos la empresa no obtendrá un crecimiento estable (Avilés, 2017)

Por último, se mencionó las dimensiones de la primera variable que es gestión financiera, mencionado puntos que son de importancia analizar por medio del autor Álvarez (2017), de los cuales son:

La primera dimensión está enfocada en el flujo de efectivo, permite visualizar la variación de las entradas y salidas del efectivo que tiene la Empresa para ejecutar las actividades de la organización y mantenerlo operativa, por otro lado, si no se controla de forma eficiente éste tiende ser perjudicial para la organización. Como segunda dimensión está las cuentas por cobrar, otro de los activos que se gestiona por medio de los créditos que se otorgan y depende de su gestión saber si se cobran o no. Así mismo, están los suministros que representa a la mercadería de la organización, el cual debe estar controlado de manera eficiente para asegurar las metas de la organización. Por otro lado, están las cuentas por pagar, haciendo referencia a las cuentas pendientes con terceros observando si

la empresa recurre a sobre endeudarse y por último está el financiamiento. Asimismo se menciona el financiamiento, en el cual se analiza la toma de decisiones al momento que solicitan financiamiento por medio de instrumentos bancarios para realizar sus operaciones.

Es la capacidad que tiene toda organización para poder hacer frente a sus compromisos a largo y corto plazo, en pocas palabras es la capacidad que tiene la empresa en convertir en efectivo parte de sus activos como es cuentas por cobrar y mercaderías y de la misma en volver a convertirlos para seguir trabajando Vázquez et al. (2017). Por otro lado, también es conocido como la capacidad que tiene la empresa para seguir trabajando, debido a que parte de la liquidez significa si una empresa vende o no sus productos o cuando solicitan un préstamo ver si es que solvente para cancelarlo (Fernández, 2016). Por último, se menciona que la liquidez es el activo máspreciado de toda organización, debido a que ésta asegura las futuras inversiones de la empresa ya sea en mercadería, producción o maquinaria asegurando con ello que la empresa siga trabajando (Bedoya, 2017).

También, se mencionó el análisis de estados financieros, como método para determinar la liquidez de la empresa.

El primer método que se realiza es por medio del análisis de forma vertical y de forma horizontal, en el cual se evalúa el crecimiento de los activos de año a año y también se analiza el crecimiento de un activo con respecto al activo total, esto permite determinar si la empresa está creciendo favorablemente o no con respecto a los activos que tiene (Angulo, 2016). Por otro lado, está la medición por medio de los índices financieros, uno de los métodos más usados en la práctica contable y esto es debido a que permite ver si la empresa tiene liquidez, solvencia, utilidad o una buena gestión García et al. (2016). Por

otro lado, existe en análisis individual el cual se realiza por medio de los estados financieros de forma directa el cual no es muy real el análisis, pero permite ver una situación de la empresa de forma inmediata (Sanchez, 2018).

Además, se mencionó la importancia de la liquidez en las empresas, según los siguientes autores.

La liquidez es importante porque permite que la empresa gestione los demás recursos y consiga financiamiento para cumplir con sus objetivos, esto dependerá del uso eficiente de ese dinero y no se sobre costee productos con el fin de mejorar la condición de la empresa (Merino, 2018). Por otro lado, es importante porque no aumenta el endeudamiento y esto es debido a que todo se compra con efectivo a diferencia de otras empresas que se endeudan con mercadería con tasas de interés alto (Gutierrez, 2018). Por último, por medio de la liquidez se puede garantizar la cadena de pagos, es decir los proveedores contarán con su efectivo para que sigan gestionando de la misma manera sus actividades en la empresa. (Bedoya, 2017).

Asimismo, se menciona las dimensiones de la variable liquidez por medio del autor Gutiérrez y Tapia (2020) , quien menciona tres tipos de mediciones que engloban todos los términos de liquidez existentes y estos son.

Mediante los indicadores de la liquidez corriente se mide la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas a corto plazo y largo plazo, y esto se representa de la siguiente manera (Activo Corriente - Pasivo Corriente). Prueba Ácida menciona la capacidad que tiene la empresa para pagar las deudas a corto plazo sin considerar las mercaderías de la empresa para analizarlo representado de la siguiente manera (activo corriente - mercadería/ pasivos corrientes). Por último, la razón de efectivo o liquidez

absoluta en el cual se observa la capacidad a mínimo plazo para cubrir deudas y solventar inversiones (Disponible en Caja y Bancos / Pasivo a Corto plazo).

El presente trabajo tiene justificación social porque desarrolla un aporte importante para diversas empresas con el fin de contar con una gestión financiera adecuada. Su desarrollo tiene una justificación práctica porque se plantea una propuesta de mejora en la gestión financiera que permitirá a la Empresa a tomar las decisiones adecuadas y tener una liquidez moderada para cumplir con las obligaciones.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera la gestión financiera puede incrementar la liquidez de la Empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L, Trujillo 2021?

1.3 Objetivos

Se plantea como objetivo general, diseñar una propuesta de mejora de la gestión financiera para incrementar la liquidez de la empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L, Trujillo 2021. De igual manera se establece como objetivos específicos: diagnosticar la gestión financiera de la empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L, Trujillo 2021, analizar la liquidez de la empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L, Trujillo 2021 y proponer estrategias para mejorar la gestión financiera.

1.4 Hipótesis

Según (Sampieri H 1997) se formula hipótesis sólo cuando se pronostica un hecho o dato. En este caso la investigación es de alcance descriptivo, por lo que el resultado no se puede pronosticar con exactitud.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El tipo de investigación es de enfoque cualitativo el cual permite recoger datos que son no estandarizados a poblaciones más pequeñas, los datos se toman de manera cualitativa y su interpretación se puede realizar cuantitativamente si es que el investigador lo requiere de esa manera. De tipo de investigación descriptivo - propositivo por lo que (Hernández et al., 2018) en el cual se describe lo que sucede en las variables de estudio para presentarlos tal y como son en el cual se describió las variables de gestión financiera y liquidez en su contexto natural para luego proceder analizarlo.

El trabajo de investigación es no experimental, porque no se manipulará la variable, por lo que el problema de estudio será observado tal y como se encuentre para luego analizar y recomendar soluciones ante el problema detectado Hernández et al., (2018). Por otro lado, se estudiará la problemática dentro de la empresa, sin manipular los resultados deliberadamente, el cual se mostrará descriptivamente para poder solucionar problemas. La investigación es de corte transversal, debido a que se realizará en un determinado año, sin esperar algún efecto en posteriores años (Hernández et al., 2018).

Según Valderrama (2015) “también existe población estadística, que es el conjunto de la totalidad de las medidas de la(s) variable(s) en estudio, en cada una de las unidades del universo” (p.182).

De tal modo, la población de este trabajo está constituida por la documentación como, estado de Situación Financiera, estado de resultados, reportes de los inventarios, facturas por cobrar, facturas por pagar, flujo de caja y otros documentos de la empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L.

Asimismo, la muestra según Valderrama (2015) “es un conjunto representativo de un universo o población. Es representativo, porque refleja fielmente las características de la población cuando se aplica la técnica adecuada de muestreo de la cual procede” (p.184).

En esta investigación, la muestra está conformado por los estados financieros y la información contable del año 2021, que sirvió de ayuda para realizar los análisis, cálculos e interpretación.

En cuanto a las técnicas se utilizó la técnica de la entrevista, el cual se realizó al Gerente General para evaluar la gestión financiera y al contador de la Empresa con la finalidad de obtener información relevante, para ello se utilizó como instrumento la guía de entrevista y finalmente se utilizó la técnica del análisis documental, siendo la revisión de los estados financieros y como instrumento utilizaremos la ficha de análisis documental.

Según Hernández et al. (2018) la técnica permite representar sistemática y sintéticamente los documentos originales y facilita su recuperación y consulta.

