



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

”Gestión financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma –2018 “

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORAS:

ARICA ROSADO, Patricia Roxana (ORCID: 0000-0002-3826-5886)
LLASHAC BARRERA, Albina (ORCID: 0000-0002-8578-7767)

ASESORES:

Dr. GUTIÉRREZ ULLOA, Cristian Raymound (ORCID: 0000-0001-9791-9627)
Mg. ROSALES ENRIQUEZ, Carlos Antonio (ORCID: 0000-0003-3739-3007)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHIMBOTE – PERÚ

2019

Dedicatoria.

A Dios por darnos la vida, por estar con nosotras en cada paso que damos, por darnos salud y fortaleza en momentos de dificultad, porque hiciste realidad nuestro sueño de terminar la carrera y cumplir nuestras metas.

A mí amada hija Valeria Tafur, por ser la razón De mi existir, por ser mi fuente de motivación Para superarme cada día más. A mi hermana Ada por brindarme su apoyo emocional y económico incondicional, porque ha sido un sustento para poder culminar mi carrera profesional. A mi madre, a mi familia quienes con sus palabras de aliento nunca me dejaron decaer, para que siguiera adelante, a ser perseverante y cumplir mis metas.

A mis padres por su amor, comprensión y apoyo incondicional. A Sarita por sus consejos y palabras de aliento y por apoyarme en mis decisiones. A María por su paciencia, por estar conmigo en todo momento durante todo el proceso. A Robertito, Rodrigo y Andrew por su comprensión, por ser mi motivación y ser la razón para seguir luchando y alcanzar mis metas.


Agradecimiento.

Agradecer a Dios, porque hiciste realidad este sueño, por todo el amor con el que me rodeas, por haberme dado sabiduría y fuerza en momentos de dificultad y debilidad para continuar y poder cumplir nuestra meta de ser un gran profesional.

A la Universidad César Vallejo que se esfuerza por brindarnos una calidad de enseñanza con un alto nivel académico y la posibilidad de basarnos en la investigación de problemas que ocurren en nuestro entorno con la finalidad de dar soluciones en ejecución.

Al docente Dr. Cristian Raymound Gutiérrez Ulloa por su colaboración, asesoramiento, dedicación y ser el guía de la presente investigación, al Mg. Carlos Rosales por sus grandes consejos y la asesoría brindada durante toda la etapa que duró la investigación, realmente un experto en el tema.

Al Gerente y a la Contadora de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, por brindarnos la información necesaria para culminar y ejecutar esta propuesta de mejora.

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	---------------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a):

PATRICIA ROXANA ARICA ROSADO

Cuyo título es:

**GESTIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA
 LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACIÓN MULTISERVICIOS SAN ANDRES SAC,
 CASMA-2018.**

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: *15* (Número).....
 *Quince* (Letras).

Chimbote 11 de julio del 2019



 DRA. MARIÁNELA KARINA SOLANO CAMPOS
 PRESIDENTE



 DR. CRISTIÁN RAYMOUND GUTIERREZ ULLOA
 SECRETARIO



 MG. CARLOS ANTONIO ROSALES ENRIQUEZ
 VOCAL

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	---------------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a):

ALBINA LLASHAC BARRERA

Cuyo título es:

**GESTIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA
LÍQUIDEZ DE LA ESTACIÓN MULTISERVICIOS SAN ANDRES SAC, CASMA-2018**

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el
estudiante, otorgándole el calificativo de: 15 (Número).....

..... Quince (Letras).

Chimbote 11 de julio del 2019



 DRA. MARIELA KARINA SOLANO CAMPOS
 PRESIDENTE



 DR. CRISTIAN RAYMOUND GUTIERREZ ULLOA
 SECRETARIO



 MG. CARLOS ANTONIO ROSALES ENRIQUEZ
 VOCAL

Declaratoria de autenticidad

Declaratoria de autenticidad.

Yo Arica Rosado, Patricia Roxana, identificada con D.N.I. N° 32961176; a efectos de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro bajo juramento que toda la información que se presenta en la tesis es real y veraz. Igualmente se muestra que los autores tomados para esta investigación han sido citados y referenciados correctamente en la tesis. En tal sentido como la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad César Vallejo publicar la presente investigación, si así lo cree conveniente.

Nuevo Chimbote, 06 de Julio del 2019



Patricia Roxana Arica Rosado
DNI N° 32961176

Declaratoria de autenticidad.

Yo LLashac Barrera Albina, identificada con D.N.I N° 44581865, a efectos de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el reglamento de Grados y Titulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro bajo juramento que toda la información que se presenta en la tesis es real y veraz. Igualmente se muestra que los autores tomados para esta investigación han sido citados y referenciados correctamente en la tesis. En tal sentido como la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad César Vallejo publicar la presente investigación, si así lo cree conveniente.

Nuevo Chimbote, 06 de Julio del 2019


Albina L.Lashac Barrera
DNI N° 44581865

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Acta de aprobación de la tesis.....	iv
Declaratoria de autenticidad.....	vi
Índice.....	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MÉTODO.....	21
2.1 Tipo y diseño de investigación.....	21
2.2 Operacionalización de Variables.....	22
2.3 Población, muestra y muestreo.....	25
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	26
2.5 Procedimiento.....	28
2.6 Métodos de análisis de datos.....	28
2.7 Aspectos éticos.....	29
III. RESULTADOS.....	30
IV. DISCUSIÓN.....	44
V. CONCLUSIONES.....	46
VI. RECOMENDACIONES.....	47
VII. PROPUESTA.....	48
REFERENCIAS.....	51
ANEXOS.....	57

RESUMEN.

La presente investigación titulada “Gestión financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma – 2018” mantuvo como interés principal determinar el efecto que genera la gestión financiera de las cuentas comerciales sobre la liquidez de una empresa de autoservicio en la localidad de Casma.

La metodología de la investigación se representó por un enfoque cuantitativo, diseño no experimental – corte transversal, y de tipo descriptiva. La población lo constituyó las cuentas comerciales de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma 2018, pero enfocado a lo estudiado y en aras de definir una muestra, solo se consideró al contador que era el encargado oficial y directo del área contable. Los instrumentos de recolección de información fueron la entrevista estructura sobre la gestión financiera aplicada al contador jefe, y el análisis documental para adquirir todo dato relevante de la empresa sobre determinar la situación financiera de la empresa y sus respectivos índices de liquidez.

Las conclusiones establecieron que la Gestión Financiera no tiene efecto positivo en la liquidez de la empresa, el ratio de Capital de Trabajo definió un resultado de S/. - 364,284.00, que nos indican que la empresa no puede cubrir sus obligaciones con cuentas relacionadas. Por otro lado, la gestión financiera de las cuentas comerciales se posicionó en niveles regulares en un 30% y en un 30% en niveles deficiente; mientras que en un 40% la gestión de las cuentas comerciales fue eficiente, es decir, en dicha cifra porcentual la empresa es capaz de mejorar su atención en sus cuentas comerciales. Mientras que el nivel de liquidez fue de 0.51, siendo menor a 1, la presente cifra estableció una incapacidad de pago a corto plazo enorme por parte de la empresa. Y como propuesta de mejora, realizar una gestión económica y financiera adecuada para la correcta utilización de los recursos, y proyectar su futuro; análisis de los riesgos de otorgar préstamos a empresas relacionadas; efectuar un análisis de la liquidez y solvencia continuo; y evaluar un financiamiento de entidades bancarias.

Palabras clave: Gestión financiera, Cuentas comerciales, Cobrar, Pagar, Liquidez.

ABSTRACT.

The present investigation entitled "Financial management of commercial accounts and their effect on the liquidity of the San Andrés SAC Multiservice Station Company, Casma - 2018" maintained the main interest to determine the effect generated by the financial management of commercial accounts on the liquidity of a self-service company in the town of Casma.

The methodology of the research was represented by a quantitative approach, non-experimental design - cross section, and descriptive type. The population was made up of the commercial accounts of the San Andres S.A.C Multiservice Station Company, Casma 2018, but focused on what was studied and in order to define a sample, only the accountant who was the official and direct accountant of the accounting area was considered. The information gathering instruments were the structured interview on the financial management applied to the chief accountant, and the documentary analysis to acquire all relevant data of the company on determining the financial situation of the company and their respective liquidity indexes.

