

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AVIKONOR SAC,
TRUJILLO 2021”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autores:

Vania Milagros Rodriguez Plasencia

Catherin Yajaira Tarrillo Cruz

Asesor:

Dra. CPC Victoria Haydeé Vejarano García

<https://orcid.org/0000-0002-4387-2218>

Trujillo - Perú

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	HAYDEE ROXANA ALVARADO LAVADO	19082943
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	CAROLA ROSANA SALAZAR REBAZA	18110438
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	ROSA LUZ DZIDO MARINOVICH	17851964
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

DEDICATORIA

Dedicado a mis padres por su apoyo e impulso a seguir adelante, enseñarme a no rendirme y luchar por mis sueños. Gracias a mi Dios por ser mi guía y mi fortaleza, a mi hija Fernanda ser mi motor y todo en mi vida.

Bach. Catherin Yajaira Tarrillo Cruz.

A Dios por darme fuerzas en salir adelante.

A mi esposo por apoyarme en todo momento referente a mis estudios de manera moral y económicamente. A mis padres, familiares y amistades por el apoyo que siempre me brindan día a día en el transcurso de cada año de mi carrera universitaria.

Bach. Vania Milagros Rodríguez Plasencia

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por otorgarme la vida, una salud plena, por guiarme y darme fortaleza en los momentos más difíciles de mi vida y de mi carrera.

A la Universidad, por otorgarme la oportunidad de ingresar a una institución tan prestigiosa e importante para nuestro País.

Agradezco a mis padres por todo su acompañamiento, guía, amor, y formación en valores otorgada durante mi vida; valores y ética que permiten que a diario actúe con profesionalismo y honestidad en cada una de mis actividades profesionales, laborales y cotidianas.

Bach. Vania Milagros Rodríguez Plasencia

Gracias a Dios por ser mi guía y mi fortaleza, a mi hija Fernanda por darme la ser mi motor y todo en mi vida. A mi padres por todo su apoyo para poder culminar mi carrera. También a mi novio por apoyarme en todo mis proyectos.

Bach. Catherin Yajaira Tarrillo Cruz.

Tabla de contenido

AGRADECIMIENTO	4
TABLA DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Formulación de Problema	10
1.3. Objetivos	11
1.4. Hipotesis	11
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	17
CAPÍTULO III: RESULTADOS	20
3.1. Reseña de la empresa Avikonor	¡Error! Marcador no definido.
3.2. Análisis de la gestión financiera de la empresa Avikonor	21
3.3 Análisis de la liquidez de la empresa Avikonor	24
3.4 Efecto de la estrategia financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC	25
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	30
REFERENCIAS	34
ANEXOS	37

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Escala de Alfa de Cronbach	18
Tabla 2 Análisis de la entrevista al gerente general y contador de la empresa	21
Tabla 3 La gestión financiera medido en ratios de endeudamiento	23
Tabla 4 La gestión financiera medido en ratios de rentabilidad.....	24
Tabla 5 <i>Ratios de liquidez de la empresa Avikonor SAC</i>	25
Tabla 6 Análisis del ratio rotación por cuentas por cobrar periodo 2021 - 2020	26
Tabla 7 Análisis del ratio rotación por cuentas por pagar periodo 2021 - 2020.....	26
Tabla 8 Análisis del ratio rotación de inventarios periodo 2021 - 2020.....	27
Tabla 9 Indicadores de riesgo de inversión y calidad de deuda	27
Tabla 10 Prueba de Person entre la dimensión estrategia financiera y la liquidez de la empresa Aviconor SAC	28
Tabla 11 Prueba de Person entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa Aviconor SAC.....	28
Tabla 12 Matriz de operacionalización de variables	38

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama de la empresa Avikonor SAC.....	20
--	----

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general determinar el efecto de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021. La investigación es de tipo aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental y de corte transversal. La población estuvo conformada por todos los documentos contables de la empresa Avikonor SAC. Como técnica se utilizó la entrevista, cuestionario y análisis documental. Los resultados indicaron que nivel de la gestión financiera es regular, la empresa no está obteniendo el retorno esperado por las inversiones que realiza, así mismo no cuenta con estrategias financiera. La liquidez corriente la empresa es por cada unidad de un sol mantiene una liquidez de mas de 4 veces para poder hacer frente al cumplimiento de sus deberes, siendo este un buen indicador; en la prueba ácida la empresa considerando en su activo corriente sin considerar los inventarios cuenta con una capacidad de 3 veces para cumplir con sus deuda oportunamente; con el indicador del capital de trabajo la empresa si cuenta con capital suficiente para afrontar sus deudas al corto plazo. Como conclusión principal se tiene que la gestión financiera tiene un efecto positivo en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021

PALABRAS CLAVES: Gestión Financiera, Liquidez, Toma de decisiones.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Los países de todo el mundo se están acostumbrando lentamente a los cambios provocados por la globalización. Estos cambios, especialmente el aumento de la productividad y la competencia, han sido para todas las industrias, especialmente la industria avícola, son responsables de elaborar alimentos balanceados.

A nivel internacional todas las empresas tratan de utilizar sus recursos de la manera más eficiente posible para cumplir con sus objetivos, buscan cambios y medidas que las mantengan activas en el mercado, y uno de los principales recursos que inciden en la gestión son los recursos financieros. Estos recursos necesitan ser bien gestionados y administrados para tomar buenas decisiones que permitan a las empresas crecer o mantenerse en el tiempo. Por lo tanto, la gestión financiera es importante en las organizaciones, que administran los recursos financieros de la empresa lo mejor que pueden (Hernández y Oliva, 2021).

Según un artículo publicado en La República (2019), Perú ocupa el cuarto lugar en América Latina con 766 millones de producción anual de pollos de engorde.

En los últimos años, algunas empresas de la industria avícola se han encontrado en un mejor entorno empresarial. Muchas veces se han encontrado con que no saben cómo afrontar este cambio repentino provocado por la globalización. En estas situaciones en las que se reduce la posibilidad de crecimiento a través de las ventas, la organización debe centrarse directamente en los aspectos importantes del rendimiento financiero y el alcance de la calidad autónoma.

Avicultura AviNews (2019), nos dice que la avicultura en nuestro país tiene un aporte significativo al valor bruto de la producción agropecuaria, siendo una actividad económica importante durante muchos años.

El diario Expreso (2019) asegura que Perú es el país que más pollo come por persona en América Latina, con 47 kilos al año. Se aporta el 2% del PIB.

A través del reporte web de la SBS, el gobierno peruano creó el programa Reactiva Perú a través del D.L. 1455 y D.L. 1457. El objetivo del programa era obtener préstamos y fondos de capital de trabajo para poder pagar a sus proveedores y colaboradores. Este proyecto ayudó a más del 77% de las MYPES en Perú. Esto demuestra que el nivel de deuda que preocupa a la empresa y los riesgos para el mercado y la competencia. Además, no hay control de las deudas, no hay proyecciones de ingresos y gastos para ver si la empresa puede cumplir con sus obligaciones.

Ubicada en el distrito de Trujillo de La Libertad, la empresa Avikonor SAC cuenta con áreas para la crianza de aves, producción y venta de huevos, una de las cuales es espacio predial. Se utiliza la gestión, pero el problema que afecta a la empresa es que la avícola es una empresa familiar donde todos intentan tomar decisiones, lo que genera conflictos y malas decisiones por parte del alto directivo, para continuar e influir en el éxito. para la actividad de la empresa.