El primer procedimiento que se realizó fue la entrevista al Gerente General sobre la gestión de los recursos y la toma de decisiones en la empresa, referente a las dos variables de estudio para que de esta manera se pueda determinar los problemas concretos de la organización, asimismo se realizó la entrevista al contador sobre la situación financiera, contable y tributaria de la empresa, y por último se realizó el análisis documental proporcionados por la empresa para un análisis profundo el cual servirá para solucionar los problemas que se presentan en la actualidad y la organización pueda cumplir los objetivo planteados.

Con relación a los aspectos éticos, el presente trabajo de investigación se ha desarrollado cumpliendo las normas académicas establecidas por la Universidad, como también las citas correctas por medio del APA y la información recolectada será solamente para fines académicos para mostrar la importancia de la formalidad. Finalmente muestra que la información presentada en esta investigación es de carácter fidedigno, auténtico y didáctico.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

En el desarrollo de la investigación se obtuvieron los datos generales de la empresa y tiene como razón social Inversiones y Negocios Celal E.I.R.L. es una Empresa dedicada al rubro de exploración y explotación de minerales metalíferos no ferrosos, inició sus actividades en el año 2015, la explotación es en socavón y los terrenos se encuentran con una distancia entre una hora a dos horas del Distrito y Provincia de Pataz, departamento de La Libertad.

La empresa cuenta con más de 6 años en el mercado y es administrado por el Sr. Orlando Richard Albinco Villalobos quien es el Gerente Titular, persona con experiencia en el rubro.

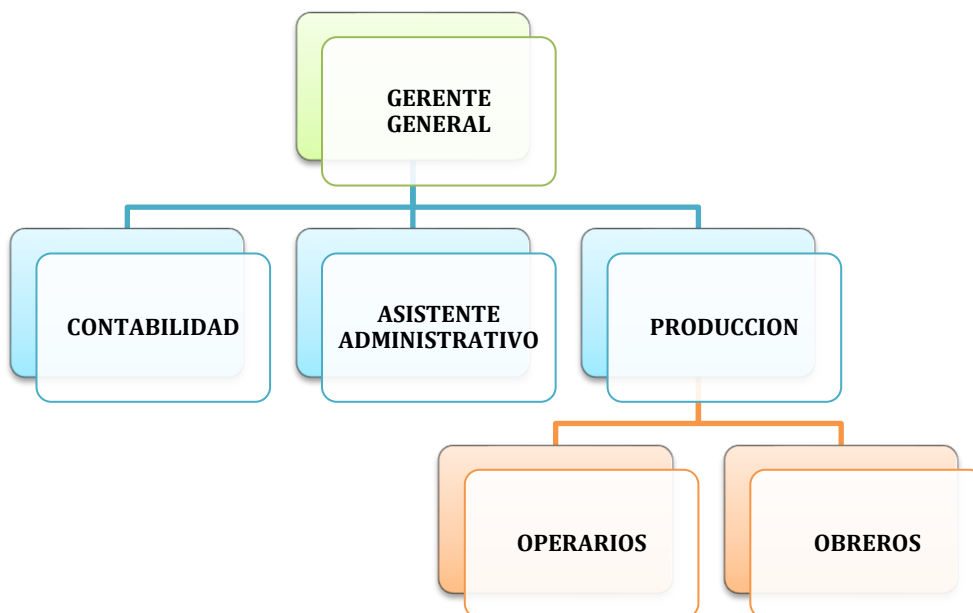
La Empresa actualmente está acogido en el Régimen general el cual viene cumpliendo sus obligaciones ante la SUNAT.

Misión: “Ser reconocida como una empresa líder en servicios mineros de clase mundial por su productividad e innovación, superando las expectativas de sus clientes”.

Visión: “Contribuir al éxito de nuestros clientes desarrollando nuestras operaciones con altos estándares de calidad, medio ambiente, seguridad y salud ocupacional, enfocándonos en la productividad y empleando la tecnología para lograr un negocio sostenible”.

Figura 1

Organigrama de la empresa: Inversiones y Negocios Celal E.I.R.L.



Fuente: Empresa INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L.

Seguidamente se presenta el desarrollo de los objetivos específicos.

3.1. Diagnóstico de la gestión financiera de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL, Trujillo 2021.

El presente objetivo se desarrolló mediante dos instrumentos, siendo el instrumento de la guía de entrevista (Anexo 3) aplicado al Gerente en temas de gestión financiera y el contador de la empresa para recopilar datos administrativos y contables, y el instrumento análisis documental (Anexo 3) donde se analizó los estados financieros, comprobantes de pago, estados de cuenta, ingresos y egresos, entre otros documentos. Mediante la recopilación de información, se encontró que la empresa sólo cuenta con dos áreas relacionado a finanzas, siendo la gerencia general y el área Contable, según siguiente tabla.

Tabla 1

Funciones de las áreas relacionado con finanzas

AREA	CARGO	FUNCION
Gerencia General	Gerente	- Administra los recursos de la empresa
		- Planifica, organiza y supervisa las actividades
	General	- Define donde se va a dirigir la empresa, ya sea en corto y mediano plazo.
		- Tomador de decisiones
Contable	Contador	- Líder de los diversos equipos
		- Elabora estados financieros
		- Proporciona asesoría financiera.
		- Analiza registros contables.
		- Elabora declaraciones de impuestos.
		- Registra los ingresos y egresos de la empresa.

Continuando con lo manifestado se procedió realizar el diagnóstico a la gestión financiera según decisiones tomadas por el Gerente General.

3.1.1. Diagnóstico del movimiento de efectivo.

Para el control del ingreso y egreso, la empresa no cuenta con un flujo de caja donde permita observar el movimiento que realiza de manera diaria, mayormente lo llevan a cabo de manera verbal o vía whatsapp, según información recopilada en la entrevista.

Tabla 2

Diagnóstico del proceso de ingreso y egreso

INGRESO	EGRESO
- En la cuenta de detracciones ingresa el 12% de la detracción de todas las ventas realizadas.	- Pago de impuesto de IGV-Renta y PDT PLAME.
- En la cuenta corriente BCP dólares, los ingresos son mediante transferencia y depósitos bancarios de las ventas al contado y crédito.	- Pago a los proveedores en soles
	- Pago a los proveedores en dólares
	- Retiro de ventanilla de la cuenta corriente soles para pagos en efectivo, movilidad, consumo diario para el personal en Pataz.
- Transferencia entre cuentas propias (de dólares a soles)	- SCTR Salud, Accidente de Trabajo y seguro vida Ley.
	- Pago de alquiler de oficina.
	- Pago de haberes mensuales, beneficios sociales, AFP, impuestos.

Nota: Entrevista realizado al contador. Ver anexo N° 2

3.1.2. Gestión de las cuentas por cobrar

La actividad de la empresa es rentable, las ventas van en crecimiento y la empresa procede la cobranza de las facturas de la siguiente manera plasmado en la tabla, según información recopilada.

Tabla 3

Detalle de la cobranza de las ventas

PREGUNTA	RESPUESTA
	<ul style="list-style-type: none"> - Cliente envía por correo la liquidación del mineral.
	<ul style="list-style-type: none"> - Se emite factura con medio de pago "Crédito" y se remite por correo al cliente.
¿De qué manera controla las ventas al crédito y cuál es el tratamiento que da?	<ul style="list-style-type: none"> - Cliente programa el pago mediante transferencia bancaria pero logrando cancelar en tres cuotas (90 días) - Se revisa el estado de cuenta de detracciones del banco de la nación y se concilia en el portal de SUNAT para tener conocimiento el número de factura que se está cobrando. - El importe neto se revisa en el estado de cuenta corriente dólares de la Empresa cuando el gerente hace entrega.

Nota: Entrevista realizado al contador. Ver anexo N° 2

A continuación se procedió a revisar las cuentas por cobrar de la empresa.