The conclusions established that Financial Management does not have a positive effect on the liquidity of the company, the Working Capital ratio defined a result of S /. - 364,284.00, which indicate that the company can not cover its obligations with related accounts. On the other hand, the financial management of commercial accounts was positioned at regular levels by 30% and by 30% at deficient levels; while in 40% the management of the commercial accounts was efficient, that is to say, in this percentage figure the company is able to improve its attention in its commercial accounts. While the level of liquidity was 0.51, being less than 1, this figure established a huge short-term inability to pay by the company. And as a proposal for improvement, carry out an adequate economic and financial management for the correct use of resources, and project their future; analysis of the risks of granting loans to related companies; carry out an analysis of liquidity and solvency; and evaluate a financing of banking entities.

Keywords: Financial Management, Commercial Accounts, Collect, Pay, Liquidity.

I. INTRODUCCIÓN.

Dado el desarrollo de las industrias, la apertura comercial y el incremento de la competencia en los mercados del continente latinoamericano, unos de los objetivos más recurrentes para ser exitoso a nivel empresarial es mantener una gestión financiera eficiente desde actividades de planificación y control de las finanzas, y cubriendo aspectos internos importantes como las cuentas comerciales que poseen las empresas.

Los valores y datos numéricos jamás pasarán desapercibidos, mucho menos si lo que se desea es generar ganancias y simplificar costos, para ser solventes a corto y largo plazo.

La creación de una administración adecuada de los recursos y herramientas de una entidad es la meta de la gestión financiera, la cual inicia ante el análisis de resultados pasados para evitar contingencias registradas, estudiar las potenciales oportunidades y riesgos que existan en el micro y macro entorno, y destacar la evaluación de la situación financiera y económica de la empresa para determinar la capacidad de generar beneficios, para ser rentables y sostenibles.

A su vez se ha precisado que la liquidez es uno de los resultados que se obtienen ante la aplicación de la gestión financiera. Las organizaciones peruanas han deseado alcanzar liquidez absoluta, aunque la gran mayoría de las organizaciones no determinaron un control acertado de su administración tanto económica como financiera.

En una perspectiva internacional según el Portal El Capital Financiero el 15 de setiembre del 2012 se registró una investigación de un especialista en economía y finanzas, que determinó los riesgos asociados a la iliquidez.

A partir de un estudio aplicado a un moderado número de empresarios de la ciudad de Panamá, se estableció que; 1) El 3% de los empresarios dedicaba 30% de tiempo en ir a los bancos; 2) El 33% afirmó que intentaban no estar en sobregiro con respecto a sus cuentas, mientras que el 3% contestó que le era indiferente; 3) Y un 7% determinaron que no era importante la tasa de interés que le adjudicaba el banco.

Se estableció que el reducido grupo de 3% que dedicaba tiempo a ir al banco, tiene

problemas de liquidez, y además el 7% que no le había tomado importancia a la tasa de interés, definieron claramente que lo único importante para ellos son la adquisición de fondos. (El Capital Financiero, 2012).

La iliquidez es una irregularidad financiera que incrementa el riesgo del negocio porque crea inestabilidad en la dirección, originando inquietud y escepticismo, exponiendo a los altos cargos de la toma de decisiones a incurrir en decisiones erróneas que en otras situaciones no plantearían. Y por otro lado, un negocio puede tener muchas utilidades y no incurrir en pérdidas pero no tener liquidez, es decir, un potencial aspirante a deficiencia financiera.

En el entorno nacional, de acuerdo al Diario Gestión el 17 de septiembre del 2012 se mencionó que en el Estado Peruano existían e existen áreas dedicadas a otorgar ofertas comerciales a la sociedad demandante, pero que a espaldas de estas áreas específicas se encuentran departamentos de soporte, presupuesto, tesorería, adquisiciones, planificación, contabilidad. Esta perspectiva, nos afirmó que los sistemas que conforman la administración financiera presentaban un desarrollo disparate.

Por un lado la SUNAT una institución con altos niveles de eficacia con respecto a otras instituciones públicas con niveles de capacidad reducido; donde el concepto de capacidad tomó referencia en relación a un eficiente personal especialista en procesos y procedimientos que contribuían a la correcta gestión financiera del Estado.

El interés fue dotar de un sistema de soporte a las organizaciones para posibilitar las funciones del gestor público responsable de exponer políticas y originar resultados en la sociedad.

Cada sistema administrativo del Perú, hablamos de tesorería, contabilidad, presupuesto, inversión pública, e adquisiciones, posee un órgano director que determina procedimientos, métodos y períodos a ejecutar por parte de las instituciones públicas.

Pero en muchas ocasiones el problema es que los procedimientos no interactúan entre sí, por ejemplo, desde la posición de interés en invertir de una institución pública y a su vez la intención de adquirir endeudamiento.

Primero ha de satisfacer una serie de reglas establecidas por el Sistema Nacional de Inversión Pública (SNIP), luego en medida de haberse aprobado el proyecto, se debe mantener el cumplimiento de requisitos propuestos por el sistema de endeudamiento.

Lo siguiente es respetar y acoger las normas de presupuesto para introducir los recursos

que se pretenden gastar. Y concretamente después se pasa por el sistema de adquisiciones. Todos estos aspectos son previos en el preámbulo de un proyecto de inversión. (Diario Gestión, 2012).

Por lo tanto fue importante adoptar la realidad sobre que una entidad del estado cuando se desea crear un proyecto, ha de cumplirse con cada uno de estos requisitos establecidos, es decir, llevara cierto tiempo en formalizar y poder iniciar la ejecución de obra que la sociedad requiere.

Fue posible concluir a partir de esta información, que los diferentes sistemas de gestión en mayor ponderación desde aspectos financieros y económicos están sujetos a normativas, procedimientos y requisitos. Propiamente se destacó que al analizar las capacidades de los encargados de los sistemas vinculados a la gestión financiera permitió identificar un grupo de competencias peculiares y a su vez capacitarla para mejorar el rendimiento de abastecimiento de las necesidades de la población.

Además, la acción de interconectar los diversos sistemas administrativos permitió crear la comunicación y organización y así generar un marco de acción adecuado para la gestión financiera del Estado Peruano. La idea central fue que las acciones tenían que estar encaminadas en un mismo sentido, ya que fue un solo proceso y en cumplimiento con lo establecido a nivel normativo y/o jurídico.

Ahora bien, en el ámbito local fue necesario destacar que gestión de las organizaciones han sido dadas en el empirismo diario, mejor dicho se basaban en su día a día y no veían una correcta aplicación de procesos, y gestiones de contaduría, debido a que para ello se necesitaba de un entrenamiento académico y una extensa investigación del ámbito al que se relacionaba la organización, conocido como el comercial.

En el caso de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C. de Casma se argumentó que la organización viene teniendo problemas de liquidez en los últimos años, sus ventas fueron mínimas, y en comparación con la planilla de personal no vino siendo justificable.

Se reconoció que los pagos a las organizaciones públicas recaudadoras de recursos como SUNAT, AFP, ONP, ESSALUD se hacían efectivas en sus fechas, sin posibilidad de concebir atrasos con respecto a lo establecidos por la ley.

Sin embargo, el problema central nació de la incapacidad de pago a la fuente de recursos económicos que utilizan para solventar los pagos a los servicios públicos.

La empresa para pagar sus respectivas obligaciones tuvo que prestar dinero de

empresas afines, concretamente a los socios que poseen; y es por tal razón que sus ventas además de haber sido pocas, no compensaban el financiamiento de la deuda inmediata que tenían con los otros agentes empresariales, y esto a su vez creaba resultados negativos, estableciendo un esquema de déficit para la empresa.

En el punto de vista de análisis situacional financiero y económico, en su flujo de efectivo no se generaba dinero para invertir en el negocio, encasillándose en una situación que originó potencial iliquidez lo cual conllevó a que la empresa se viera afectada. Si no existió un cumplimiento de pago de las mismas deudas que mantenían ante los socios, entonces se había creado una imagen y estado poco favorable para la empresa.

Respecto a estudios que anteceden a la investigación, se identificaron antecedentes que guarden relación con las variables de estudio, siendo estos valiosos aportes:

En el ámbito internacional se argumentaron los siguientes estudios.

Arjan (2014) estableció su estudio de investigación titulado: “The effect of liquidity on the financial performance of non-financial companies listed at the Nairobi securities exchange” que traducido al español es “El efecto de la liquidez en el desempeño financiero de las compañías no financieras que cotizan en la bolsa de valores de Nairobi”. El objetivo general fue definir el efecto de la variable liquidez sobre el desempeño financiero de las empresas que no aparecen en bolsa de valores de la ciudad de Nairobi.