Las ventas alcanzadas por la empresa en los últimos cinco años fueron los siguientes: para el año 2017 S/. 2,522,885.65, para el año 2018 S/.2,408,504.85, para el año 2019 S/ 2,437,962.81, para el año 2020 S/ 1,313,118.28, y para el año 2021 S/ 2,554,127.64, notándose incrementos mínimos de acuerdo a lo proyectado por la gerencia general, esto es debido a la mala gestión financiera que presenta la empresa.

1.2. Formulación de Problema

La pregunta que se a formulado para la presente investigación es ¿Cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021?

1.3. Objetivos

Se establece como objetivo principal: Determinar el efecto de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.

Asimismo, se establecen los siguientes objetivos específicos: Analizar la gestión financiera en la empresa Avikonor SAC, Trujillo, 2021. Analizar la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo, 2021. Determinar el efecto de la estrategia financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.

1.4. Hipotesis

La gestión financiera genera efectos positivos en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.

Respecto a antecedentes internacionales, se pueden mencionar las siguientes investigaciones: Chonillo y Sánchez (2018) estudiaron un Modelo de Gestión Financiera para mejorar la Rentabilidad de un Restaurante Gourmet. La universidad es Guayaquil. Quieren mejorar la rentabilidad de un restaurante mediante la propuesta de un modelo de gestión financiera. Se concluyó que la guía administrativa financiera ayudó a abrir nuevas líneas de crédito y estrategias de venta para mejorar la situación de las empresas.

Dado que es muy competitivo, el modelo de gestión financiera debe incluir estrategias que favorezcan la toma de decisiones y la mejora de precios de acuerdo al mercado en el que operan.

Acosta (2017), las estrategias financieras y la rentabilidad de la nueva sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Migrantes del Ecuador en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato en el período 2016 – 2017. Se busca la aplicación de estrategias financieras para la rentabilidad en la cooperativa. Tiene una población de 12 personas, la encuesta es la técnica utilizada. La corroboración muestra que las estrategias actualmente

tienen un impacto en las utilidades de las empresas y que los resultados de los períodos evaluados tienen un efecto monetario. La organización no cuenta con una estrategia adecuada para las finanzas.

Cambal (2019) presenta el Modelo de gestión financiera para la Empresa KRATOS CONSTRUCTORA CÍA. LTDA., de la ciudad de Puyo- Ecuador. buscó diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa Kratos Constructora Cía. Se pretende que el aumento de los activos líquidos contribuya a la gestión de la empresa. Investigación con metodología mixta.

Los resultados obtenidos permitieron detectar errores como el incumplimiento de las reglas de funcionamiento, uso de diferentes presupuestos y métodos, o falta de control en diversas actividades económicas, estos problemas permitieron mejorar financieramente las cuatro estructuras de gestión. departamentos: planificación administrativa, financiera, dirección y control.

Cada fase tenía el objetivo principal de la empresa cumplido. El crecimiento que se espera a corto y largo plazo se puede gestionar utilizando una herramienta como modelo de gestión financiera. El control del POA y el presupuesto de las empresas están incluidos en el panel de control.

En cuanto a antecedentes nacionales, se pueden mencionar las siguientes investigaciones: Paz y Taza (2017), en su tesis La gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012; pretende describir el propósito de la gestión financiera en términos de liquidez. Llego a la conclusión que la gestión financiera es deficiente debido a que no existe un control del uso y distribución de los fondos de la empresa, por lo que los empleados deben recibir una capacitación en manejo

de las finanzas de la empresa. La mala gestión financiera se puede mejorar siguiendo estrategias, políticas y presupuestos.

Uriarte (2018), *Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte*, Lima 2018; su objetivo fue mejorar la liquidez y generar un diseño para el proceso de gestión financiera y ayudar a determinar, verificar y controlar los recursos de dinero que la empresa usaría para construir sus proyectos. La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones se vio afectada por la disminución de la liquidez. Además, el nivel de deuda era alto porque el capital no lo cubría y las cuentas por cobrar eran altas. No hubo una buena rotación de las cobranzas. Sugirió que la empresa desarrolle un proceso de gestión financiera para mejorar la liquidez.

A nivel local tenemos a Quiroz y Torres (2020), en su tesis *Relación entre la gestión operativa y el rendimiento financiero de la empresa productos avícolas Chicama S.A.C*, período 2015 – 2019. buscaron determinar la relación entre la Gestión Operativa y el rendimiento financiero de la empresa, se aplicó un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental correlacional. La empresa no obtuvo los resultados esperados para esos años. El valor de la correlación de Spearman se muestra como una correlación positiva de alto nivel, ya que se analizó el grado de significancia entre ambas variables. Se concluyó que existe una relación positiva entre las dos variables utilizando el método estadístico de diagrama de dispersión.

Valverde (2017), en su tesis *el planeamiento estratégico y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones avícola génesis*, Trujillo, 2017; su propósito es resaltar el impacto de la planificación estratégica en la rentabilidad de Inversiones Avícola Génesis. El estudio se elaboró con base en la información financiera de Inversiones Avícola Génesis para el período 2015-2017, la cual cuenta con 27 empleados. El diseño del estudio

fue descriptivo. La necesidad de una planificación estratégica se puede determinar mediante técnicas de encuesta que se aplican a los empleados de la empresa. Se estimó la rentabilidad de la empresa entre 2015 y 2017, mostrando una caída en la utilidad neta de 20,72% a 10,46% al cierre de 2017. Uno de los objetivos del estudio es desarrollar un plan estratégico de la empresa Inversiones Avícola Génesis para el 2018- 2020, que es una herramienta muy importante y necesaria para el crecimiento, desarrollo y gestión de la empresa.

A continuación, se introduce el marco teórico asociado a las variables de investigación y sus dimensiones, la gestión financiera de acuerdo con Martín (2019), es tomar decisiones y evaluar un proceso es importante. La estrategia y los recursos financieros de la empresa deben estar relacionados con estas cosas. Al mismo tiempo, los beneficios de los inversores aumentaron. La gerencia usa el estado financiero de las entidades para decidir si un plan será rentable o no.

Según Padilla y Quispe (2017) la gestión financiera se basa en el momento en que se realizaban las transacciones de trueque, existía el mercado de bienes tangibles y las personas daban más valor a los bienes que guardaban. El dinero se utilizó para adquirir bienes o guardarlos para el futuro sin la idea de invertir cuando se introdujo en el mercado.

Padilla y Quispe (2017) las habilidades de las personas a cargo de la gestión financiera en la empresa están relacionadas con el valor monetario, como el dinero, los bancos, las inversiones, los bonos y las acciones. Uno de los temas que preocupa a los directores de las empresas es la contratación de personal idóneo para el manejo de sus recursos, esto genera ganancias y pérdidas en el período, tales como ventas, compras o diferentes tareas. Se analizó la situación financiera, el estado de resultados y el flujo de caja.

Fajardo y Soto (2017) para maximizar la riqueza de la organización a través de la colaboración y el trabajo en equipo, el objetivo principal es maximizar las decisiones como la gestión, la inversión, la financiación y los dividendos.

El Blog de CEUPE dice que las funciones de la gestión financiera son: 1) Función de organización 2) Función de informar 3) Función de análisis 4) Función de planificar 5) Función de incentivar 6) Función de control.