Tabla 4

Detalle de las cuentas por cobrar del periodo 2021 de la Empresa Inversiones y Negocios

Meses/ 2021	Ventas al Crédito	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Por Cobrar 2021
Enero	199,280		72,898	48,198	78,184									0
Febrero	236,059			99,544	113,765	22,750								0
Marzo	299,604				90,121	102,996	106,487							0
Abril	337,852					100,286	101,130	136,436						0
Mayo	237,055						99,174	5,342	132,539					0
Junio	137,055							64,804	56,919	15,332				0
Julio	299,604								78,012	77,727	143,865			0
Agosto	280,879									97,773	96,026	87,080		0
Setiembre	399,604										98,381	196,150	105,073	0
Octubre	599,800											215,939	220,212	163,649
Noviembre	462,154												110,003	352,151
Diciembre	537,055													537,055
Total	4,026,001	0	72,898	147,742	282,070	226,032	306,791	206,582	267,470	190,832	338,272	499,169	435,288	1,052,855

Celal EIRL. En Soles

En la tabla 4 se observa de manera numérica los saldos de los créditos que fueron otorgados y gestionados de manera trimestral, quedando un saldo del 26.15% por cobrar al cierre del 2021. La empresa no hace seguimiento de las ventas al crédito para su respectivo cobro, generando problemas en la liquidez, incumplimiento con sus obligaciones y optando por solicitar un financiamiento.

3.1.3. Diagnóstico de la gestión de cuentas por pagar

Por otro lado, se procedió a evaluar las cuentas por pagar y cotizaciones de la empresa en base a la información recolectada según detalle.

Tabla 5

Evaluación de cuentas por pagar y cotizaciones

N°	PREGUNTA	RESPUESTA
1	¿Las cotizaciones lo realiza nivel nacional?	No, sólo opto por comprar a nivel local - Trujillo
2	¿A cuántos proveedores realiza las cotizaciones?	Mayormente cotizo a dos proveedores y también a veces la compra se realiza sin cotización.
3	¿Cuenta con un control de sus suministros y maquinaria?	El personal de esa área es de confianza, simplemente lo llevo a cabo su requerimiento.
4	¿A cuántos días de crédito paga a sus proveedores?	Los días de crédito son de 15 a 20 días, por tal motivo trato de financiarme para cumplir con el pago.
5	¿Las compras mayormente lo hacen al crédito o al contado?	Todas las compras de maquinaria, combustible y repuestos lo realizo al crédito y el resto al contado.
6	¿Todas las compras se hacen mediante cotizaciones?	No, porque como no tengo un control y me quedo sin materiales trato de comprar al proveedor más cercano posible.
7	¿Cuenta con un programa de pagos para sus obligaciones?	No cuento con programa de pago, los pagos lo realizo conforme se da el proceso de compra o requerimiento diario.

Nota: Entrevista realizado al Gerente. Ver anexo N° 2

A continuación se revisó al detalle las cuentas por pagar y cotización de la empresa

Tabla 6

Detalle de adquisiciones y cotizaciones periodo 2021.

ADQUISICIONES	PRODUCTOS	COTIZACIONES A PROVEEDORES	CANTIDAD	P.U	MEDIO DE PAGO
Implementos de seguridad	Botas c/punta de acero	1.-Incal Safety S.A.C	20 Paras	80.00	Contado
		2.-Seguridad Industrial Chasky E.I.R.L	20 Paras	80.00	
Materiales de construcción	Alambre recocido negron° 8 (100kg)	1.-Tiendas de mejoramiento del hogar S.A	200 kg	7.75	Contado
		2.- Arenera Jaén S.A	200 kg	6.28	
Comedor (abarrotes)	Arroz faraón	1.-Supermercados peruanos S.A	5 Saco x 50 kg	224.00	Contado
		2.-Hipermercados tottus S.A	5 Saco x 50 kg	230.00	
Maquinaria	Scooptram	1.- Distribuidora Luna Victoria S.AC	1 und	394,380.00	Crédito 15 Días
		2.-Warfix Peru S.A.C..	1 und	395,000.00	
	Comprensora	1.-Vasquez Loyola Donny Edgar	1 und	239,081.71	Crédito 15 Días
		2.- Inversiones Inka S.A.C	1 und	238,733.89	
Repuestos	Llanta	1.- Alfredo Pimentel Sevilla S.	4 und	1,440.55	Crédito 20 Días
		2.- Distribuidora Alfer E.I.R.L	4 und	1,500.00	
Combustible	Diesel	1.- Grifo Amigo S.A.C	4,500 gl	15.59	Crédito 20 Días
		2.- Distrac Peru S.A.C	4,500 gl	15.69	

En la tabla 6, se observa que la empresa cotiza solamente con dos proveedores en todos sus procesos de compra, limitando la opción de conseguir más proveedores que den un precio justo y mejores condiciones y las compras a crédito son de 15 a 20 días. La empresa viene implementando el área de logística para que se realicen las cotizaciones a más de dos proveedores a nivel nacional y la posibilidad de negociar a más días de crédito.

3.1.4. Diagnóstico a los activos fijos

En este apartado, se verificó el detalle de todos los activos fijos. Según entrevista al gerente se obtuvo la siguiente respuesta.

Tabla 7

Control de activos fijos

N°	PREGUNTA	RESPUESTA
1	¿Los activos fijos son controlados su estado de funcionamiento?	No, simplemente recibo información del personal operario su estado de las máquinas y si me indican que se reemplace por una nueva, opto por comprar.
2	¿Qué medida toma cuando los activos fijos ya no son utilizados?	Se desplaza al depósito que cuenta la empresa y muchas veces no se da mantenimiento porque genera un costo en trasladar de Pataz a Trujillo
3	¿Porque no realiza la venta de los activos obsoletos?	Lo tenía pensado pero nunca realice la venta, en realidad es una buena idea y me ayudaría en generar liquidez porque para adquirir nuevas máquinas tengo que endeudarme.

Nota: Entrevista realizado al Gerente. Ver anexo N° 2

A continuación, se detalla la relación de activos fijos que fueron reemplazadas por nuevas adquisiciones cuando no eran necesario ser reemplazados y por falta de control optaron hacerlo.

Tabla 8

Detalle de maquinaria reemplazadas por nuevas adquisiciones

FECHA DE ADQUISICION	FACTURA	DESCRIPCION
30/09/2018	F001-235	COMPRESORA MARCA ATLAS COPCO, MODELO: XAS 186
15/10/2018	E001-620	TRACTOR AGRICOLA MODELO B2401 MARCA KUBOTA SERIE:10137 MOTOR SERIE: 2MA8936
20/11/2019	F001-2107	TRACTOR AGRICOLA MODELO B2420 MARCA KUBOTA SERIE: 63327, SERIE MOTOR: 1LG8480, CHASIS: B2420D63327, COLOR: NARANJA.
20/06/2019	F001-1249	COMPRESORA NEUMATICA XAVS 800 WITH UNDERCARRIAGE CON MOTOR CUMMINS DE 864 CFM MARCA ATLAS COPCO

En la tabla 8 se observa el detalle de las maquinarias que no se encuentran operando y que por falta de control fueron reemplazados por nuevas adquisiciones. Las maquinarias no tienen muchos años de su adquisición esto es muy bueno porque la empresa puede autofinanciarse realizando la venta y esto incrementará su liquidez.

3.1.5. Diagnóstico de la gestión del financiamiento

En este apartado se analizó la gestión enfocada por medio de financiamiento por bancos en el cual se toma decisiones importantes.

Tabla 9

Financiamiento por medio de entidades financieras en Soles

Entidad Financiera	Préstamos S/	NºTotal Cuotas	NºCuotas pagadas	Tasa de interés	Motivo del préstamo
BCP	390,924	32	10	45%	Para maquinaria
BBVA	280,265	45	15	35%	Para explotación en Producción
Interbank	90,250	24	2	22%	Suministros
Total	761,439	101	29		

En la tabla 5, se puede visualizar los créditos obtenidos en las tres entidades financieras principales del Perú, las tasas varían dependiendo del plazo y del tiempo en que trabaja las entidades financieras, por lo que se puede apreciar que la empresa tiene un buen historial crediticio en los bancos para futuras inversiones a largo plazo.