La investigación concluyó que la variable liquidez genera un efecto positivo sobre el desempeño financiero de las empresas no financieras que mantienen cotización en la bolsa. Además se definió que el crecimiento del flujo de efectivo operativo puede influir de forma positiva al rendimiento financiero de todas las empresas sujetas a estudio. Y también que el aumento en la deuda al capital genera una influencia positiva en el mismo rendimiento financiero. Se recomendó que las empresas han de incrementar sus activos para así incentivar la liquidez, y también con un aumento en el flujo de efectivo operativo por medio de una reducción en los periodos de pago por crédito, para en general continuar influyendo positivamente al desempeño financiero. (p.9)

Bhunja (2013) desarrolló su artículo científico titulada: “Importance of liquidity

management on profitability” que traducido al español es “Importancia de la gestión de la liquidez sobre la rentabilidad”. El presente estudio investigó el grado de relevancia de la administración de la liquidez en relación a la rentabilidad de un grupo de 100 compañías del sector minero de la India. El estudio tomó datos comprendidos en el año 1998 hasta el 2012.

Las conclusiones se argumentaron a partir de los resultados empíricos que permitieron definir que la posición del nivel de liquidez fue sólido y además que sí existe dentro del presente contexto una vinculación de los indicadores de liquidez con los de rentabilidad. Tal relación se manifestó por la persistencia en la correcta gestión del capital de trabajo, se recomendó además que se potencie la estabilidad de la liquidez y se libre de estrés o presión a la rentabilidad, para ser más determinantes en los resultados económicos y financieros, adjuntándose que el flujo de inversiones en capital de trabajo para las empresas ha de ser apropiados. (p.50)

Cansing y De la Ese (2016) en su tesis titulada: “Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fábrica de Conos Campeón S.A.” de la Universidad de Guayaquil. La investigación requirió de técnicas de investigación como la encuesta, para medir el clima en la gestión de la empresa, y conocer el comportamiento actual para revelar que los elementos de la toma de decisiones fueron insuficientes, y por ende afectaban a los objetivos de la empresa, su control financiero, y así definiéndose el futuro de la entidad. Se aplicó revisión de los estados financieros como estado de ganancias y pérdidas, valor actual neto (VAN), tasa interna de retorno (TIR) y flujo de caja.

Se concluyó que de las propuestas la estrategia que se afianzo mejor a la empresa en estudio es la de reorientación A, puesto que esta necesitaba de menor cantidad de recursos en su ejecución, generaba reconocimiento de marca para los productos fabricados y mitigaba a las tres debilidades con fuerte incidencia dentro del estado económico-financiero actualizado. (p.123)

Kalanidis (2016) desarrolló su estudio titulado: “The Impact of Liquidity on Bank Profitability: Post Crisis Evidence from European Banks” que traducido al español es “El impacto de la liquidez en la rentabilidad del banco: evidencia posterior a la crisis de los

bancos europeos”. El estudio pretendió investigar el tipo de impacto que tiene la liquidez en el nivel de rentabilidad de una población conformada por los 50 bancos europeos más grandes, enfocado en la medida de desempeño de activos medios, el rendimiento sobre el patrimonio, el margen del interés neto, de los periodos desde el 2009 al 2015. En dirección al objetivo general del estudio, se manejaron ciertos tipos de variables de carácter específico de las instituciones bancarias, y otras variables de carácter macroeconómico.

Los resultados establecieron que los ratios de liquidez extraídos del balance general procesaron un impacto negativo sobre la rentabilidad. Con respecto al margen de interés neto se identificó diferencias en lo obtenido con efectivo y el plazo de vencimiento de los bancos, y los préstamos netos a los activos totales, que mantuvieron un impacto positivo con la rentabilidad, mientras que el capital de los activos totales generó un impacto negativo con el margen de interés neto. Según se lo evidenciado entonces se sugirió que los bancos han de conversar sus niveles de liquidez por medio de sus propias reservas de capital, y además aplicar medidas para disipar el riesgo del crédito hacia sus inversiones, al igual que su flujo de financiación que les suelen imponer ciertas limitaciones en su proceso mismo de financiarse. (p.2)

Macías (2017) en su tesis titulada: “Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil”. El método usado para el estudio fue a través de la técnica de analizar y procesar información, y así se pudo saber el estado de las cuentas por cobrar. El trabajo se avocó en la práctica analítica, lo que facilitó la comprobación de la hipótesis y la idea que se defendía. Se tomaron de dos clases de estudio, la descriptiva y documental.

A la empresa en estudio le hace falta proyectarse a largo plazo en la actividad de flujos, por lo tanto, será posible su sano financiamiento si se llega a poner flujos en inversiones en corto plazo, teniendo en cuenta que el vencimiento es la fecha de pago de sus deudas, generando así gastos financieros para la petición de préstamos y sobregiros. Finalmente se recomienda a la empresa controlarse de manera monetaria, contando con flujos correctos para la realización de anulación de las deudas, sin afectar la liquidez por una mala recuperación en cobranza. (p.67)

Madhi (2015) desarrolló su investigación titulada: “Liquidity Risk: The Statistical

Measuring Methods and Determining Factors in the Albanian Banking System” que traducido al español es “Riesgo de liquidez: los métodos de medición estadística y los factores determinantes en el sistema bancario albanés”. El objetivo de la presente tesis fue responder a las interrogantes sobre riesgo de liquidez, focalizada entre la liquidez neta y la liquidez de mercado, cuáles fueron sus implicancias, y las medidas adoptadas en los diferentes contextos de los bancos del sistema bancario albanés.

Como resultado originado por el análisis general realizado, se estableció que la liquidez del sistema bancario albanés se vio afectada de forma negativa debido a la dimensión del banco, la tasa de desempleo, el margen de tasa de interés, y la tasa interbancaria. Se afirmó que no existió una relación significativa entre el nivel de liquidez y los indicadores macroeconómicos (déficit público, PBI, inflación), y también en relación a los factores internos no hubo un grado de vinculación positivo, con el rendimiento de los activos y el financiamiento externo. Sin embargo se concluyó además que la liquidez general de los bancos albaneses pudo ser vinculada de forma positiva hacia la capitalización y al coeficiente de adecuación del capital. (p.78)

Munene (2018) estableció su artículo científico titulado: “Accounts receivable management and financial performance of Embu Water and Sanitation Company Limited, Embu County, Kenya” que traducido al español es “Cuentas recibidas gestión y desempeño financiero de Embu water and sanitation company limited, Condado de Embu, Kenia”. El presente artículo pretendió establecer los efectos de la gestión de cuentas por cobrar en el rendimiento financiero de la Empresa de Agua y Saneamiento de Embu Limitada, de Kenia.

El estudio determinó como resultados, por un lado que la rotación de stock tuvo una correlación negativa con respecto al retorno sobre el patrimonio, lo que afirmó que el desempeño financiero de la empresa puede verse beneficiada por una reducción de stock por días. También se consideró que el período de cobranza y su relación al retorno sobre las acciones fue positiva significativa, lo que acreditó que sí el tiempo de pago de responsable de la deuda se acelera, el rendimiento financiero mejora. (p.235)

Orshi (2016) quién estableció su investigación titulada: “Impact of Liquidity Management on the Financial Performance of Listed Food and Beverages Companies in

Nigeria” que traducido al español es “Impacto de la gestión de la liquidez en el desempeño financiero de las empresas de alimentos y bebidas que figuran en Nigeria”. El estudio se propuso analizar la incidencia de la gestión de liquidez en el rendimiento financiero de las empresas de alimentos y bebidas de Nigeria, únicamente las que cotizan en la bolsa de valores, tomando información del año 2004 al 2013. La población de investigación fue unas 21 empresas nigerianas, y de esta cifra se extrajo una muestra censal de 10 compañías. El estudio fue de diseño descriptivo – ex post facto. La información recurrente para el estudio se adquirió desde los informes anuales y las cuentas de las compañías muestreadas, además se examinaron a través de la estadística descriptiva, se aplicó la correlación de Pearson y las estrategias de regresión.

La investigación estableció como resultado que la existente asociación de la gestión de liquidez fue insignificativa hacia el retorno de la inversión, mientras que la cadena de conversión de dinero y el apalancamiento tuvieron un grado de correlación positivo significativo con respecto al retorno de la inversión. Por otro lado, las mismas variables hacia el retorno sobre el patrimonio mantuvieron un nivel de correlación positivo insignificante. El apalancamiento con respecto a la utilidad por acción tuvo una relación positiva insignificativa, y la cadena de conversión de dinero generó un nivel de asociación negativo insignificativo con respecto a la utilidad por acción. El estudio concluyó que la gestión financiera de las empresas nigerianas de alimentos y bebidas que cotizan en la bolsa de valores pudo incrementar el desempeño para los agentes del accionariado al aumentar el nivel de sus activos actuales. (p.90)

Savchuk (2014) desarrolló su investigación: “Liquidity Analysis of a Company” que traducido al español es “Análisis de liquidez de una empresa”. El estudio mantuvo el objetivo de describir la relevancia del análisis financiero de la compañía, a partir de la definición de sus propios recursos y métodos, el análisis horizontal, el vertical y el de relación; además establecer el cálculo de ratios financieros de liquidez; con el interés de mejorar el estado de liquidez actual de la empresa.