Para Prieto (2017) el reporte de información financiera en la gestión financiera enfatiza la valoración que la empresa representa, respecto a: a) La capacidad de analizar y predecir resultados con base en información valiosa, b) A través del análisis de la empresa y seguimiento de indicadores, c) Simplificación y personalización, d) La información financiera y operativa debe ser clara.

Según Elizalbe (2018) la incidencia natural en el entorno financiero permite medir el plan de la organización en un proceso contable denominado Planificación Financiera. Para tener en cuenta la calidad del resultado, se asegura la confiabilidad de los datos referidos en el área contable. Para, Paredes (2017) es importante realizar los procedimientos con el fin de aumentar las posibilidades de que la entidad alcance el objetivo planteado, así como evitar los peligros que se presentan al evaluar y controlar para que el resultado operativo financiero sea mejor.

Apaza y Barrantes (2020), sería un error creer que solo las grandes empresas necesitan planificación financiera. Incluso si recién está comenzando, necesita un plan sólido para maximizar sus ganancias. Necesitas una herramienta que proporcione información precisa para tomar decisiones financieras para tu negocio. Esta herramienta te dice lo que está pasando para que puedas tomar decisiones. Los estados financieros muestran la posición financiera de su empresa en cualquier momento.

Para Fierro (2016) la liquidez se basa en la solvencia del nivel económico total de la empresa, que tiene la capacidad para llevar a cabo sus funciones. Tener una buena liquidez es importante para que una organización cumpla con sus obligaciones a corto plazo.

Para Prieto (2016) la liquidez es el cálculo de cuánto dinero tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto y largo plazo.

Fierro (2016) la liquidez actual es la cantidad de dinero que una empresa tiene ahora para pagar deudas o pagar a los empleados. La prueba acida es cuánto dinero tiene la empresa del proyecto para hacer todo lo que tiene que hacer. El capital de trabajo de una empresa son los recursos financieros que están disponibles en el corto plazo para satisfacer las necesidades de la organización.

Flores (2013) el flujo de caja y el estado de flujo de dinero son dos importantes herramientas de gestión que el administrador financiero debe utilizar para controlar la liquidez de las empresas.

Ramos (2012), la cobranza es un proceso formal a través del cual se cobra una cuenta y se usa para pagar algo.

El trabajo de investigación se justifica porque reúne la información necesaria para determinar la relación entre ambos. Por lo tanto, la empresa puede utilizar su gestión financiera y conocimientos de liquidez para observar su desarrollo económico y financiero con más detalle. Los resultados también ayudan a la empresa porque muestran su realidad y la relación con las variables gestión financiera y liquidez, de modo que la empresa pueda tomar medidas disciplinarias y preventivas para solucionar los problemas y enfrentarlos, así como dar información para futuras investigaciones.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

Este estudio se caracteriza por presentar un enfoque cuantitativo dado que considera un análisis numérico y estadístico para contrastar la hipótesis formulada. En tanto, Hernández y Mendoza (2018) afirman que este se centra en aspectos susceptibles de cuantificación, por lo que utiliza pruebas estadísticas para fundamentar los fenómenos encontrados.

En cuanto a la clasificación según el tipo de investigación por el conocimiento perseguido es aplicada dado que se aferra en dar respuesta a un problema planteado inicialmente, yendo un poco más allá que un estudio básico y de acuerdo a la planificación de las mediciones corresponde a un estudio prospectivo. Al respecto, Carrasco (2019), señala que las investigaciones aplicadas se caracterizan por tener como finalidad resolver problemas prácticos, con una aplicación real.

De acuerdo al número de mediciones, comprende el tipo transversal, dado que se ejecuta en un determinado año, para la presente investigación se ha considerado el año 2021.

En cuanto a la intención como investigadoras, presentamos un diseño no experimental, puesto que no se realizó ningún experimento, ni se manipularon variables para el fin que perseguimos. Ante ello, de acuerdo con Hernández et al. (2014), este tipo de estudios se limitan a observar los fenómenos en su estado natural.

La población estuvo conformada por todos los documentos contables de la empresa Avikonor SAC. En ese sentido, una población de estudio es aquella conformada por el total de elementos que presentan características comunes y se encuentran delimitando al problema de la investigación (Toscano, 2018).

La muestra estuvo conformada por los documentos contables de la empresa Avikonor SAC, del periodo 2021. Para Muñoz (2016), la muestra es una parte de la población, considerado también un subgrupo que interesa para el estudio, del cual se extrae la información necesaria para representar a la totalidad del mismo, además, el tipo de muestreo no probabilístico por conveniencia permite elegir de manera no aleatoria a los participantes de la muestra.

Las técnicas utilizadas en la presente investigación consistieron en el análisis documental que consiste en seleccionar las ideas informativas relevantes de un documento para expresar su contenido de manera inequívoca; asimismo se utilizó la técnica de la entrevista, para conocer las actividades y la información de la empresa, es muy importante la recopilación de la información durante las conversaciones con el gerente general y el contador de la empresa, quienes nos brindaron toda la información necesaria para la investigación.

Confiabilidad y Validez : Para averiguar qué tan confiables eran los instrumentos, se utilizó el coeficiente Alfa. Fue introducido en 1951 por Cronbach como una forma de medir la confiabilidad de una prueba o cualquier otra cosa compuesta por varias mediciones. (Cohen y Swerdlick, 2001).

Tabla 1
Escala de Alfa de Cronbach

Criterio	Rango
Muy Alta	0,81 a 1,00
Alta	0,61 a 0,80
Moderada	0,40 a 0,60
Baja	0,21 a 0,40
Muy Baja	0,01 a 0,20

Nota. Cohen y Swerdlick (2001)

Confiabilidad de la variable gestión financiera es de 0.823 (prueba piloto) y de la variable liquidez es de 0.876 (Ver anexo 07).

Los resultados de la encuesta sirvieron para desarrollar la prueba piloto, y se tomaron 5 encuestados entre los funcionarios y empleados de la empresa (versión 26).

Respecto a los procedimientos ejecutados, en un primer momento, se tuvo el contacto al gerente de la empresa para manifestar la intención de ejecutar una investigación en su empresa, con información que nos proporcionó, vinculadas a las variables de estudio, luego una vez obtenida su autorización, se procedió a organizar la entrevista con el gerente y con el contador para proporcionarnos el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa del periodo 2021, así mismo se aplicó una encuesta al personal administrativo. Una vez obtenidos los datos, estos fueron registrados en una hoja de cálculo de Excel para posteriormente ser procesados y tabulados en el software SPSS, en función a los objetivos de estudio.

Se empleó el método estadístico para el análisis de los datos; empezando con el análisis descriptivo, mediante el uso de tablas de frecuencia y gráficos de barra desarrollados en el programa de Excel 2019.