3.2. Análisis de la liquidez de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL Trujillo 2021.

Para el desarrollo del presente objetivo se utilizó el instrumento del análisis documental a los estados financieros y se aplicó los índices financieros, referente a gestión financiera de la empresa.

Tabla 10

*Estado de situación financiera del periodo 2021 de la empresa Inversiones y Negocios
Celal EIRL*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
(Expresado en Soles)			
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	425,652.00	Sobregiros bancarios	
Inversiones a Valor Razonab y Disp Venta		Tributos por Pagar	156,879
Cuentas Cobrar Comerciales - Terceros	1,052,855.00	Remuneraciones y Participac. por Pagar	485,690
Cuentas Cobrar Comerciales - Relacionado		Cuentas Pagar Comerciales - Terceros	845,635
Cuentas Cobrar Diversas - Terceros		Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente	180,000
Inventarios	528,352.00	Obligaciones Financieras	261,439
Activos No Corriente Mantenid para Venta		Pasivo Diferido	
Otros Activos Corrientes		TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,929,643.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,006,859.00	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Obligaciones Financieras	500,000
Inversiones Mobiliarias		Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	184,525
Inversiones Inmobiliarias (1)		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	684,525.00
Activos Adq. Arrendamient Financiero (2)		PATRIMONIO	
Propiedad, Planta y Equipo	1,327,987.00	Capital	500,256
Otros Activos No Corrientes		Excedente de Revaluación	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,327,987.00	Reservas	100,051.00
		Resultados Acumulados Positivo	
		Resultados Acumulados Negativo	
		Utilidad del Ejercicio	120,371.00
		Pérdida del Ejercicio	
		TOTAL PATRIMONIO NETO	720,678.00
TOTAL ACTIVO	3,334,846.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3,334,846.00

En la Tabla 10, se observa el estado de situación financiera del 2021 de la empresa del cual se analizó los índices financieros enfocados en la liquidez.

3.2.1. Ratio de liquidez general

Liquidez general	Activo corriente	2,006,859.00	=	1.04
	Pasivo corriente	1,929,643.00		

El ratio muestra un resultado de 1.04 para cubrir con sus activos las obligaciones a corto plazo en el año 2021, siendo un resultado no adecuado porque se muestra debajo del óptimo que es 1.50 y la empresa al no vender sus existencias y no gestionar a sus clientes tendría problemas para pagar sus deudas.

3.2.2. Ratio de Prueba ácida

Prueba ácida	Activo corriente-Inventarios	2,006,859.00	-	528,352.00	=	0.77
	Pasivo corriente	1,929,643.00				

El ratio de prueba ácida muestra un resultado de 0.77 para afrontar sus deudas a corto plazo con los elementos del activo. Este resultado no es el adecuado para la empresa porque indica una situación de riesgo en la liquidez al no contar con los recursos necesarios para responder a sus deudas ya que el resultado es menor a 1. El ratio computa únicamente los activos fácilmente más realizables ya que se resta los inventarios y que la empresa no debería depender de sus ventas para poder afrontar sus deudas más inmediatas.

3.2.3. Ratio de Prueba defensiva

Prueba defensiva	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	425,652.00	=	0.22
	Pasivo corriente	1,929,643.00		

El ratio de prueba defensiva muestra un resultado del 0.22%, significa que la empresa tenía la capacidad de pagar la deuda corriente el 22% con el disponible el cual no es un resultado conveniente para la empresa.

3.2.3. Ratio Capital de trabajo

Capital de trabajo	Activo corriente-Pasivo corriente	2,006,859.00	-	1,929,643.00	=	77,216.00
--------------------	-----------------------------------	--------------	---	--------------	---	-----------

El capital de trabajo es de S/ 77,216, resultado un poco favorable para la empresa para operar el día a día con sus recursos luego de pagar sus deudas a corto plazo.

3.3. Propuesta: Estrategias para mejorar la gestión financiera.

Posteriormente al diagnóstico y análisis de la información obtenida se encontraron series deficiencias, como:

- La empresa no cuenta con un área designada en finanzas y en esta área se encuentra involucrada el gerente, Contador y logística.
- No hay políticas en los procedimientos a seguir y el control de los ingresos y egresos es deficiente.
- No hay proceso en cobranza, siendo el cliente quien programa el pago y optan por financiar para cumplir con las obligaciones.

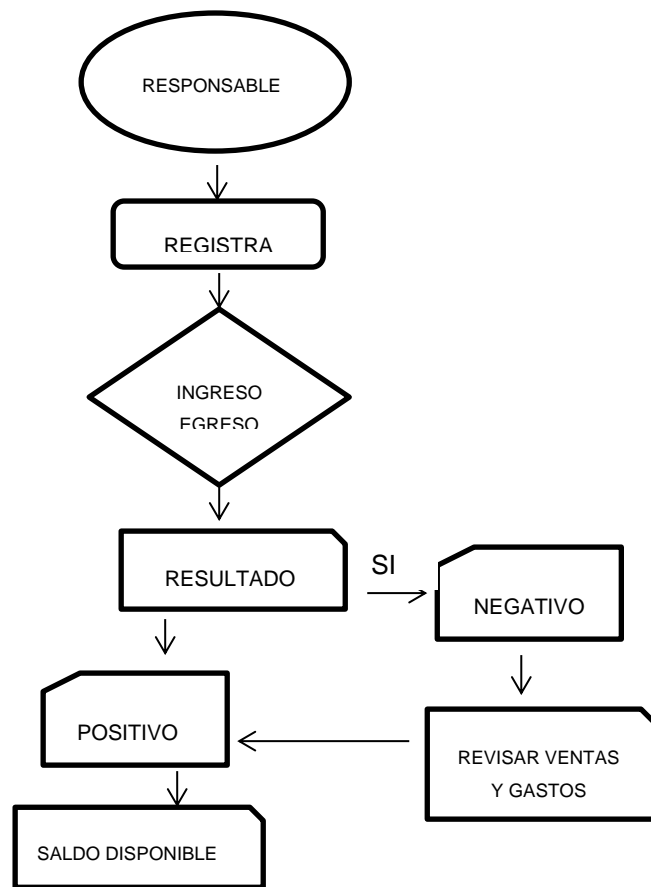
- Las cuentas por pagar al crédito son de corto plazo y la empresa cotiza sólo a dos proveedores y a nivel local - Trujillo, limitando la opción de conseguir más proveedores y que den un precio justo y mejores condiciones.
- Los activos fijos no son controlados su estado óptimo y muchas veces son reemplazadas por una nueva sin ser necesario y son almacenadas.
- El gerente carece de conocimientos técnicos el cual permita tomar mejores decisiones financieras y muchas veces llega endeudarse en tasas muy altas e importes muy elevados que no puede cumplir dentro del plazo.

La propuesta de esta investigación nace como resultado al realizar el diagnóstico cuantitativo y cualitativo, y la obtención de la información fue por medio de las entrevistas y el análisis documental, considerándose de gran importancia los problemas hallados durante todo el proceso de estudio y se realizó con la finalidad de mejorar la gestión financiera e incrementar la liquidez de la empresa mediante estrategias.

3.3.1.- Estrategia en cuanto al movimiento del efectivo.

- Realizar una proyección del flujo de caja que permitirá estimar el ingreso y salida de dinero y así tomar medidas a tiempo.
- Los movimientos en los bancos deben ser controlados y revisados de manera diaria
- Los retiros en ventanilla deben ser sustentados con comprobantes de pago.
- Las compras deben ser pagadas mediante transferencias bancarias.

Figura 2



3.3.2.- Estrategia para las cuentas por cobrar.

- Aplicar el factoring sin recurso con los clientes que tengan capacidad para pagar sus deudas a corto plazo.