Se concluyó gracias al análisis financiero que los índices de liquidez se habían reducido, lo que incurrió en una ausencia de cumplimiento en el flujo de pagos u obligaciones a corto plazo, e inclusive en largo plazo. Para minimizar las potenciales

expectativas de mayores riesgos, se consideró aplicar un sistema de monitorización de las cuentas por cobrar, una mejor administración de las cuentas por pagar, verificaciones en los pagos por pasivos corrientes, incentivar al incremento de activos corrientes con patrimonio y también generar ventas por activos de naturaleza improductiva. (p.27)

Simiyu (2017) “Influence of financial management practice on financial performance of sugar manufacturing companies in Kenya” que traducido al español es “Influencia de la práctica de gestión financiera sobre el rendimiento financiero del azúcar empresas de fabricación en Kenia”. El objetivo del presente estudio se basó en determinar el grado de influencia de la técnica de gestión financiera sobre el rendimiento financiero de las compañías de manufactura de Kenia. La investigación acogió un diseño descriptivo, de una población de 800 empresas de manufactura en Kenia, se empleó una muestra censal de 12 compañías. Y como unidades de análisis directos se tomaron a 109 empleados del total de la muestra de empresas.

El estudio concluyó que las prácticas de liquidez estratégicas tuvieron un valor significativo sobre el rendimiento financiero, determinando el rechazo de la hipótesis nula, de ausencia de influencia en las variables. Entre sus dimensiones, la inversión estratégica y la estructura de la junta como valor moderador, también demostraron una influencia positiva significativa sobre el rendimiento financiero. Por lo tanto, se recomendó que las compañías han de generar retención de sus utilidades para su posterior reinversión y adquirir mejores rendimientos de su cartera de inversiones y sobre el capital del accionariado. Se afirmó además que el presente estudio estaría sujeto a una amplia investigación sobre indagar que otros factores de aspecto económico y financiero a parte de las prácticas de gestión financiera generan influencia en el rendimiento financiero de las empresas del sector manufacturero en Kenia. (pp. 137-139)

En el ámbito nacional se establecieron los siguientes antecedentes.

Paz y Taza (2017), su tesis titulada: “La Gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL”. Se señaló que el objetivo principal fue determinar cómo afectaba la gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV E.I.R.L.

La investigación concluyó en un mal manejo de la gestión financiera debido a la peligrosa distribución del efectivo, ocasionando que la organización presentase una

insuficiente liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo. Por otro lado, existía un incorrecto monitoreo y sustentación de los ratios financieros organizacionales que le impedía adquirir información fiable de liquidez y gestión, e imposibilitaba la toma de decisiones correcta. (p.71)

Mendoza (2017) en su tesis denominada: “Gestión financiera para incrementar la liquidez en ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”. El estudio se hizo a través de un método holístico de corte proyectual, fundado en la mejoría de la liquidez de la organización no gubernamental, lo que apoyó a las instituciones sin lucro a mejorar su administración de finanzas. Se esperó que la propuesta sea de utilidad para la implementación de la gestión financiera en las ONG’s. Se aplicó la metodología de recopilación de data cualitativa y cuantitativa, así se posibilitó tener una solución a la problemática presentada.

Se concluyó que el modelo de mejora se propuso a controlar y consolidar las actividades que pretendían minimizar los fallos y anexar mejoras para ganar ingresos por medio de investigaciones e intervenciones. A partir del plan se creó optimización de la administración de finanzas, incrementando la liquidez en la empresa con el fin de tener procesos contables y financieros mejorados, por medio de actividades financiadas, solvencia de gastos administrativos de la ONG e incentivación para generar planes propios de eficacia y eficiencia. (p.145)

Vásquez y Vega (2016) en su tesis titulada: “Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa CONSERMET SAC,. Distrito de Huanchaco, Año 2016”, señaló que el objetivo general de su estudio fue determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influía en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C.

Se analizaron los resultados obtenidos de la empresa CONSERMET S.A.C, concluyéndose que la gestión de los activos cuentas por cobrar, produjeron descenso de la liquidez de la empresa. Así mismo el análisis estableció que las ventas al crédito incidieron en arriesgar la liquidez de la organización, esto conllevó a que la empresa no pudiera contar con liquidez para que afronte sus deudas a corto plazo. (p.78)

Gonzales y Sanabria (2016) en su tesis titulada: “Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la Facultad de una universidad particular, Lima, período 2010-2015”. El enfoque fue de tipo cuantitativo con un alcance descriptivo explicativo. Como muestra de estudio se consideró los datos del informe financiero contable. Los instrumentos que se utilizaron para recolectar los datos fueron: Análisis Descriptivo, análisis inferencial y análisis de correlación.

Se determinó que el activo interpretado en las cuentas por cobrar influyó en la liquidez dentro de la institución. Además, las ratios de actividad y mora presentaron una participación en la liquidez corriente, razón acida, razón efectivo y capital de trabajo neto sobre el total de activos. En otras palabras, que el activo circulante fue el correcto, aunque existía cuentas por cobrar procedentes de la finalización de las matriculas tardías de algunos estudiantes. (p.44)

En el ámbito regional-local se concretaron una serie de trabajos previos que enfocaron mejor la investigación en una perspectiva de alcance deductivo.

Fernández (2015), su tesis titulada: “Gestión financiera y su incidencia en el desarrollo sostenible de las micro y pequeñas empresas comerciales en la ciudad de Huaraz, 2013”. El fin general de la investigación era analizar la incidencia de la gestión financiera en el desarrollo sostenible de las Mypes comerciales en la ciudad de Huaraz.

Se estableció que fue vital el uso de herramientas de gestión financiera (presupuestos, EEFF, flujos de efectivo, etc.). Los datos adquiridos fueron parte esencial para la toma de decisiones del encargado; así se afianzó el crecimiento económico de la organización a mano con la responsabilidad social y un acenso sostenible. Esta sostenibilidad se reflejó en su economía a corto y largo plazo, pero además fue importante argumentar que no se debía descuidar el eficiente uso de la gestión financiera en relación al medio ambiente y su repercusión en la sociedad. (p.154)

Gil (2017) presentó su tesis titulada: “Evaluación de la Situación Financiera del periodo 2013 al 2016 y Propuesta de una Gestión Financiera para la Empresa Constructora Concreto AVC, Chimbote 2017”. El diseño de investigación fue

longitudinal; la información había sido sacada de los EE.FF del periodo 2013 – 2016 de la organización. Así mismo se usó la metodología de la estadística descriptiva, para generar resultantes porcentuales, frecuencias, gráficas que posibilitaron los resultados del estudio.

Se evidenció que la rentabilidad financiera - económica era deficiente a causa de la disminución de las ventas, además el dinero de ventas al crédito no se recuperaba en los 90 días. Sin embargo, al analizar la solvencia se halló que la empresa pudo cumplir con sus deudas a corto y largo plazo siempre y cuando hubiese vendido o hipotecado varias máquinas. Así se planteó un plan de mejora de métodos de optimización para la administración de las cuentas por pagar, cobrar y una guía de políticas y medios de financiamiento. (p.102)

Mondragón (2015) en su tesis titulada: “Cuentas por cobrar y su incidencia en la gestión de las Mypes comerciales de Lima Metropolitana, 2014”. El estudio fue de investigación cuantitativa, de diseño no experimental, y tipo transversal – descriptivo / correlacional. Su propósito fue describir las variables y analizar su incidencia e interrelación.

De acuerdo a las conclusiones se afirmó que las Mypes presentaban una influencia por parte de los créditos bancario. Dicha influencia radicó en que a pesar de que se presentaban muchos obstáculos la mayoría de Mypes solicitaban créditos a corto plazo, manteniendo una tasa de interés alta, casi bien sin facilidades de acceso. Finalmente se ratificó que los créditos apoyan a las Mypes en su crecimiento. (p.48)

Ahora según una fundamentación teórica referente a las variables de investigación, el estudio pudo desenvolverse en una línea más segura.