Finalmente, respecto a los aspectos éticos, la presente investigación fue desarrollada con el consentimiento y conocimiento por parte de la organización. Asimismo, la recolección y manejo de los datos fue tratado con completa confidencialidad y profesionalismo, contemplando los principios del código de ética del estudiante universitario de la Universidad Privada del Norte, siguiendo el estilo de redacción APA séptima edición, mediante la citación y referencia a los aportes incluidos.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

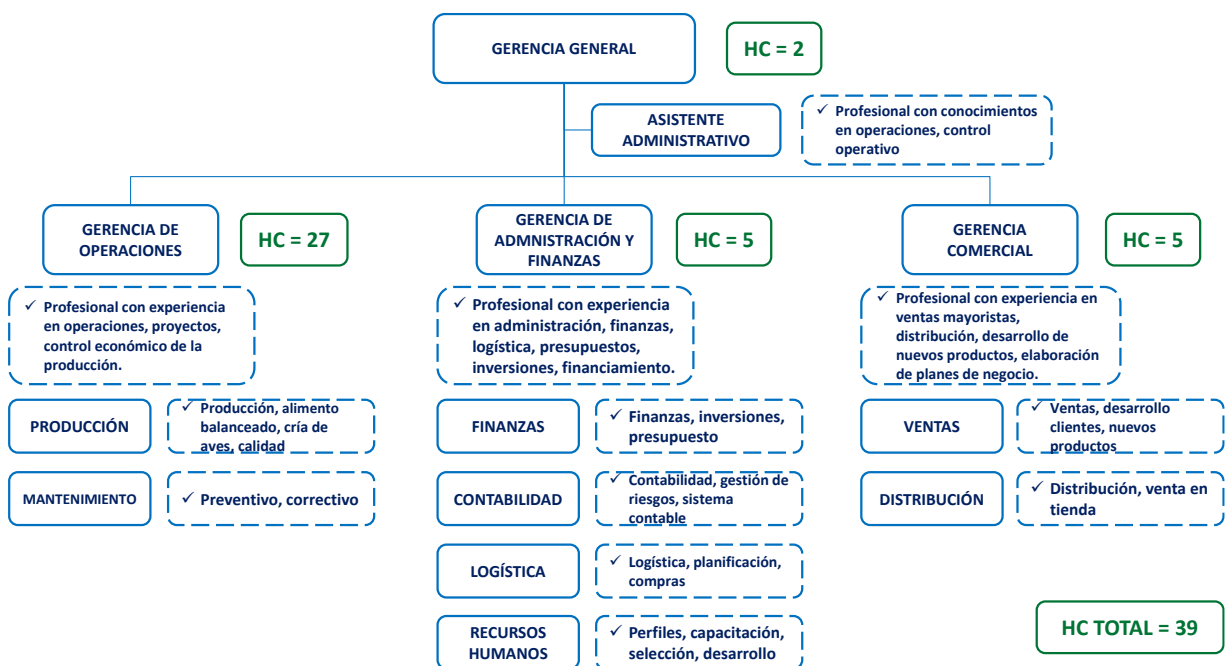
La empresa Avikonor SAC se dedica a la crianza de aves ponedoras comerciales para la producción y comercialización de huevos para consumo humano. Una empresa de tercera generación en la industria avícola del país fue fundada en 2008 por Alfonso Kong Zárate.

Se encuentra ubicado en el departamento de La Libertad, provincia de Trujillo en el distrito de Moche. La empresa tiene una base en Moche. Los centros de producción se encuentran en los kilómetros 8, 22 y 33 de la carretera.

Avikonor cuenta actualmente con 10 galpones para gallinas ponedoras. Seis de ellos pueden albergar 15 000 gallinas y los otros 4 pueden albergar 20 000 gallinas. Juntos, pueden albergar 170.000 gallinas. Cada uno de estos galpones puede producir 3.390 toneladas de huevos al año (alrededor de 53.800.000 unidades) El distrito de Moche cuenta con una planta para la elaboración de alimentos balanceados.

La empresa cuenta con personas que trabajan en el proceso de producción y distribución. La Gerencia de Operaciones está a cargo de todo el personal operativo. La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo las funciones de administración, contabilidad, finanzas y recursos humanos.

Figura 1
Organigrama de la empresa Avikonor SAC



3.2. Análisis de la gestión financiera de la empresa Avikonor

A continuación se presenta el análisis de la entrevista al gerente y contador

Tabla 2

Análisis del resultado de la entrevista al gerente general y contador de la empresa

Entrevista	Análisis Documental	Resultado															
<p>¿Los objetivos de la gestión financiera se dan con el fin de orientar y dirigir la empresa Avikonor SAC? Los objetivos si estan definidos por la gerencia pero falta la comunicación para que todos los colaboradores sepan cuales son y de está manera trabajar en función a ellos.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nivel</th> <th>n</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bueno</td> <td>2</td> <td>20.00%</td> </tr> <tr> <td>Regular</td> <td>5</td> <td>50.00%</td> </tr> <tr> <td>Mala</td> <td>3</td> <td>30.00%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>10</td> <td>100.00%</td> </tr> </tbody> </table>	Nivel	n	%	Bueno	2	20.00%	Regular	5	50.00%	Mala	3	30.00%	Total	10	100.00%	<p>De acuerdo a la encuesta aplicada al personal administrativo de la empresa se tiene que el nivel de la gestión financiera es regular.</p>
Nivel	n	%															
Bueno	2	20.00%															
Regular	5	50.00%															
Mala	3	30.00%															
Total	10	100.00%															
<p>¿Mediante la planificación financiera se busca mejorar la administración de fondos en la empresa Avikonor SAC? No existe una planificación financiera, solo se trabaja en función a los criterios de las gerencias</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicador</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cuentas por cobrar</td> <td>58 días</td> <td>74 días</td> </tr> <tr> <td>Cuentas por pagar</td> <td>35 días</td> <td>44 días</td> </tr> </tbody> </table>	Indicador	2021	2020	Cuentas por cobrar	58 días	74 días	Cuentas por pagar	35 días	44 días	<p>La carencia de una planificación financiera tiene como consecuencia para la empresa recuperar los créditos otorgados a sus clientes en 58 días y pagar a sus proveedores en 35 días teniendo un desfase de 23 días.</p>						
Indicador	2021	2020															
Cuentas por cobrar	58 días	74 días															
Cuentas por pagar	35 días	44 días															
<p>¿Los estados financieros son considerados para la toma de decisiones en la empresa Avikonor SAC? Los estados financieros si son tomados en cuenta para la toma de decisiones</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicador</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ROI</td> <td>-1.41%</td> <td>-70.75%</td> </tr> <tr> <td>Calidad de deuda</td> <td>0.44</td> <td>0.48</td> </tr> </tbody> </table>	Indicador	2021	2020	ROI	-1.41%	-70.75%	Calidad de deuda	0.44	0.48	<p>Los resultados indican que la empresa en la toma de decisiones no está considerando el retorno esperado por las inversiones.</p>						
Indicador	2021	2020															
ROI	-1.41%	-70.75%															
Calidad de deuda	0.44	0.48															
<p>¿En los EEFF se puede observar cual fue rendimiento financiero de manera razonable y coherente en la empresa Avikonor SAC? Con los EEFF se calculan los ratios financieros y en función a ello se evalua el rendimiento de la empresa.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicador</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liquidez corriente</td> <td>4.35</td> <td>3.94</td> </tr> <tr> <td>Prueba acida</td> <td>3.43</td> <td>2.35</td> </tr> </tbody> </table>	Indicador	2021	2020	Liquidez corriente	4.35	3.94	Prueba acida	3.43	2.35	<p>Según los indicadores de liquidez podemos observar que la empresa cuenta con recursos para afrontar sus deudas a corto plazo.</p>						
Indicador	2021	2020															
Liquidez corriente	4.35	3.94															
Prueba acida	3.43	2.35															

¿La gestión financiera le permite conocer si es sostenible la operatividad de la organización y ver el margen de utilidad para los accionistas en la empresa Avikonor SAC? Así es con los ratios financieros podemos ver el comportamiento de la sostenibilidad operativa de la empresa

Indicador	2021	2020
Utilidad Neta	20.58%	11.88%
ROA	26.79%	11.42%
ROE	33.76%	15.12%

La empresa si realiza la evaluación de los ratios de rentabilidad, los cuales indican que en el año 2021, representan las utilidades que los accionistas esperaban.