Figura 3

Procesos de aplicación de factoring.

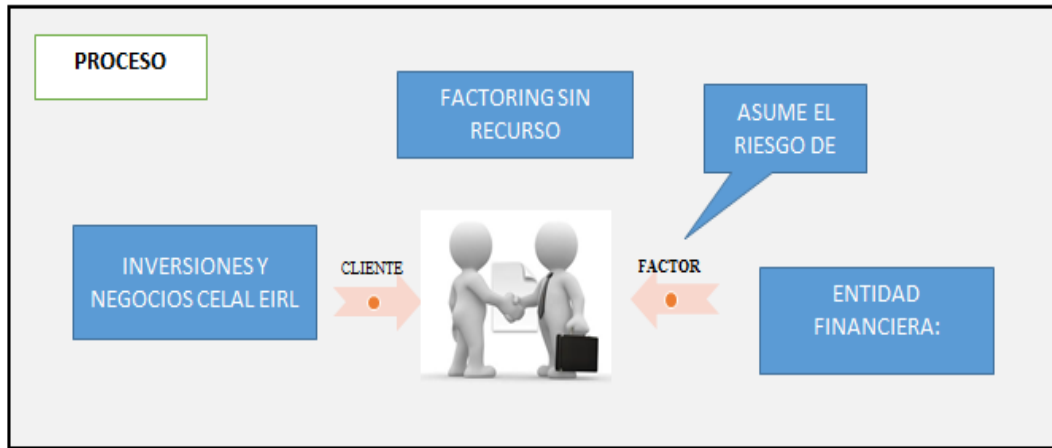


Tabla 11

Aplicación de factoring a las ventas al crédito.

TOTAL FACTURAS POR COBRAR	PERIODO	% FACTORING POR PERIODOS	PAGAR AL FACTORING	MONTO RECIBIDO
498,971.73	30 Días	0.58%	2,894.04	496,077.70
249,485.87	60 Días	1.18%	2,943.93	246,541.93
748,457.60			5,837.97	742,619.63

La empresa al aplicar el factoring por el importe de S/ 748,457.60 soles de facturas por cobrar a la entidad financiera FACTORING – BBVA CONTINETAL quien ofrece una tasa de 0.58% a 30 días y 1.18% a 60 días y el costo por pagar a la entidad financiera es de S/ 5,837.97 soles, finalmente obtendría una liquidez inmediato por el importe de S/ 742,619.63 soles.

3.3.3.- Estrategia a las cuentas por pagar.

- Cotizar a más de tres proveedores a nivel nacional.
- Las compras al crédito negociar con proveedores que brinden a mayor plazo.
- Actualizar el control de suministros de manera diaria
- Comprar a proveedores que brindan garantía de las maquinarias.
- Implementar una buena gestión en compras

A continuación se muestra el detalle de los proveedores que ofrecen los mismos productos pero a menores precios, ente ello la empresa ahorraría el importe de S/ 9,235.89 el cual sería beneficioso para la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL y lograría pagar algunas obligaciones a corto plazo.

Tabla 12

Relación de precios de suministros y maquinarias de la empresa Inversiones y Negocios Celal E.I.R.L.

COTIZACIONES REALIZADA POR LA EMPRESA				PROPUESTA		
PRODUCTOS	CANTIDAD	P.U	P.TOTAL	P.U	P.TOTAL	AHORRO
Botas c/punta de acero	20 Pares	80.00	1,600.00	70.00	1,400.00	200.00
Alambre recocido negron° 8 (100kg)	200 kg	7.75	1,550.00	6.50	1,300.00	250.00
Arroz faraón	5 Saco x 50 kg	224.00	1,120.00	185.00	925.00	195.00
Scooptram	1 und	394,380.00	394,380.00	392250.00	392,250.00	2,130.00
Comprensora	1 und	238,733.89	238,733.89	236633.00	236,633.00	2,100.89
Llanta	4 und	1,500.00	6,000.00	1400.00	5,600.00	400.00
Diesel	4,500 gl	15.59	70,155.00	14.71	66,195.00	3,960.00
TOTAL						9,235.89

3.3.4. Estrategia a aplicar a los activos fijos.

- Aplicar el autofinanciamiento como es la venta de los activos que no son utilizados en producción.
- Control de los activos fijos en planta para evitar la compra excesiva.
- Las máquinas deben pasar mantenimiento y esto deben contar con un programa.

Tabla 13

Detalle de activos para la venta

FECHA DE ADQUISICION	FACTURA	DESCRIPCION	PRECIO DE VENTA
30/09/2018	F001-235	COMPRESORA MARCA ATLAS COPCO, MODELO: XAS 186	98,250.00
15/10/2018	E001-620	TRACTOR AGRICOLA MODELO B2401 MARCA KUBOTA SERIE:10137 MOTOR SERIE: 2MA8936	40,300.00
20/11/2019	F001-2107	TRACTOR AGRICOLA MODELO B2420 MARCA KUBOTA SERIE: 63327, SERIE MOTOR: 1LG8480, CHASIS: B2420D63327, COLOR: NARANJA.	38,200.00
20/06/2019	F001-1249	COMPRESORA NEUMATICA XAVS 800 WITH UNDERCARRIAGE CON MOTOR CUMMINS DE 864 CFM MARCA ATLAS COPCO	180,500.00
TOTAL			357,250.00

En la tabla 13 se observa el detalle de los precios de las maquinarias que serían vendidas y la empresa obtendría una liquidez de S/ 357,250.00 soles, importe significativo para la empresa con lo cual lograría pagar el 73% de sus obligaciones de las remuneraciones ya que la deuda total es de S/ 485,690.00 Soles

3.3.1.5. Estrategia para el financiamiento.

Se recomienda amortizar una parte de la deuda que la empresa mantiene con la entidad bancaria Banco de crédito BCP el cual tiene la tasa de interés elevado.

Finalmente se procede aplicar los índices financieros después de haber aplicado las estrategias en los puntos que presentaron deficiencias y ver la mejora en la empresa en cuento a la liquidez.

3.3.1.6. Estado de situación financiera, aplicado las estrategias para su análisis de liquidez.

Tabla 14

Estado de situación financiera del periodo 2022 de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
(Expresado en Soles)				
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	992,851.24		Sobregiros bancarios	
Inversiones a Valor Razonab y Disp Venta			Tributos por Pagar	58,619.00
Cuentas Cobrar Comerciales - Terceros	202,335.00		Remuneraciones y Participac. por Pagar	128,440.00
Cuentas Cobrar Comerciales - Relacionado			Cuentas Pagar Comerciales - Terceros	565,035.00
Cuentas Cobrar Diversas - Terceros			Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente	180,000.00
Estimación Cuentas Cobranza Dudosa			Cuentas Pagar Diversas - Relacionados	
Inventarios	217,797.00		Obligaciones Financieras	100,919.00
Activos No Corriente Mantenido para Venta			Pasivo Diferido	
Otros Activos Corrientes			TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,033,013.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,412,983.24		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE			Obligaciones Financieras	500,000.00
Inversiones Mobiliarias			Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	184,525.00
Inversiones Inmobiliarias (1)			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	684,525.00
Activos Adq. Arrendamiento Financiero (2)			PATRIMONIO	
Propiedad, Planta y Equipo	1,025,232.76		Capital	500,256.00
Otros Activos No Corrientes			Excedente de Revaluación	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,025,232.76		Reservas	100,051.00
			Utilidad del Ejercicio	120,371.00
			Pérdida del Ejercicio	
			TOTAL PATRIMONIO NETO	720,678.00
TOTAL ACTIVO	2,438,216.00		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,438,216.00

Ratio de liquidez general

<u>Activo corriente</u>		<u>1,412,983.24</u>	=	1.37
Pasivo corriente		1,033,013.00		

En cuanto al ratio de liquidez aplicando las estrategias para el año 2022 se muestra que la empresa mejoraría en 1.37 en comparación con el año 2021 donde obtuvo 1.04. Resultado apropiado para la empresa porque tendría la capacidad para cubrir con sus activos las obligaciones a corto plazo.