En un principio se detallaron las bases literarias de la variable independiente gestión financiera de las cuentas comerciales.

El enfoque de gestión financiera de las cuentas comerciales, sostiene que es de vital importancia mantener una buena actividad de gestión financiera, puesto que será fuente de información para la toma de decisiones con respecto a la economía y finanzas de la

organización. Para el portal de estudio Cegos University (2018): “La gestión financiera se centra en el manejo eficiente y efectivo de los recursos que pertenece a la empresa, generando un fuerte apoyo para que la empresa logre gestionar sus ingresos y egresos de manera correcta, dejando como producto el adecuado funcionamiento de todo el sistema empresarial”. (párr. 3).

No obstante la tarea de estar a cargo de realizar la actividad de gestión no puede recaer en cualquier mano, por ello es que se necesita de un gestor financiero, que a menudo dentro de la estructura organizacional se encarga de planificar la táctica financiera que se empleara en la empresa. Es por ello su importancia y la necesidad que presenta de conocer información pasada, actual y futura tanto de la empresa como del mercado. Puesto que así se podrá esquivar errores pasados, estimar peligros u oportunidades venideras y examinar el estado financiero – económico presente para el logro de grandes niveles de liquidez y rentabilidad.

Por otro lado según Alpizar (2013), la gestión financiera se define como: “El grupo de actividades y procesos interconectados que presentan con el fin de asegurar a la empresa el apoyo financiero e insumos esenciales para su buen funcionar y crecimiento, manteniendo un control minucioso de recursos en su uso eficiente. (p.25)

La definición de la gestión financiera de las cuentas comerciales.

De acuerdo a Nunes (2016), define a la gestión financiera como: Uno de los convencionales elementos de la gestión, que se encuentra en cualquier empresa. Es donde se halla las evaluaciones, acciones orientadas a los recursos financieros esenciales para la función de la empresa. Así mismo la gestión financiera agrupa:

La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de financiación externa)

La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa)

La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad)

El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa)

El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

Por otro lado según el portal web Blog Empresarial (2010), menciona que: “Las cuentas comerciales son aquellas que implica alguna relación con terceros, las cuales son desarrolladas en la cuenta 12 y 42 en los activos y pasivos respectivamente” (párr.4).

La cuenta 12 que se titula cuentas por cobrar comerciales – terceros, encontramos las sus subcuentas facturas por cobrar, anticipos recibidos y letras por cobrar. Así mismo la cuenta 42 muestra a las obligaciones comerciales de la empresas como facturas boletas y otros comprobantes por pagar, anticipos de proveedores, letras por pagar, honorarios por pagar, compras y remuneraciones y participaciones por pagar. (párr. 6)

En síntesis la gestión financiera cumple el rol de mantener el control de las operaciones dadas con respecto a las cuentas comerciales que la empresa tiene, las cuales son las más representativas en la generación de dinero y las obligaciones. No obstante la importancia de este manejo radica en mantener un balance entre lo que se recauda y paga, porque de ello dependerá el continuar de las actividades y la generación de ganancias conocida como la liquidez.

Dimensiones de la gestión financieras de las cuentas comerciales.

Para Hernández (2005) es importante destacar que uno de los objetivos de la gestión financiera es “mantener conocimiento de las cuentas de tipo contable, considerando dos grupos representativos, las cuentas comerciales por cobrar y por pagar, lo cual permitirá afianzar la resolución de estados financieros” (párr. 1). Por lo tanto, para conseguir el balance entre ingresos y egresos las empresas deben tener una gestión correcta con

respecto a sus cuentas es por ello que se deben conocer todas aquellas que ayudaran a la mejora de la gestión.

La nueva cuenta implementada dentro del nuevo plan contable general empresarial menciona las cuentas comerciales de la empresa por cobrar y pagar.

Según Ayala (2008) menciona que: “La cuenta 12 titulada como Cuentas por Cobrar Comerciales – Terceros se encuentra compuesta por otras que establecen chances de cobro a los clientes que provienen de ventas de servicios o bienes que realizan las organizaciones” (p.1)

Además, se nombra las subcuentas que componen a la cuenta 12 las cuales son:

La cuenta 121 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar. Son todos aquellos créditos dados a los clientes por medio de las ventas de productos o brindar servicios, los cuales son utilizados antes de haberse emitido algún documento, pero que si genera devengados que marca al ingreso que se designa a la cuenta por cobrar correspondiente. A la vez esta cuenta da origen a otras que se conocen como divisionarias, que contienen a no emitidas, emitidas, en cobranza y en descuento.

La cuenta 122 Anticipos recibidos de clientes. Esta alberga al saldo acreedor y muestra el efectivo reunido de los compradores a cuenta de ventas anteriores, este beneficio será cargado al finalizar la venta.

La cuenta 123 Letras por cobrar. Es aquella que presenta los créditos con los compradores que se hacen efectivos de los giros dados por conforme por los compradores en reemplazo de las facturas y boletas por cobrar. A su vez estas presentan subcuentas divisionarias como cartera, en cartera y en descuento. (p. 6)

Según el portal web Plan General Contable (2005) se determinó que dentro del PCGE se determina la cuenta 17 Cuentas por cobrar diversas – relacionadas como aquella que define las subcuentas representativas en mención a derechos permisibles de cobro a instituciones relacionadas por concepto de intercambios de interés diferentes a los resultantes por actividades referentes a su misión. (párr. 1)

La cuenta 171 Préstamos. Según el portal web Plan General Contable (2005) se presentó la cuenta 171 la cual está conformada por todos los créditos de carácter no comercial que fueron otorgados a instituciones relacionadas, descarta totalmente la procedencia de estos préstamos por concepto de la actividad principal de una empresa. (párr. 2)

Así mismo para llevar una buena gestión financiera se deben conocer las cuentas comerciales por pagar. Según Cantú (2004) determino que “las cuentas por pagar o pasivos son los deberes u obligaciones que una empresa mantiene hacia otras, siendo estas acreedoras con derecho absoluto a demandar el cumplimiento del deber” (p.55).

Ahora según el portal web Plan General Contable (2005) se pudo desglosar una serie de cuentas por pagar:

La cuenta 421 Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar. Son todas aquellas obligaciones que presenta la empresa frente a un tercero por bienes o servicios tomados. Las cuales se encuentran validados por un documento valor que respaldará el pago de lo adquirido hasta su cancelación total. (párr. 3)

La cuenta 422 Anticipos de proveedores. Compuesto por todo dinero o derivados, que se otorgan a los proveedores por el concepto de una adquisición o compra futura. Esta cuenta a menudo mantiene una naturaleza deudora. (párr. 4)

La cuenta 423 Letras por pagar. Son todas aquellas obligaciones que mantiene la empresa con terceros que se hallan contrastadas en documentos de cambio que admite la empresa. (párr. 4)

La cuenta 424 Honorarios por pagar. Compuesto por las obligaciones que presentan las organizaciones con personas naturales o proveedores de locación de servicio que se prestan en función a la independencia. (párr. 5)

La cuenta 46 Cuentas por Pagar diversas – Terceros. Este tipo de cuentas por pagar comerciales asocian a las subcuentas que simbolizan las cuentas por pagar a terceros, adquiridas por una empresa a partir de operaciones comerciales, laborales, tributarias y de financiación. (párr. 7)

La cuenta 47 Cuentas por pagar diversas – relacionadas. Las cuentas por pagar diversas relacionadas son aquellas que agrupan a subcuentas que determinan aquellas deudas u obligaciones en sentido de entidades relacionadas, resultante de diversas operaciones de otras índoles ejecutadas por una empresa. (párr. 7)

Base legal de la gestión financiera de las cuentas comerciales.

De acuerdo al MEF (2003), se presentó la Ley N 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, de donde se destaca:

Artículo 1.- Objeto de la Ley Establecer el marco legal para dictar y aprobar normas y procedimientos que permitan armonizar la información contable de las entidades del sector público y del sector privado, así como, para elaborar las cuentas nacionales, la Cuenta General de la República, las cuentas fiscales y efectuar el planeamiento que corresponda.

Artículo 2.- Ámbito de aplicación la presente Ley es aplicable a todas las entidades del sector público y al sector privado, en lo que les corresponda.

Artículo 3.- Definición: El Sistema Nacional de Contabilidad es el conjunto de políticas, principios, normas y procedimientos contables aplicados en los sectores público y privado.

Artículo 4.- Objetivos: El Sistema Nacional de Contabilidad tiene los objetivos siguientes:

Armonizar y homogeneizar la contabilidad en los sectores públicos y privados mediante la aprobación de la normatividad contable;

Según Garrido y Iñiguez (2015a) “la liquidez puede ser determinada a partir de una serie de ratios representativos para la hacer eficiente la gestión financiera de una empresa” (p. 330).