¿El indicador capital de trabajo les permite conocer si la empresa Avikonor SAC es capaz de cumplir con sus obligaciones corrientes? Con este indicador si podemos ver la liquidez y si se puede cumplir con las obligaciones de la empresa.

Año 2021: S/. 599,816.25
 Año 2020: S/. 474,440.37

La empresa cuenta con capital suficiente para afrontar sus deudas inmediatas a corto plazo

¿Se cuenta con estrategias financieras en la empresa Avikonor SAC a fin evitar que la inversión genere resultados negativos? No se cuenta con estrategias financieras pero si se realiza una evaluación antes de realizar una inversión y ver si es rentable para la empresa

Nivel	n	%
Bueno	0	0.00%
Regular	6	60.00%
Mala	4	40.00%
Total	10	100.00%

Se tiene que el nivel de las estrategias financieras es regular y mala. Es por eso que la empresa no cuenta con estrategias financieras

Nota: Avikonor SAC Analizamos también que en la empresa Avikonor SAC si se toma en cuenta los estados financieros a la hora de tomar alguna decisión; así mismo con los EEFF se realiza el análisis, calculando los ratios financieros lo que permite conocer a la empresa en el aspecto operativo.

También analizamos el capital del trabajo identificando que si cuenta con suficiente capital de trabajo que le permite cumplir ccon sus deudas a corto plazo, otro punto importante en la empresa es que no cuenta con estrategias financieras para analizar las inversiones que

realiza, pero si analizan los indicadores económicos y financieros de cada inversión y esto les permite tomar la mejor decisión.

A continuación en la tabla 3, se presenta el análisis de los principales ratios financieros vinculado a nuestra investigación.

Tabla 3

La gestión financiera medido en ratios de endeudamiento

Indicador	2021	2020	Resultados
Endeudamiento total	20.64%	24.47%	La empresa Aviconor SAC financia algunas de sus deudas principalmente con recursos externos lo que representa un porcentaje menor en promedio, lo que nos indica que la empresa cuenta con un nivel de recursos propios muy elevados.
Endeudamiento patrimonial	26.01%	32.39%	La empresa Aviconor SAC en promedio de los dos últimos años financia los activos con patrimonio de la empresa.
Ratio de endeudamiento a largo plazo	14.49%	16.75%	En el año 2021 aumentó mas de un 2% respecto al año 2020 brindando la posibilidad de obtener mayor flujo de capital.
Ratio de endeudamiento a corto plazo	11.52%	15.64%	En el año 2021 de sus deudas a corto disminuyó en un 4% plazo, lo que permitio cubrir se pudo cubrir un porcentaje de sus obligaciones del año 2020.

Nota: De acuerdo al análisis de los principales ratios financieros de gestión la empresa Avikonor S.A.C su endeudamiento total entre los períodos 2020 y 2021 es un promedio del 22% esto se debe a que la empresa mientras más recursos propios tenga menos recurrirá a financiamientos externos, con respecto a su endeudamiento a largo plazo disminuyeron ya que la empresa obtuvo buena liquidez y puede afrontar con sus obligaciones a corto plazo, por ello aumentó en el 2021 su endeudamiento a corto plazo un 4% .

Tabla 4
La gestión financiera medido en ratios de rentabilidad

Indicador	2021	2020	Resultados
Utilidad bruta	34.95%	27.65%	La utilidad bruta fue mayor en el año 2020 respecto al año 2021 ya que se incremento las ventas.
Utilidad Operativa	31.12%	18.33%	La utilidad operativa fue mayor en el año 2021 respecto al año 2020 ya que la empresa fue más rentable.
Utilidad neta	20.58%	11.88%	La utilidad neta fue mayor en el 2021 respecto al año 2020 ya que la empresa obtuvo muy buenas ganancias.
ROA	26.79%	11.42%	Se puede apreciar que la rentabilidad económica en el 2021 incrementó, lo que indica que por cada soles que se invierte en activos los socios generan un buen porcentaje de utilidad. En el año 2020. En el año 2020 también se obtuvo una buena utilidad por cada inversión de los accionistas.
ROE	33.76%	15.12%	La rentabilidad financiera en el 2021 respecto al año 2020 incrementó lo que indica que la empresa tuvo buena rentabilidad respecto a sus recursos propios.

Nota: Como podemos observar en el análisis de los ratios de rentabilidad de la empresa, se obtuvo una óptima buena utilidad bruta, operativa y neta esto se debe a que entre los años 2020 y 2021 la empresa Avikonor S.A.C obtuvo buenas ventas producto de eso obtuvo mayores ganancias y así la empresa ser más rentable, también hay que mencionar que no se obtuvieron tan buenos resultados en el año 2020 debido principalmente a la pandemia COVID 2019, pero para el año 2021 se recuperaron y están recibiendo las utilidades que los accionistas espera.

3.3 Análisis de la liquidez de la empresa Avikonor

A continuación se presenta el análisis de los ratios de liquidez de la empresa

Tabla 5
Ratios de liquidez de la empresa Avikonor SAC

Indicador	Formula	2021	2020
Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	4.35	3.94
	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	3.43	2.35
	$\frac{\text{Capital de trabajo}}{\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}}$	599,816.25	474,440.37

Nota: De acuerdo a la liquidez corriente la empresa en el año 2021 por cada unidad de sol mantiene una liquidez de más de 4 veces para poder hacer frente al cumplimiento de sus deberes u obligaciones, siendo este un buen indicador; en la prueba ácida la empresa considerando su activo corriente sin considerar los inventarios, cuenta con una capacidad de 3 veces para cumplir con sus deudas oportunamente; con el indicador del capital de trabajo la empresa si cuenta con capital suficiente para afrontar sus deudas al corto plazo. En el año 2020 por cada deuda tiene hasta 3 veces para pagar sus deudas mientras que la prueba ácida es de 2 veces y su capital de trabajo también es suficiente para afrontar sus deudas a corto plazo en la empresa.

3.4 Efecto de la estrategia financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC

Dentro de su estrategia financieras la empresa obtuvo por una herramienta como la planificación financiera clave de la gestión financiera que comprende y otorga un mejor proceso así como también una mejor toma de decisiones.

Objetivo a corto plazo : Obtener buena liquidez

Para cumplir con el principal objetivo de la empresa Avikonor SAC se presentaron políticas como las siguientes:

Política de Cobranza:

- La empresa debe de cobrar a sus clientes cada 15 a 20 días

Política de Pago:

- La empresa debe de pagar a sus proveedores cada 30 días

Política de Rotación de Inventarios:

- La rotación de inventarios debe rotar como mínimo 12 veces al año es decir cada 30 días.

Para evaluar si se están cumpliendo estas políticas se analizaron los ratios de gestión, el riesgo de inversión y la calidad de deuda.