La empresa habría logrado pagar a sus proveedores, remuneraciones, tributos y obligaciones financieras, y muestra de ello el pasivo ha disminuido en S/ 896,630.00 soles

Ratio de Prueba ácida

<u>Activo corriente - Inventarios</u>	➔	1,412,983.24 - 217,797.00	=	1.16
<u>Pasivo corriente</u>		1,033,013.00		

Asimismo, en cuanto al ratio de prueba ácida en el año 2021 obtuvo de 0.77 y al aplicar las estrategias para el 2022 la empresa obtendría un resultado favorable para cubrir su deuda a corto plazo con un resultado de 1.16 sin incluir las existencias. Para el 2022 la empresa mejoraría porque ha disminuido el pasivo y también las existencias.

Ratio de Prueba defensiva

<u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u>	➔	<u>992,851.24</u>	=	0.96
<u>Pasivo corriente</u>		1,033,013.00		

También el ratio de la prueba defensiva en el año 2021 es de 0.22% y para el 2022 habría un resultado positivo para la empresa con una capacidad para operar a corto plazo con sus activos corrientes ya que de toda la deuda lograría pagar el 0.96%. El efectivo incrementaría al aplicar el factoring y la venta de activos fijos que fueron comprados cuando no eran necesarios ser remplazados.

Ratio Capital de trabajo

<u>Activo corriente - Pasivo corriente</u>	➔	1,412,983.24 - 1,033,013.00	=	<u>379,970.24</u>
--	---	-----------------------------	---	-------------------

Finalmente el capital de trabajo en el año 2021 es de S/ 77,216.00 y para el año 2022 la empresa mejoraría a S/ 379,970.24 y cumpliría con las contingencias dentro del transcurso operativo habitual.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

En la presente investigación se presentó ciertas limitaciones que no se pudo realizar la entrevista al Gerente General de manera presencial por motivo que la sede productiva se encuentra en Pataz – La Libertad y el Gerente General permanece más tiempo en dicho lugar y se llevó acabo vía teléfono pero con dificultad porque la cobertura es pésima en ciertos lugares de la Provincia de Pataz.

Los resultados obtenidos muestran que el diseño de las propuestas mejoraría la gestión financiera y podrían incrementar la liquidez de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL, debido a que los ingresos incrementaría al aplicar el factoring a las deudas por cobrar y también al realizar la venta de los activos fijos que fueron adquiridos y reemplazados cuando no eran necesarios, también se lograría menores deudas con los proveedores y entidades financieras y los índices financieros serían resultados de una buena gestión financiera tomando las mejores decisiones para la empresa.

Luego de haber realizado el diagnóstico de la gestión financiera de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL, Trujillo 2021, se evidenció que la empresa no tiene un control adecuado en los ingresos y salidas de dinero, no cuenta con políticas de cobranza, las cotizaciones realizan a proveedores recomendados por vínculos familiares y los precios de los productos son muy elevados, haciendo uso de forma ineficiente de los recursos, por último, los criterios de financiamiento han sido malos, comprometiendo a la empresa a largo plazo. Esto quiere decir que el desconocimiento existente del gerente en gestión financiera ha llevado que la empresa cada año tenga menos liquidez en la organización al no usar de forma eficiente los recursos de la empresa. Estos resultados son similares a Cabrera et al. (2017), quien en su investigación encontraron también errores en los

departamentos de la empresa debido a la realización de gastos de forma no justificada y solicitando otros recursos más altos, comprometiendo los activos de la organización. Así mismo Ordoñez (2017), menciona que la gestión financiera debe ser llevada por personas capacitadas y se observa que se utiliza muchos recursos para pocos resultados, igualmente Huacchillo et al. (2020), menciona que en lo regular las MYPES del Perú no cuentan con una adecuada cultura financiera el cual le permita gestionar bien sus recursos, el cual está ocasionando por el momento problemas corto plazo y esto repercute en la liquidez.

Asimismo, se analizó la liquidez de la empresa Inversiones y Negocios Celal EIRL, Trujillo 2021, donde se muestra el ratio de liquidez general de 1.04 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo el cual no fue el adecuado. También se analizó el ratio de prueba ácida dando como resultado 0.77 comprobando que no tendría la capacidad para cumplir sus obligaciones a corto plazo deshaciendo de sus existencias siendo un riesgo. Igualmente, se analizó el ratio de prueba defensiva manifestando que, de toda su deuda corriente podría pagar el 22% con el disponible. Por último, el ratio Capital de trabajo fue de S/ 77,216 para hacer frente a la operación habitual y son consecuencias de las malas decisiones tomadas por parte del Gerente quien es el único responsable de la gestión de la empresa. También coinciden con Becerra (2017) quien menciona que, si la gestión financiera es positiva en la empresa, esto mejora la condición de la liquidez y si ésta es negativa perjudica la liquidez, el cual es determinante y de mejora a la misma vez. Igualmente se coincide con Shica y Castro (2019) quienes mencionan que una liquidez es negativa debido a una mala gestión por parte de los dueños de la empresa, el cual deben de capacitarse constantemente para poder cumplir los objetivos y metas de la organización. De igual forma Blanca (2019) menciona en su mayoría de los empresarios desconocen de

gestión financiera quedando sin liquidez, optando por el endeudamiento con terceros. Concluyendo el análisis, el gerente de la empresa debe capacitarse constantemente en gestión para tomar mejores decisiones y hacer uso eficiente de los recursos para mejorar la liquidez en futuras inversiones.

Por lo tanto, se propuso estrategias financieras y económicas para que ayuden a la empresa a su buen funcionamiento y mejore su gestión financiera. Esto quiere decir que servirá para que el Gerente y sus trabajadores tomen mejores decisiones al momento de gestionar su dinero, sus compras, sus créditos entre otros aspectos. Estos resultados coinciden con Ledesma (2018), quien en su investigación diseñó una propuesta con el fin de mejorar la gestión y estuvo enfocada en lineamientos, políticas, estrategias y sobre todo capacitaciones que deben de ser constantes para mejorar estos resultados en la organización. Así mismo, Moya (2016) menciona que mejorando la gestión financiera se obtendrá mejor resultados que permitan que la empresa no tenga problemas de falta de recursos. Y se concluye que las estrategias mejorarían la liquidez y la gestión de la empresa a medida que este sea aplicado.

Conclusiones

- El diseño de la propuesta para mejorar la gestión financiera, sí permite incrementar la liquidez aplicando las estrategias se obtendría mayor liquidez al aplicar el factoring y la venta de activos que fueron comprados y reemplazados cuando no eran necesario, las deudas a corto plazo se logra cancelar y se obtiene menor pasivo y la empresa obtendría mejores resultados para seguir operando.
- El diagnóstico realizado a la empresa en el año 2021 muestra deficiencias en todas las áreas, por lo que se concluye que el Gerente conoce su negocio en la parte operativa, pero carece de conocimientos técnicos en gestión, miedo en adaptarse en la tecnología, confía en el personal, las operaciones lo realizan con el día a día sin proyecciones, ni metas trazadas. Por lo que se deduce que una empresa para lograr sus objetivos debe contar con un profesional capacitado quien gestione, administre los recursos financieros, dirija y tome las mejores decisiones en relación al capital.
- El análisis de liquidez realizado a los estados financieros en el 2021, la empresa en el ratio de liquidez general el resultado es de 1.04 para el cumplimiento de sus obligaciones, en el ratio de prueba ácida es de 0.77 resultado con deficiencia, en el ratio de prueba defensiva lograría cubrir el 0.22% de la deuda corriente y en cuanto al capital de trabajo de S/ 77,216 para hacer frente a sus obligaciones. Son resultados de las malas decisiones tomadas por el Gerente de la empresa. Por ello es necesario que se analice los ratios de manera mensual por un profesional.
- Las estrategias planteadas, se concluye que son favorables para la empresa ya que realizarán el autofinanciamiento y esto incrementará la liquidez y se lograría pagar las deudas obtenidas en el 2021 y la gestión financiera mejoraría al tomar las decisiones correctas por parte del Gerente.