Los ratios más usados para la gestión de las empresas son:

Ratio liquidez general. La liquidez general es el ratio que maneja una definición en relación a la frase: A mayor ratio, más capacidad de afronte de obligaciones. (p. 224).

De acuerdo a Garrido y Iñiguez (2015b), la liquidez general se le conoce a la capacidad de producir recursos líquidos a costa de los cobros a corto plazo, lo cual tendrá el beneficio de obtener pactos de cobro que se establecerán en el pasivo corriente, mediante los ratios corrientes. No obstante, los activos corrientes muestran la alta capacidad de la empresa para afrontar sus obligaciones con vigencia de tiempo menor al año. (p.34)

$$\text{Liquidez General} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

Liquidez absoluta. Según Quiroz (2010a) “la liquidez absoluta representa la capacidad que posee la empresa de disponer de dinero a corto plazo, a partir del activo efectivo y equivalente de efectivo” (p.20). Este ratio nos confirmara en cuanto la empresa puede cumplir con sus obligaciones de corto plazo, cogido de sus tipos de efectivo.

$$\text{Liquidez Absoluta} = \text{Efectivo y Equivalente de Efectivo} / \text{Pasivo corriente}$$

Ratio de prueba ácida. De acuerdo a Quiroz (2010b) “el ratio de prueba ácida representa una medida clara de cuan disponible financieramente se encuentra la empresa en un periodo de corto plazo” (p. 20).

$$\text{Prueba Ácida} = \text{Activo corriente} - \text{Inventario} / \text{Pasivo corriente}$$

Liquidez capital de trabajo. Según Quiroz (2010c) el ratio de liquidez capital de trabajo se desenvuelve de acuerdo a la cantidad de dinero que presenta una empresa para afrontar los tiempos de trabajo diarios, esto se deriva de calcular la cantidad de capital de trabajo posibilitando el comprender el patrimonio estructurado de la unidad empresarial. (p. 20)

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

Ahora frente a lo expuesto se formula la siguiente pregunta de investigación.

¿Cuál es el efecto de la gestión financiera de las cuentas comerciales en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018?

Las razones que justifican el desarrollo de la investigación, estuvieron conformados por una serie de perspectivas según Hernández, Fernández y Baptista (2014a).

Presenta un grado de conveniencia importante, a partir de aquí fue posible visualizar mejor la realidad financiera de la empresa, desde el supuesto de una potencial iliquidez del negocio.

La investigación se centró y trato una problemática social que actualmente afecta a muchas empresas que pretenden generar sostenibilidad, pero a partir de conocimientos empíricos y prácticas deficientes de gestión financiera. En el estudio se reconoció además, que no necesariamente las ganancias o pérdidas incurrían en un fracaso corporativo, sino que se trataba también de condiciones de liquidez y solvencia.

El estudio referente a la gestión financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez, sirvió para determinar los aspectos financieros relevantes que influían en la integridad empresarial del negocio.

La investigación incurrió en aportar información a nivel teórico y conceptual sobre la gestión financiera y su esencia en las cuentas comerciales, además definió propiamente sobre la liquidez y cuáles fueron las prácticas para determinar su respectivo nivel.

A nivel metodológico se definió que el estudio avanzó a partir de la información selectiva según los instrumentos (encuesta y análisis documental), así se pudo concretar mejor los aspectos de cada una de variables, ya que fue una investigación de tipo descriptivo. También fue posible reconocer como potencialmente en futuros estudios sea posible tomar una de las variables y trabajarlas en un estudio correlacional.

Por consiguiente a lo argumentado se idea la presente hipótesis de investigación: La gestión financiera de las cuentas comerciales tiene un efecto positivo en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018.

Ahora aquellos propósitos que motivaron la iniciativa de la investigación, se han determinado a nivel general y específico.

La investigación pudo enfocarse a partir de una secuencia de objetivos de carácter general y específicos.

Así mismo el propósito general fue determinar el efecto de la gestión financiera de las cuentas comerciales en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018.

Y mientras que los propósitos específicos fueron: a) Describir la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018. b) Analizar la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, Casma 2018. c) Proponer mejoras en la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma- 2018.

II. MÉTODO

En la presente investigación se empleó un enfoque cuantitativo, según Hernández, Fernández y Baptista (2014b) determinaron que los estudios cuantitativos emplean un tipo de enfoque compuesto por una serie de procedimientos que van en secuencia, caracterizado por emplear el método deductivo como presentación de la información, y que a través de estadística adquirir información que permita contrastar una hipótesis de investigación. (p.4)

2.1 Tipo y diseño de investigación

2.1.1 Tipo de investigación

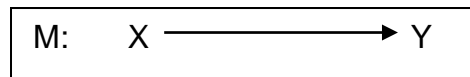
El tipo de investigación fue descriptiva, ya que el estudio se centró solo en “describir los acontecimientos y características que comprenden las variables de investigación, y así a partir de la serie de resultados establecer potenciales recomendaciones con el fin de mejorar la situación problemática” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014c, p.92). Y con respecto al enfoque de la investigación fue cuantitativo, que es un procedimiento en secuencia y representado por una metodología deductiva de redacción. Se base en corroborar hipótesis de investigación establecidas a partir de información recopilada y analizada. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014d, p.4).

2.1.2 Diseño de investigación

El diseño de investigación del estudio fue no experimental de corte transversal o transaccional. Se realizó una investigación fuera de manipular las variables, aplicando un proceso de recopilación de información para determinar la gestión financiera de cuentas comerciales, y también se efectuó una evaluación a la información financiera de la empresa para establecer el nivel de liquidez de la empresa. Y así consecuentemente definir el efecto que género la gestión financiera de las cuentas comerciales sobre la liquidez del negocio.

El diseño del estudio fue no experimental - transversal, según Hernández, Fernández y Baptista (2014e) afirmaron que “el diseño no experimental es la estrategia de investigación que consiste en la no manipulación de las variables de estudio, es decir, desde una posición objetiva” (p.152). Mientras que se consideró “transversal debido a que la recopilación de información se da en un único tiempo y a una población en específico” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014f, p.154).

Esquema:



Donde:

M = Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma

X = Variable Gestión Financiera de las cuentas comerciales

Y = Variable Liquidez

2.2 Operacionalización de Variables.

Variable independiente: Gestión financiera de las cuentas comerciales.

Dimensiones de la gestión financiera de las cuentas comerciales:

- Cuentas comerciales por cobrar
- Cuenta comerciales por pagar

Variable dependiente: Liquidez.

Dimensiones de la liquidez:

- Ratio de liquidez general
- Liquidez absoluta
- Ratios de prueba ácida
- Liquidez de capital de trabajo

2.2 Operacionalización de variables.

Tabla 2.1 Operacionalización de la variable independiente: Gestión financiera de las cuentas comerciales.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión Financiera de las cuentas comerciales	Se denomina gestión financiera de cuentas comerciales (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. Ahora en general la gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias. (Córdoba, 2011, p.14).	La gestión financiera de las cuentas comerciales es una variable de escala ordinal. La cual es posible desglosarla en sus respectivas dimensiones, siendo estas las cuentas comerciales por cobrar y por pagar.	Cuentas comerciales por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> - 121 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar. - 122 Anticipos recibidos de clientes - 123 Letras por cobrar - 17 Cuentas por cobrar diversas - relacionadas. 	Escala Ordinal
			Cuentas comerciales por pagar	<ul style="list-style-type: none"> - 421 Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar - 422 Anticipos de proveedores - 423 Letras por pagar - 424 Honorarios por pagar - 46 Cuentas por pagar diversas - terceros - 47 Cuentas por pagar diversas – relacionadas 	

Fuente: (2018). *Gestión Financiera de las Cuentas Comerciales*. Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma Hernández, A. (2005)

Tabla 2.2 Operacionalización de la variable dependiente: Liquidez.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Liquidez	“Es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones, es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquido o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo.” (Rubio, 2010, pág. 16)	La liquidez es una variable de escala de razón. Sus respectivas dimensiones vienen a ser las fórmulas que permiten determinar el nivel de liquidez, siendo estas: ratio de liquidez absoluta, ratio de prueba ácida, y liquidez de capital de trabajo.	Ratio de Liquidez General	Liquidez General = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Escala de Razón
			Liquidez Absoluta	Liquidez Absoluta = $\frac{\text{Efectivo y Equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
			Ratio de Prueba Ácida	Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Cte. - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
			Liquidez de Capital de Trabajo	Liquidez Capital Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente	

Fuente: (2018). *Liquidez. Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C*, Casma Garrido, P. y Iñiguez, R. (2015)

2.3 Población, muestra y muestreo.

2.3.1 Población.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014g) establecieron que “la población o universo es el grupo de los casos acumulados que coinciden en características o peculiaridades” (p.174), se reconoce que una población es un grupo sujeto a estudio, utilizado como fuente de extracción información para comprobar supuestos establecidos dentro de un estudio.