Tabla 6

Análisis del ratio rotación por cuentas por cobrar periodo 2021 - 2020

Indicador	2021	2020
Rotacion de cuentas por cobrar	6	5
Días	58	74

Nota: Quiere decir que la empresa en el año 2021, la empresa en sus cobros a los clientes fueron cada 58 días y en el año 2020 este recupero de créditos fue cada 74 días, con una diferencia de 16 días, debido al covid 2019 no se respetaron las políticas establecidas ya se vieron afectadas distintas empresas que eran clientes, por lo general los convenios referente a los cobros son cada 15 a 20 días como máximo, ya que la empresa debía pagar sus obligaciones tanto a sus empleados como a terceros cada 30 días.

Tabla 7

Análisis del ratio rotación por cuentas por pagar periodo 2021 - 2020

Indicador	2021	2020
Rotación de cuentas por pagar	10	8

Días	35	44
------	----	----

Nota: Quiere decir que la empresa en el año 2021 realizaba sus pagos a sus proveedores cada 35 días y en el año 2020 realizaba los pagos cada 44 días, hay una disminución respecto a los días pero como podemos observar la política de la empresa fue que se pague sus deudas dentro de los 30 días. Es por ello que tampoco se cumplió con esta política.

Tabla 8

Análisis del ratio rotación de inventarios periodo 2021 - 2020

Indicador	2021	2020
Rotación de inventarios	10	4
Días	35	97

Nota: En el año 2021 el inventario rota cada 35 días en la empresa, es decir 10 veces al año y en el 2020 rota cada 97 días, es decir 4 veces al año. Como se menciona anteriormente esto se debe a la crisis sanitaria Covid 2019.

De acuerdo al análisis realizado, se tiene que la empresa cobra a sus clientes cada 58 días y por políticas de la empresa debe de ser cada 30 días, habiendo un desfase de 28 días. Según este análisis se puede ver que no se están cumpliendo con las políticas establecidas por la empresa, esto esta generando un desfase en la empresa ya que la empresa cobra a sus clientes cada 58 días y paga a sus proveedores cada 35 días.

Tabla 9

Indicadores de riesgo de inversión y calidad de deuda

Retorno de Inversión	525,571.08	155,942.51
(ROI)	533,067.23	533,067.23

	-1.41%	-70.75%
Calidad de deuda	0.44	0.48

Nota: De acuerdo a la investigación realizada se determinó que la empresa según el indicador ROI obtuvo que para el periodo 2020 (-70.75%) y para el 2021 (-1.41%), lo cual indica que la empresa no está obteniendo el retorno esperado ya que es mejor al capital invertido por los propietarios de la empresa.

Así mismo el análisis documental se complementó con el análisis estadístico con la aplicación de la encuesta al personal administrativo y se muestran a continuación.

Tabla 10

Prueba de Person entre la dimensión estrategia financiera y la liquidez de la empresa Avikonor SAC

		D1. Estrategia financiera	Liquidez
Person	D1. Estrategia financiera	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,634*
		N	,003
Liquidez		Coefficiente de correlación	10
		Sig. (bilateral)	,634*
		N	,003

Nota. La correlación es significativa en el nivel 0,00 (2 colas).

El valor de Person es 0.634 existe una correlación positiva y su p-valor es 0.003, por lo tanto, la dimensión estrategia financiera tiene un efecto significativo en la liquidez de la empresa Avikonor SAC

Tabla 11

Prueba de Person entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa Avikonor SAC

			Gestión Financiera	Liquidez
Person	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	0.835*
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	10	10
	Liquidez	Coeficiente de correlación	,835*	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	10	10

Nota. La correlación es significativa en el nivel 0,00 (2 colas).

El valor de Person es 0.835 existe una correlación positiva y su p-valor es 0.000, por lo tanto, la gestión financiera tiene un efecto significativo en la liquidez de la empresa Aviconor SAC, Trujillo 2021.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

De acuerdo al análisis documental realizado se tiene que si hay un efecto positivo de la gestión financiera sobre la liquidez de la empresa de acuerdo a los ratios de rentabilidad la empresa esta generando los resultados esperados por los accionistas (ROA de 26.79% y ROE de 33.76%); así mismo esto se corrobora con el analisis estadístico realizado donde se determino que la gestión financiera tiene un efecto significativo en la liquidez de la empresa Aviconor SAC, Trujillo 2021 (Pearson: 0.835 y p-valor: 0.000).

Los resultados indicaron que el nivel de la gestión financiera es regular así mismo se tiene que la empresa a la hora de tomar una decisión no están obteniendo el retorno esperado por dicha inversión, así mismo no cuenta con estrategias financieras claras en la empresa lo que dificulta el buen funcionamiento de la empresa.

Los resultados en la investigación muestran que en el año 2021 por cada unidad de un sol mantiene una liquidez de mas de 4 veces para poder hacer frente al cumplimiento de sus deberes, siendo este un buen indicador; en la prueba ácida la empresa considerando en su activo corriente sin considerar los inventarios cuenta con una capacidad de 3 veces para cumplir con sus deuda oportunamente; con el indicador del capital de trabajo la empresa si cuenta con capital suficiente para afrontar sus deudas al corto plazo.

Los resultados encontrados en la investigación tienen similitud con la investigación realizada por Paz y Taza (2017), concluyendo en su investigación que existe una deficiente gestión financiera, por tanto no hay una adecuada administración del uso, control y distribución de dinero de la empresa, no cuenta con liquidez para cubrir con obligaciones a corto plazo. Así mismo con la investigación realizada por Acosta (2017), quien piensa que las estrategias actualmente tienen un efecto sobre las utilidades de las empresas, y que los

resultados de los períodos analizados tienen un efecto monetario sobre el ejercicio. La organización no cuenta con una estrategia adecuada para las finanzas..

Pero no tienen la similitud con la investigación realizada por Uriarte (2018), de acuerdo a la información obtenida por el investigador, se concluyó que la cantidad de dinero que cumple con las obligaciones de la empresa ha disminuido, y que el nivel de endeudamiento es alto debido a que no es posible la devolución del capital. y las cuentas por cobrar muestran una relación significativa, no hay un cambio positivo en la cobranza de abajo hacia arriba, lo que incentiva la creación de un sistema de gestión financiera en las empresas de servicios para mejorar la economía.

A continuación se presentan las conclusiones de la investigación:

- La gestión financiera si tiene un efecto positivo en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021, esto se corrobora con el análisis documental realizado donde se tiene ROA de 26.79% y ROE de 33.76%; así mismo esto se corrobora con el analisis estadístico realizado donde se determino que la gestión financiera tiene un efecto significativo en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021 (Pearson: 0.835 y p-valor: 0.000).
- El nivel de la gestión financiera es regular así mismo se tiene que la empresa a la hora de tomar una decisión no están obteniendo el retorno esperado por dicha inversión, así mismo no cuenta con estrategias financieras claras en la empresa lo que dificulta el buen funcionamiento de la empresa.
- La liquidez corriente la empresa en el año 2021 por cada unidad de un sol matiene una liquidez de mas de 4 veces para poder hacer frente al cumplimiento de sus deberes, siendo este un buen indicador; en la prueba ácida la empresa considerando en su activo corriente sin considerar los inventarios cuenta con una capaciad de 3 veces para cumplir

con sus deuda oportunamente; con el indicador del capital de trabajo la empresa si cuenta con capital suficiente para afrontar sus deudas al corto plazo. En el año 2020 por cada unidad que debe tiene hasta 3 veces para pagar sus deudas mientras que la prueba acida es de 2 veces y su capital de trabajo también es suficiente para afrontar sus deudas a corto plazo en la empresa.