REFERENCIAS

- Angulo L. (2016) La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202016000400006
- Álvarez R. (2017) Gestión financiera e indicadores de gestión de la banca universal venezolana. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430964>
- Avilés, F. (2017). Las pymes el motor de la economía sin fuente de gasolina.
<https://repository.cesa.edu.co/handle/10726/1575>
- Ávila B., Heylon P. & Vega R. (2016) Gestión financiera y competitividad de las empresas prestadoras de servicios turísticos en la frontera Colombo – venezolana.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7973234>
- Arzani S. & Cardoso R. (2016) La gestión financiera de corto plazo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Distribuidora Mercurio S.A.C.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/9782/Arzani%20Lezcano%20Sergio%20Paulo%20-%20Cardoso%20Rodr%C3%ADGUEZ%20Manuel%20Pavel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Armijos, J., Narváez, C., Ormaza, J., & Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *DominiodelasCiencias*,6(1),466-497.Obtenidode
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7351792>
- Blanca R. (2019) Impacto de la minería en el Perú y alternativas al desarrollo.
https://www.uco.es/vidauniversitaria/cooperacion/images/documentos/investigacion/Impacto_de_la_mineria_en_el_Peru_y_alternativas_al_desarrollo.pdf

Becerra L. (2017) La Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A, en los Olivos, 2017.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/14325>

Bedoya M., Palomo E. & Córdova A. (2018) La gestión financiera como soporte de la toma de decisiones de las pymes productoras de partes y piezas de calzado de la ciudad de Ambato en la provincia de Tungurahua.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/05/pymes-productoras-calzado.html>

Bedoya J. (2017) Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América.

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-35842017000100008

Cabrera C., Fuentes M. & Cerezo G. (2017) La gestión financiera aplicada a las organizaciones. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>

Calderón E. (2018) Educación económica y financiera, Una solución a la exclusión. <http://www.revistainnovaitfip.com/index.php/innovajournal/article/view/38>

Caminos, Carrasco, Nárvaez y Naranjos (2018) Modelo De Gestión Financiera, Herramienta Para La Toma De Decisiones Gerenciales.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/06/gestion-financiera.html>

Carrillo J., Alarcón J. y Tapia M. (2017) La gestión financiera en el crecimiento económico de las empresas socio productivas.

<https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/crecimiento.html>

Fernández, J. (2016). Impacto de la crisis económica en la rentabilidad de las empresas: <https://www.redalyc.org/pdf/2351/235146293012.pdf><https://www.redalyc.org/pdf/2351/235146293012.pdf>

Flores O. (2016) Gestión Financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorros y créditos en el distrito de la Victoria 2010 – 2015.

https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2447/flores_go.pdf?sequence=1&isAllowed=y

García J., Begoña M. & Ibáñez A. (2016) El papel de la liquidez en el efecto de la nueva información. El caso del Latibex.

http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2010000300649

Gutiérrez J. & Tapia J. (2020) Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones.

https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229

Habana C. (2018) Gestión financiera con enfoque de procesos.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100003

Hernández, Ramos & Plasencia (2018) Metodología de la investigación científica.

<https://books.google.com.pe/books?id=y3NKDwAAQBAJ&printsec=frontcover&q=metodologia+cientifica&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj4tvLg1pvwAhU1SjABHfIXAZcQ6AEwBHoECAUQA#v=onepage&q=metodologia%20cientifica&f=false>

Hernández R. (2018) Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. <https://www.redalyc.org/pdf/339/33941112008.pdf>

Huacchillo L., Ramos E. & Pulache J. (2020) La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Lavalle, A. (2016). Análisis financiero. Perú: Editorial Digital UNID.

<https://books.google.com.ec/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Ledesma A. (2018) Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Ittsa, Trujillo. Periodo 2010-2015.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13905/Ledesma%20Berecic%20Juan%20Alonso_parcial.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Merino J. (2018) Gestión financiera y análisis de estados financieros.

http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S166952X2010000100004

Moya B. (2016) La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/364>

Narrea O. (2018) La minería como motor de desarrollo económico para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

https://www.up.edu.pe/egp/Documentos/agenda_2030_la_mineria_como_motor_de_desarrollo_economico_para_el_cumplimiento_de_los_ods_89_12_y_17.pdf

Ordoñez R. (2017) Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A.

<https://1library.co/document/y6ew0p4z-gestion-financiera-cuentas-cobrar-efecto-liquidez-compania-ecuador.html>

(Sampieri H 1997)

http://zeus.inf.ucv.cl/~rsoto/cursos/DII711/Cap5_DII711.pdf

Valdés R., Basombrio C. & Vera D. (2018) La minería no formal en el Perú.
<https://www.kas.de/documents/269552/0/Mineria+No+Formal+en+el+Per%C3%BA.pdf/945ec083-8ad5-f52d-5817-fd9cec51ee04?version=1.0&t=1576608069579>

Valdez R. (2019) Gestión financiera y su incidencia en el desarrollo sostenible de la Empresa Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A. Arequipa 2013-2017.
<http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/11026>

Vázquez X., Miranda G. & Tavares M. (2017) Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agro negocio.
<http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v18n45/0123-1472-cuco-18-45-00152.pdf>

ANEXOS
Anexo 01: Operacionalización de Variable

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Gestión financiera	La gestión financiera de una empresa es donde se aplica una serie de procedimientos que tienen la capacidad de evaluar la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto, este análisis permite a la empresa suministrar de manera eficiente los recursos que se utilizan y aplicarlos en sus actividades diarias, siendo capaz de alcanzar los objetivos y metas propuestos por la empresa (Huacchillo, Ramos & Pulache, 2020).	La presente investigación se desarrolló mediante la entrevista y análisis documental.	Efectivo y equivalentes de Efectivo.	Diagnóstico del proceso de ingreso y egreso
			Cuentas por cobrar	Detalle de la cobranza de las ventas Reporte de facturas al crédito
			Cuentas por pagar	Evaluación de cuentas por pagar y cotizaciones Adquisiciones y cotizaciones
			Activos fijos	Control de activos fijos Detalle de maquinaria
				Bancarios
			Financiamiento	Préstamos
Liquidez	La liquidez viene a ser la capacidad que tiene una empresa desde el punto de vista del tiempo, calidad y efectividad. Respecto al tiempo se hace referencia a la velocidad de conversión del activo en efectivo, calidad hace referencia al grado de recuperación del valor de un activo sin afectar su valor original (Vázquez, Miranda. & Tavares, 2017)	La presente investigación se desarrollará mediante análisis documental	Ratio de liquidez	Liquidez General
				Prueba ácida
				Prueba defensiva
				Capital de Trabajo

ANEXO 2

INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS (CUESTIONARIO, FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL).

GUIA DE ENTREVISTA N° 1.1

GUIA DE ENTREVISTA PARA MATRIZ DE EVALUACION DE EXPERTOS

Objetivo: Diagnosticar la gestión financiera y la liquidez de la empresa.