En la presente investigación la población lo constituyo las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C de Casma, desde su inicio hasta la actualidad.

2.3.2 Muestra y muestreo.

“La muestra es considerada un subgrupo del total poblacional, de donde se extraen datos e información, siendo la representación clara de este mismo” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014h, p.173).

Generalmente debido a las grandes cantidades que se identifican en las poblaciones o universos de investigación, se aplica la muestra para concretar a partir de la simplificación de la cantidad total de los miembros de una población y así agrupar pequeños conjuntos con los que se pueden especificar mejor la información extraída y concluir.

Pero según Ballestrini (1998) afirmó que “si la población está conformado por un número de integrantes pequeño, es decir finito, no se aplica muestra y se toman a todos los presentes miembros del grupo poblacional como unidades de estudio” (p. 120).

La muestra en el presente estudio a la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C. de Casma, solo se consideró al contador que era el encargado oficial y directo del área contable.

2.3.3 Unidad de análisis.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014i) la unidad de análisis “es la

representación individual de los casos o elementos sujetos a estudio” (p.172).

Para la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018 la unidad de análisis fue el contador de la empresa.

2.3.4. Criterios de selección.

El único criterio de selección que se consideró en la investigación para con quién sería el individuo o grupo encuestados y así determinar la gestión financiera de las cuentas comerciales de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma- 2018, fue según los intereses de la calidad de información que se había pronosticado adquirir, así que a partir de ese propósito es que únicamente se seleccionó al contador siendo este mismo el encargado de administración las cuentas comerciales en su totalidad, y conocer la situación económica y financiera de la empresa.

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

2.4.1. Técnicas.

Técnica	Instrumento	Utilidad
Entrevista	Entrevista estructurada para evaluar la gestión financiera de las cuentas comerciales (Anexo 1)	Medir el nivel de gestión financiera de las cuentas comerciales
Análisis documental	Información documentaria para determinar el Nivel de Liquidez	Verificar la información financiera de la empresa

A. Encuesta.

La técnica empleada en la presente investigación fue la encuesta, conocida como una herramienta útil para la recopilación de información fiable y completa ya que se aplica directamente a los miembros de la población o muestra. Según Audirac, León, Domínguez et al. (2006) “la encuesta es una técnica de estudio que facilita buscar y acumular información general y opiniones de un conjunto de individuos” (p.90).

B. Análisis documental.

Según Castillo (2005) “el análisis documental es una técnica de investigación que se centra en transformar los documentos originales pertenecientes de una organización o entidad a documentos secundarios o instrumentos de estudio” (p.2).

Se estableció para la actual investigación una adaptación de análisis documental a partir de recabar información financiera de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma – 2018, para determinar el nivel de liquidez de la misma.

2.4.2 Instrumentos de recolección de datos.

A. Cuestionario para evaluar la gestión financiera de cuentas comerciales.

El instrumento de investigación aplicado en el presente estudio a partir de la técnica - encuesta fue un cuestionario. Según Trespacios, Vázquez y Bello (2005) “el cuestionario pretende definir una serie de preguntas a completar por parte de las unidades de estudio presentes en la muestra poblacional, con el objetivo de identificar las respuestas, recolectarlas y analizarlas” (p.96).

Se adaptó un cuestionario para evaluar la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C de Casma, desde la perspectiva de los encargados en funciones contables y financieras. El presente instrumento conformado por 20 ítems, de las cuales las 8 iniciales representan a la dimensión cuentas comerciales por cobrar, y las 12 restantes a la dimensión cuentas comerciales por pagar. Las preguntas son de tipo abierta, presenta tres alternativas o categorías de respuesta, y se serán definidas bajo una escala de medición ordinal. (Anexo 1)

2.4.3 Validez y confiabilidad.

2.4.3.1 Validez.

El presente cuestionario para la evaluación de la gestión financiera de las cuentas comerciales estará sujeto a juicio de expertos para su posterior validación. En concreto por 3 expertos metodólogos y temáticos, ellos se encargaran de aprobar el grado de consistencia de cada uno de los ítems establecidos en el instrumento.

2.4.3.2 Confiabilidad.

En la actual investigación para determinar el nivel de confiabilidad del cuestionario se usó la prueba estadística de fiabilidad Alfa de Cronbach que facilitó la aprobación del instrumento.

Información documentaria de la liquidez.

Referente a la recolección e interpretación de información financiera para determinar el nivel de liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018, se empleó el análisis documental.

2.5 Procedimiento.

El procedimiento de la investigación consistió en la creación de un instrumento de recopilación de información adecuada y la recaudación de documentación para un posterior análisis de la situación económica y financiera de la empresa a la cual se aplica el estudio. Una vez establecido esto, se procesó la información en diferentes tablas de evaluación y descripción, además se adjuntaron comentarios en cada una de estas tablas. Finalmente se argumentaron una serie de conclusiones que permitieron contrastar la hipótesis anteriormente planteada.

2.6 Métodos de análisis de datos.

La información fue evaluada y tratada bajo las prácticas de presentación descriptivas; definiéndose un modelo de cuadro para la presentación de la información y datos obtenidos del cuestionario de la variable gestión financiera de las cuentas comerciales; y con el análisis documental poder contar con un instrumento de trabajo, y presentar la representación gráfica

de los estados financieros, y ratios de liquidez según sus fórmulas y respectivo cálculo.

Para la validación del instrumento de gestión financiera se utilizó la prueba estadística de confiabilidad Alfa de Cronbach, para la Estadística total del elemento se empleó el Programa Estadístico SPSS, y además para concretar mejor las bases de información se empleó el Software Excel.

2.7 Aspectos éticos.

En el proceso de recopilación de datos se extendió un permiso al gerente de la empresa para que pueda tenerse acceso completo a toda la información de carácter económico y financiero. Se destaca la posición de protección de la identidad de los encuestados, el trato persuasivo y no obligatorio por parte del investigador para implicarlos en la investigación. Además, se asevera la fiabilidad en la obtención y uso de los datos, sin indicios de copia y manipulación, manteniendo en cumplimiento cualquier aspecto ético, y a su vez el manejo de los mismos exclusivamente para fines de investigación.

III. RESULTADOS.

3.1 Generalidades.

La Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, con RUC 20462442492, viene ejerciendo sus actividades desde el 03 de julio del 2000. Con partida registral 11151484, Teniendo como actividad la venta de productos de consumo masivo e inmediato para las personas, así como el alquiler y arrendamiento de inmuebles, se encuentra ubicado dentro de una Estación de Servicios, en Carretera Panamericana Norte Km. 383 – Casma.

Este Minimarket tiene un amplio surtido de productos entre los cuales destacan; alimentos, bebidas, productos de limpieza, algunos medicamentos que no necesiten de receta médica y productos para el hogar, entre otros más básicos.

Su principal característica es su modalidad de autoservicio, ya que el cliente solo tiene que entrar a la tienda y escoger los productos que se llevara.

La empresa cuenta con personal óptimo y eficiente, sobre todo aquellos que estén en atención al cliente.

Actualmente, para el cumplimiento de sus objetivos, la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, cuenta con la siguiente estructura orgánica: Junta General de Socios, Gerencia General, Área de Administración, Área de contabilidad, Área de ventas, Área de almacén. El área responsable de salvaguardar los temas contables y financieros corresponde a la Administración, a la Gerencia General y al departamento de contabilidad; Asimismo es el área de administración la encargada de supervisar los inventarios, venta y distribución.

Los principales proveedores de la empresa son: Inversiones REFAMA S.A.C, Comercializadora y Distribuidora Jiménez S.A.C., Distribuidora de Lubricantes y Repuestos DELUSA S.R.L., G & A Distribuciones S.A.C, Distribuidora MARISA S.R.L., Distribuidora PMA E.I.R.L., Nor Distribuidora Ibaguren Gereda S.A., Panificadora Bimbo del Perú S.A.

3.2 Situación actual de la Gestión Financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la Liquidez de la empresa Estación de Servicios y Negocios Múltiples San Andrés S.A.C, Casma - 2018.