- De acuerdo al análisis realizado, se tiene que la empresa cobra a sus clientes cada 58 días y por políticas de la empresa debe de ser cada 30 días, habiendo un desfase de 28 días. Referente al pago a sus proveedores están realizando cada 35 días debiendo ser cada 30 días. Según este análisis se puede ver que no se están cumpliendo con las políticas establecidas por la empresa, esto esta generando un desfase en la empresa ya que la empresa cobra a sus clientes cada 58 días y paga a sus proveedores cada 35 días.
- Unas de las limitaciones fue el poco acceso a la información y el tiempo debido a la carga labor de las autoras de la investigación.
- En el campo de la investigación y la investigación cuantitativa, la participación del investigador se considera un factor importante que influye en gran medida en el propósito y los resultados del análisis. Esto tiene implicaciones importantes para la validez y confiabilidad de la investigación educativa.

Así mismo se presentan las recomendaciones:

- Gestionar modelos de gestión financiera con ratios financieros para gestores de empresas, proporcionando más herramientas para las áreas administrativas, financieras y contables; de esta forma, se facilita la interacción entre las áreas, por lo que la junta directiva actualiza la información financiera en un período determinado.

- En el área de administración y finanzas, manejar estrategias financieras adecuadas que le permitan alcanzar los objetivos de la empresa, mantener la estabilidad financiera y operativa de la empresa, e incrementar la liquidez y rentabilidad.
- Tener los ratios financieros, que muestran el impacto de la gestión financiera en la liquidez de una empresa, suelen ser fijos y por tanto mejoran la gestión de los recursos financieros, por lo que son cruciales para establecer objetivos claros que contribuyan al normal desarrollo y consecución de un negocio.
- Al área de administración y finanzas, enviar todos los documentos contables y financieros al departamento de contabilidad para el registro, con el cual elabore informes y proporcione a la gerencia información financiera oportuna para tomar decisiones adecuadas para obtener la máxima liquidez y rentabilidad.

REFERENCIAS

- Acosta (2017). *Las estrategias financieras y la rentabilidad de la nueva sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Migrantes del Ecuador en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato en el período 2016 – 2017*. [Tesis de pregrado].
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25593/1/T4016ig.pdf>
- Apaza y Barrantes (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8). 2016, 563-578. ISSN 1390-9304
- Cambal (2019). Modelo de gestión financiera ppaz y ara la Empresa KRATOS CONSTRUCTORA CÍA. LTDA., de la ciudad de Puyo. *Revista Dilemas Contemporáneos. Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*.
- Carrasco, S. (2019). Metodología de la investigación científica. Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación. Editorial San Marcos.
http://www.sancristoballibros.com/libro/metodologia-de-la-investigacion-cientifica_45761
- Chonillo y Sánchez (2018). *Modelo de Gestión Financiera para mejorar Rentabilidad de un Restaurante Gourmet*. [Tesis pregrado, Universidad de Guayaquil].
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLO-SANCHEZ.pdf>
- Cohen, R. y Swerdlick, M. (2001). *Pruebas y Evaluación Psicológicas. Introducción a las Pruebas y a la Medición*. McGraw Hill. México.
- Elizalde L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. *Revista académica: contribución a la económica*. DOI - ISSN: 1696-8360

Fajardo M. y Soto C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala. Ecuador.

Editorial: UTMACH

Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte,

Lima 2018. [Tesis de pregrado, Universidad Norbert Wiener].

<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2686/TESIS%20Uriarte%20Luzbeni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hernández, K. y Oliva, A. (2021). La gestión financiera y la liquidez de la empresa

Productos y Servicios Edu S.A.C. periodo 2014-2018.

http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6080/TESIS_PREGRADO_HERNANDEZ_OLIVA_FCC_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología

de la investigación (Sexta). McGraw-Hill. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Las

rutas cuantitativa, cualitativa y mixta | RUDICS. Mc Graw Hill Education.

<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>

Muñoz, C. (2016). Metodología de la investigación. Oxford University Press México.

Ochoa , G., & Saldivar , R. (2014). *Administración financiera*. Mexico: McGraw-Hill.

Padilla M. y Quispe A (2017). *Aplicación de análisis financiera*. Ambato. Ecuador.

Edición: original publicada por centro de contabilidad y auditoría

Paredes, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas

cementeras del estado Zulia Venezuela. *Económicas CUC*, 38(1), 105-132. DOI:

[http:// dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05](http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05)

- Paz y Taza (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012*. [Tesis de pregrado, Universidad de Ciencias humanas].
https://repositorio.uclm.es/bitstream/handle/20.500.12872/134/Paz_EC_Taza_Y_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Prieto B. (2017). Las claves de la dirección financiera. Transformación y liderazgo para aportar mayor valor. *Revista KPMG. Suiza*.
- Quiroz y Torres (2020). *Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima*.
https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/37/browse?rpp=20&etal=1&sort_by=1&type=title&starts_with=O&order=ASC
- Toscano, F. (2018). Metodología de la investigación. Guía práctica con las preguntas más frecuentes en la elaboración de una tesis en derecho. En Books. Editorial Universidad Externado de Colombia. <https://ideas.repec.org/b/ext/derech/988.html>
- Uriarte (2018). *Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Norbert Wiener].
<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2686/TESIS%20Uriarte%20Luzbeni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Valverde (2017). *El planeamiento estratégico y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones avícola génesis, Trujillo, 2017*. [Tesis de maestría, Universidad Norbert Wiener].
<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2686/TESIS%20Uriarte%20Luzbeni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Título: GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AVIKONOR SAC, TRUJILLO 2021.					
PROBLEMA	HIPÓTESIS	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN
¿Cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021?	La gestión financiera genera efectos positivos en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.	Objetivo General:	V. Independiente:	Tipo de Investigación:	La población estuvo conformada por todos los documentos contables de la empresa Avikonor SAC.
		Determinar el efecto de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.	Gestión financiera	Aplicada	
		Objetivos Específicos:	V. Dependiente:	Diseño:	
		Determinar el efecto de la estrategia financiera en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.	Liquidez	No Experimental	
		Determinar el efecto de la toma de decisiones en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021.		Enfoque:	
		Determinar el efecto de los recursos financieros en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021		Cuantitativo	
				Técnica:	
				Análisis documental. Entrevista	
				Instrumento:	
				Ficha Documentaria. Guía de entrevista	
				Método de análisis de datos	MUESTRA
				Deductivo: se parte de datos específicos para llegar a conclusiones generales.	Documentos contables del área de contabilidad de la empresa Avikonor SAC, del periodo 2021.