Demanda de Cooperación: Se solicitó al gerente y al contador de la empresa su apoyo en la investigación a realizar emitiendo libremente sus opiniones y respondiendo con la veracidad del caso.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿La empresa controla de manera eficiente el efectivo?	Se controla por medio de gerencia el efectivo
2	¿La salida de dinero es sustentado con factura?	No siempre
3	¿Todo el dinero y movimiento se realizan por medio de los bancos?	También se realiza en efectivo.
4	¿Verifica que los pagos se realicen puntualmente?	No siempre, porque a veces no contamos con liquidez.
5	¿Otorga créditos de manera adecuada a las empresas?	Se realiza la venta al crédito siempre
6	¿Tiene un proceso de cobranza?	No se tiene establecido un proceso de cobranza
7	¿Realiza reporte mensual de los cobros efectuados?	Se realiza de manera breve la cobranza
8	¿Tiene metas alcanzar en cobro mensual?	No se tiene metas
9	¿Gestiona créditos con proveedores a tasas menores?	Los proveedores manejan tasas accesibles
10	¿Realiza los pagos de planilla puntualmente?	No se realiza puntualmente
11	¿La empresa tiene préstamos bancarios?	Sí se tiene prestamos
12	¿Tiene control de los activos fijos?	No hay control
13	¿La empresa consigue liquidez a corto plazo?	Sí se tiene liquidez al corto plazo
14	¿La liquidez de la empresa permite pagar deudas que la empresa tiene?	Por el momento se paga lo que se cuenta disponible.
15	¿El efectivo acumulado permite a la empresa seguir laborando?	Se trabaja con un poco de dificultad
16	¿El efectivo de la empresa, permite pagar a corto plazo cualquier deuda?	Se paga hasta donde de la liquidez



ENCARNÉ LENA VICTORIA ALVA
REG. CONTADOR PÚBLICA

GUIA DE ENTREVISTA N° 1.2

GUIA DE ENTREVISTA PARA MATRIZ DE EVALUACION DE EXPERTOS

Objetivo: Diagnosticar la gestión financiera y la liquidez de la empresa.

Demanda de Cooperación: Se solicitó al gerente y al contador de la empresa su apoyo en la investigación a realizar emitiendo libremente sus opiniones y respondiendo con la veracidad del caso.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿La empresa controla de manera eficiente el efectivo?	Se controla por medio de gerencia el efectivo
2	¿La salida de dinero es sustentado con factura?	No siempre
3	¿Todo el dinero y movimiento se realizan por medio de los bancos?	También se realiza en efectivo.
4	¿Verifica que los pagos se realicen puntualmente?	No siempre, porque a veces no contamos con liquidez.
5	¿Otorga créditos de manera adecuada a las empresas?	Se realiza la venta al crédito siempre
6	¿Tiene un proceso de cobranza?	No se tiene establecido un proceso de cobranza
7	¿Realiza reporte mensual de los cobros efectuados?	Se realiza de manera breve la cobranza
8	¿Tiene metas alcanzar en cobro mensual?	No se tiene metas
9	¿Gestiona créditos con proveedores a tasas menores?	Los proveedores manejan tasas accesibles
10	¿Realiza los pagos de planilla puntualmente?	No se realiza puntualmente
11	¿La empresa tiene préstamos bancarios?	Sí se tiene prestamos
12	¿Tiene control de los activos fijos?	No hay control
13	¿La empresa consigue liquidez a corto plazo?	Sí se tiene liquidez al corto plazo
14	¿La liquidez de la empresa permite pagar deudas que la empresa tiene?	Por el momento se paga lo que se cuenta disponible.
15	¿El efectivo acumulado permite a la empresa seguir laborando?	Se trabaja con un poco de dificultad
16	¿El efectivo de la empresa, permite pagar a corto plazo cualquier deuda?	Se paga hasta donde de la liquidez



CELAL E. R. MALVACEDA CORREA
 CONTADOR PUBLICO
 C.P.C. N.º MAT. 02588

GUIA DE ENTREVISTA N° 1.3

GUIA DE ENTREVISTA PARA MATRIZ DE EVALUACION DE EXPERTOS

Objetivo: Diagnosticar la gestión financiera y la liquidez de la empresa.

Demanda de Cooperación: Se solicitó al gerente y al contador de la empresa su apoyo en la investigación a realizar emitiendo libremente sus opiniones y respondiendo con la veracidad del caso.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿La empresa controla de manera eficiente el efectivo?	Se controla por medio de gerencia el efectivo
2	¿La salida de dinero es sustentado con factura?	No siempre
3	¿Todo el dinero y movimiento se realizan por medio de los bancos?	También se realiza en efectivo.
4	¿Verifica que los pagos se realicen puntualmente?	No siempre, porque a veces no contamos con liquidez.
5	¿Otorga créditos de manera adecuada a las empresas?	Se realiza la venta al crédito siempre
6	¿Tiene un proceso de cobranza?	No se tiene establecido un proceso de cobranza
7	¿Realiza reporte mensual de los cobros efectuados?	Se realiza de manera breve la cobranza
8	¿Tiene metas alcanzar en cobro mensual?	No se tiene metas
9	¿Gestiona créditos con proveedores a tasas menores?	Los proveedores manejan tasas accesibles
10	¿Realiza los pagos de planilla puntualmente?	No se realiza puntualmente
11	¿La empresa tiene préstamos bancarios?	Sí se tiene prestamos
12	¿Tiene control de los activos fijos?	No hay control
13	¿La empresa consigue liquidez a corto plazo?	Sí se tiene liquidez al corto plazo
14	¿La liquidez de la empresa permite pagar deudas que la empresa tiene?	Por el momento se paga lo que se cuenta disponible.
15	¿El efectivo acumulado permite a la empresa seguir laborando?	Se trabaja con un poco de dificultad
16	¿El efectivo de la empresa, permite pagar a corto plazo cualquier deuda?	Se paga hasta donde de la liquidez



ANDY TORO CERVES
DR. FINANZAS Y CONTABILIDAD

**VALIDACION DE 3 EXPERTOS (PROFESIONAL CONTABLE CON MAESTRIA) POR CADA
UNO DE LOS INSTRUMENTOS**

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de investigación:	“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L., TRUJILLO, 2021”
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial
Apellidos y nombre del experto:	ANDY TORO CHAVEZ
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Liquidez


Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SI o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SI	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Correcto, se recomienda aumentar las preguntas

Firma del experto:



ANDY TORO CHAVEZ
DE FINANZAS Y CONTABILIDAD
Revisado por
Andy Toro Chavez

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de investigación:	“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L., TRUJILLO, 2021”
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial
Apellidos y nombre del experto:	ANDY TORO CHAVEZ
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Liquidez

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SI o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SI	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Correcto, se recomienda aumentar las preguntas

Firma del experto:



ANDY TORO CHAVEZ
DE FINANZAS Y CONTABILIDAD
Revisado por
Andy Toro Chavez

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de investigación:	“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L., TRUJILLO, 2021”
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial
Apellidos y nombre del experto:	EDITH ARLETTE CUADRA PONCE
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Gestión Financiera

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SI o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SI	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Correcto, se recomienda aumentar las preguntas

Firma del experto:



Edith Arlette Cuadra Ponce
CONTADOR PÚBLICO
C.P.C.I.L. N° MAT-02-0008

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de investigación:	“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L., TRUJILLO, 2021”		
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial		
Apellidos y nombre del experto:	EDITH ARLETTE CUADRA PONCE		
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Gestión Financiera		

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SI o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SI	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Correcto, se recomienda aumentar las preguntas

Firma del experto:



Edith Arlette Cuadra Ponce
CONTADOR PÚBLICO
C.P.C. 1.1. 97 MATRIZ-5449

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de investigación:	“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L., TRUJILLO, 2021”		
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial		
Apellidos y nombre del experto:	JOSE LUNA VICTORIA ALVA		
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Gestión Financiera		

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SI o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SI	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Correcto, se recomienda aumentar las preguntas

Firma del experto:



CPC. JOSÉ LUNA VICTORIA ALVA
DR. GESTIÓN PÚBLICA

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de investigación:	“LA GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L., TRUJILLO, 2021”		
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial		
Apellidos y nombre del experto:	JOSE LUNA VICTORIA ALVA		
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Gestión Financiera		

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SI o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SI	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Correcto, se recomienda aumentar las preguntas

Firma del experto:



CPC. JOSÉ LUNA VICTORIA ALVA
DE GESTIÓN PÚBLICA