Anexo 02. Matriz de operacionalización

Tabla 12

Matriz de operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Gestión Financiera	Cabrera (2017) La gestión financiera es elemental efectuar, estudiar, tomar decisiones y evaluar un proceso, por tanto, estas deben tener relación con estrategia y recurso financiero para la continuidad de la empresa, en paralelo tenemos que aumentar los márgenes de utilidades del inversor.	Para el análisis de la gestión financiera se realizó en función a sus tres dimensiones que son: estrategia financiera, toma de decisiones y recursos financieros para lo cual se aplicó una entrevista al gerente y contador de la empresa, asimismo se analizó los ratios financieros.	Estrategia financiera	Objetivos Planificación financiera	Ordinal
			Toma de decisiones	Estados financieros Gestión financiera	
			Recursos financieros	Capital de trabajo Inversión	
Liquidez	Para Fierro (2016) la liquidez de la organización determina por la habilidad la cual tiene que cubrir con sus deberes en un tiempo corto, siempre que las mismas llegan a su caducidad. La liquidez se basa en la solvencia del nivel económico total de la empresa, la cual tiene la habilidad que la misma posee con el propósito de llevar a cabo sus deberes.	Para el análisis de la liquidez se realizó en función a la liquidez corriente, prueba acida y capital de trabajo, lo que nos permitió determinar si la empresa puede asumir sus deudas a corto plazo.	Ratios de liquidez	Liquidez corrientes Prueba acida Capital de trabajo	Razón

Anexo 03. Guía de entrevista

1. ¿Los objetivos de la gestión financiera se dan con el fin de orientar y dirigir la empresa Avikonor SAC?
2. ¿Mediante la planificación financiera se busca mejorar la administración de fondos en la empresa Avikonor SAC?
3. ¿Los estados financieros son considerados para la toma de decisiones en la empresa Avikonor SAC?
4. ¿En los EEFF se puede observar cual fue rendimiento financiero de manera razonable y coherente en la empresa Avikonor SAC?
5. ¿La gestión financiera te permite conocer si es sostenible la operatividad de la organización y ver el margen de utilidad para los accionistas en la empresa Avikonor SAC?
6. ¿El indicador capital de trabajo les permite conocer si la empresa Avikonor SAC es capaz de cumplir con sus obligaciones corrientes?
7. ¿Se cuenta con estrategias financieras en la empresa Avikonor SAC a fin evitar que la inversión de resultados negativos?

Anexo 04.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de diciembre de 2020 y 2021

(Expresado en soles)

	2021	2020		2021	2020
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	177,759.58	105,365.36	Cuentas por Pagar Comerciales	163,281.95	115,368.26
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	411,568.15	268,651.91	Cuentas Por Pagar Diversas	16,021.53	45,896.36
Cuentas por cobrar a relacionadas			Impuesto a La Renta		
Otras Cuentas por Cobrar neto			TOTAL PASIVO CORRIENTE	179,303.48	161,264.62
Inventarios, neto	163,236.00	256,325.36			
Gastos pagados por anticipado	26,556.00	5,362.36			
Activo no corriente disponible para la venta, neto			PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	779,119.73	635,704.99	Obligaciones financieras	225,570.06	172,730.23
			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	225,570.06	172,730.23
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	404,873.54	333,994.85
Propiedades, planta y equipo, neto	1,182,376.03	729,341.00			
Activos intangibles, neto			PATRIMONIO NETO		
Impuesto a las ganancias diferido activo			Capital	533,067.23	533,067.23
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,182,376.03	729,341.00	Resultados Acumulados	497,983.91	342,041.40
			Resultados del Ejercicio	525,571.08	155,942.51
			TOTAL PATRIMONIO NETO	1,556,622.22	1,031,051.14
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,961,495.76	1,365,045.99
TOTAL ACTIVO	1,961,495.76	1,365,045.99			

Anexo 05. Estados de resultados

ESTADO DE RESULTADO		
al 31 de diciembre de 2021 - 2020		
(Expresado en Soles)		
	2021	2020
Ventas netas de bienes	2,554,127.64	1,313,118.28
Costo de ventas	-	-
Utilidad Bruta	892,728.71	363,077.20
Gastos de Administración	-100,000.90	-125,000.00
Otros ingresos, y gastos de operación	2,208.25	2,563.00
Utilidad operativa	794,936.06	240,640.20
Gastos financieros	-49,445.16	-19,445.16
Utilidad antes de impuestos	745,490.90	221,195.04
Impuesto a la renta	219,919.82	65,252.54
Utilidad / Perdida	525,571.08	155,942.51

Anexo 06. Cuestionario de la variable Gestión financiera

Estimados colaboradores de la empresa Avikonor SAC, estamos realizando un estudio y solicitamos que llenen esta encuesta con la veracidad del caso, la cual será analizada mensualmente.

Indicaciones:

1. Nunca
2. Casi nunca
3. A veces
4. Casi siempre
5. Siempre

Ítem	Pregunta	1	2	3	4	5
GESTIÓN FINANCIERA						
Dimensión: Estrategias financieras						
1	¿Los objetivos de la gestión financiera se dan con el fin de orientar y dirigir la empresa Avikonor SAC?					
2	¿Si se cumplen los objetivos de estrategia financiera en la empresa?					
3	¿Mediante la planificación financiera se busca mejorar la administración de fondos en la empresa Avikonor SAC?					
4	¿Se cumple con las políticas financieras establecidas la empresa?					
Dimensión: Toma de decisiones						
5	¿Los estados financieros son considerados para la toma de decisiones en la empresa Avikonor SAC?					
6	¿En los EEFF se puede observar cual fue rendimiento financiero de manera razonable y coherente en la empresa?					
7	¿Es eficiente la gestión financiera en la empresa?					
8	¿La gestión financiera te permite conocer si es sostenible la operatividad de la organización y ver el margen de utilidad para los accionistas en la empresa Avikonor SAC?					
Dimensión: Recursos financieros						
9	¿El indicador capital de trabajo les permite conocer si la empresa Avikonor SAC es					

	capaz de cumplir con sus obligaciones corrientes?					
10	¿Es necesario conocer el capital de trabajo a fin de evitar el riesgo financiero que pueda afectar los recursos?					
11	¿Se cuenta con estrategias financieras en la empresa Avikonor SAC a fin evitar que la inversión de resultados negativos?					
12	¿La empresa selecciona inversiones adecuadamente con el fin de decidir cuáles van a ser determinantes para su futuro?					
LIQUIDEZ						
13	El análisis de liquidez general toma en cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente					
14	En el análisis a corto plazo es importante hallar la liquidez disponible					
15	La prueba ácida muestra los activos líquidos de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo					
16	El capital de trabajo que posee la empresa es suficiente para cubrir obligaciones a corto plazo					
17	El capital de trabajo representa el fondo económico necesario para que la empresa pueda seguir operando					
18	Disponer de capacidad de pago mejora la liquidez corriente					
19	Es importante analizar los ingresos y egresos para saber la disponibilidad de efectivo de la empresa					
20	La empresa tiene una buena capacidad de pago frente a sus obligaciones de corto plazo					

Anexo 07. Alfa de Cronbach – Prueba piloto

Variable: Gestión financiera

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,823	12

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P01	30,7000	57,122	,425	,815
P02	31,1000	55,656	,376	,819
P03	31,3000	60,456	,232	,826
P04	31,1000	53,433	,662	,798
P05	30,6000	58,044	,280	,825
P06	30,8000	54,844	,557	,805
P07	30,8000	50,178	,612	,797
P08	31,5000	54,944	,377	,819
P09	31,0000	53,778	,349	,826
P10	30,9000	50,322	,865	,781
P11	30,8000	51,733	,570	,802
P12	31,2000	50,178	,557	,803

Varibale: Liquidez

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,876	8

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P01	16,0000	17,778	,461	,875
P02	16,5000	25,167	-,091	,840
P03	16,2000	15,511	,695	,874
P04	16,2000	23,511	,100	,889
P05	16,6000	20,489	,295	,839
P06	16,5000	23,389	,008	,833
P07	15,9000	18,989	,499	,876
P08	16,3000	20,011	,339	,825