Tabla 3.1: Entrevista realizada al contador de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR					
121 Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar					
1	Existe un número significativo por cuentas por cobrar de créditos emitidos a clientes.	Siempre	Todas las ventas son realizadas al contado en un 80% y solo un 20% es al crédito.	Análisis documentario	Reduce el riesgo de cuentas incobrables. Y otorga liquidez a la empresa.
2	Se realiza de modo frecuente la recuperación de cuentas por cobrar.	Siempre	Si se realiza la cobranza de cuentas por cobrar en las fechas establecidas con los clientes.	Análisis documentario	Mantiene el equilibrio entre la rentabilidad y liquidez y reduce el riesgo de morosidad en los clientes.
122 Anticipos recibidos de clientes					
3	Suele mantenerse acumulación de anticipos de pagos.	A veces	Falta reforzar el vínculo comercial entre cliente y proveedor.	Análisis documentario	Fortalece la liquidez y solvencia en la empresa para poder cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Nota: Entrevista realizada al contador de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C en el período 2018. Gran parte de las

4	Representan los anticipos recibidos de clientes un beneficio a largo plazo	A veces	Los anticipos recibidos de nuestros clientes es una fuente de crédito a corto plazo, de acuerdo a las políticas de crédito de la empresa.	Análisis documentario	Nos beneficia a largo plazo ya que nos permite tener una cartera de clientes, que es una herramienta fundamental para hacer crecer nuestra empresa y tener un equilibrio de liquidez y solvencia.
123 Letras por Cobrar					
5	El volumen de bonos acumulados le permite suplir sus obligaciones.	Nunca	La empresa no invierte en bonos ya que no obtiene financiación de terceros.	Análisis documentario	Imposibilita ciertas oportunidades de crecimiento con financiamiento ajeno.
6	Existe un control formal en el registro y adquisición de estas cuentas	A veces	La empresa no se enfoca en controlar dichas cuentas porque no invierte en bonos.	Análisis documentario	Desconocimiento de una alternativa de financiamiento a largo plazo.
17 Cuentas por Cobrar diversas – relacionadas					
7	Mantienen correcta gestión de la actividad económica con empresas relacionadas	Nunca	No existe un control adecuado y ordenado de la gestión financiera entre empresas vinculadas.	Análisis documentario	Con los préstamos otorgados a empresas relacionadas estas afectan la liquidez de la empresa, ya que no cumplen con pagar en los plazos establecidos.

8	La cantidad de derechos por concepto de cobro de préstamos a entidades relacionadas incrementa el valor de sus activos.	A veces	Existe un contrato verbal por préstamo otorgados entre las empresas relacionadas, no cumpliendo en las fechas pactadas el pago parcial o total del préstamo otorgado.	Análisis documentario	Genera falta de liquidez, con los préstamos otorgado, por lo que incrementa el activo de la empresa.
---	---	---------	---	-----------------------	--

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

421 Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar

9	La adquisición de bienes o servicios es gestionada correctamente	Siempre	La empresa mantiene una adecuada gestión de compras.	Análisis documentario	La adquisición de mercaderías se realiza en forma oportuna, eso genera ahorrar costos y satisfacer al cliente.
---	--	---------	--	-----------------------	--

10	Mantienen en revisión y actualización los documentos de valor de respaldo de pago	A veces	La empresa trata en reducidas oportunidades la respectiva actualización de los documentos de respaldo de pago.	Análisis documentario	No se facilita la optimización de las facturas y comprobantes por abonar debido a no intensificar la continuidad en la revisión y actualización de las mismas.
----	---	---------	--	-----------------------	--

422 Anticipos de Proveedores

11	El número de operaciones de pagos por adquisiciones o compras futuras es manejado de modo frecuente	Siempre	Las compras a proveedores, se realizan por medio de pedidos, y los pagos son realizados al contado	Análisis documentario	Al no tener muchas cuentas por pagar comerciales acumuladas la empresa maneja un adecuado control de sus obligaciones por pagar a corto plazo.
----	---	---------	--	-----------------------	--

12	Las cifras abonadas por anticipos son altas.	A veces	Las cifras que se les paga a los proveedores son cuotas en pequeñas y medias cantidades.	Análisis documentario	Se procura mantener una política de pagos organizados sin anticipos y menos en grandes cantidades.
423 Letras por Pagar					
13	Se mantiene gestión y control de los documentos de cambio que autoriza la empresa	Siempre	La gestión y control viene siendo periódica.	Análisis documentario	La empresa maneja un control adecuado de cuentas por pagar manteniendo una política de créditos, que generalmente es al contado.
14	La empresa mantiene obligaciones con un número significativo de agentes terceros	Nunca	No existen obligaciones con sus proveedores.	Análisis documentario	Al no existir obligaciones significativas con proveedores, se crea una mejor garantía como cliente.
424 Honorarios por Pagar					
15	La empresa utiliza los servicios de sujetos independientes.	Nunca	La empresa no contrata los servicios de terceros	Análisis documentario	La empresa cuenta con personal en planilla.

respuestas obtenidas del departamento de contabilidad (20 respuestas) determinan que la Gestión Financiera de las Cuentas Comerciales en la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C. se posicionó en estándares regulares en un 30% y en índices deficientes en otro 30%. Mientras que en un esquema más positivo, la gestión financiera de cuentas comerciales en un 40% se estableció en niveles eficientes, es decir, en dicha cifra porcentual la empresa es capaz de mejorar su atención en sus cuentas comerciales. Los aspectos regulares y deficientes, se vieron justificados por la falta de un manejo adecuado del control de sus cuentas por pagar relacionadas, además de no poder cumplir

16	Sus obligaciones o deudas con personas naturales o proveedores de servicio son abastecidas a tiempo y en su totalidad	Siempre	Las cuentas por pagar a proveedores son canceladas en efectivo, en el momento de la entrega de los bienes o servicios prestados.	Análisis documentario	La empresa maneja un control de cuentas por pagar a proveedores, cancelando en la fecha oportuna de entrega de los bienes o servicios.
----	---	---------	--	-----------------------	--

46 Cuentas por pagar diversas – Terceros

17	Existe una revisión continua de las cuentas por pagar diversas – terceros	Siempre	Si existe una revisión continua de las cuentas por pagar.	Análisis documentario	La empresa cuenta con un control de cuentas por pagar, evitando el pago de intereses llevando a cabo un seguimiento y control de las obligaciones contraídas por la empresa. Y conciliando los estados de cuenta con los proveedores.
----	---	---------	---	-----------------------	---

18	Son correctamente remediadas las obligaciones resultantes por tributación y financiación.	Siempre	La empresa mantiene un control de sus obligaciones tributarias, no cuenta con obligaciones financieras.	Análisis documentario	La empresa cumple con organizar un calendario de sus obligaciones tributarias.
----	---	---------	---	-----------------------	--

47 Cuentas por Pagar Diversas - relacionadas

19	Define y mantiene control de sus obligaciones generadas por operaciones con empresas relacionadas.	Nunca	No maneja un adecuado control de sus cuentas por pagar relacionadas.	Análisis documentario	La empresa no cumple con pagar oportunamente sus préstamos por pagar con empresas relacionadas, ocasionando intereses, incrementando así sus cuentas por pagar
20	Cumple con el pago respectivo y puntual de las cuentas por pagar a empresas relacionadas por préstamos realizados.	Nunca	No cumple oportunamente sus obligaciones con empresas relacionadas.	Análisis documentario	La empresa maneja un inadecuado control de sus préstamos obtenidos, generando incremento de sus cuentas por pagar, sin tener un buen comportamiento de pago.

oportunamente sus obligaciones con empresas relacionadas; ahora independientemente que la adquisición de mercaderías viene siendo oportuna, generando ahorro en costos y creando satisfacción al cliente, aún no se facilita su optimización debido a no intensificar la continuidad en la revisión y actualización de dichas cuentas.

Conclusión: Según la información recopilada del contador de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C., fue posible determinar que el nivel de la gestión financiera de las cuentas comerciales fue un 30% deficiente, debido a que la empresa no invierte en bonos ya que no obtiene financiación de terceros, no hay un manejo adecuado con control de sus cuentas por pagar relacionadas, y no cumple oportunamente sus obligaciones con empresas relacionadas. Por otro lado se identificaron niveles regulares en 30%, ya que la adquisición de mercaderías viene siendo oportuna, eso genera ahorrar costos y satisfacer al cliente, pero no se facilita su optimización debido a no intensificar la continuidad en la revisión y actualización de dichas cuentas. Mientras que en un 40% la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa fue buena, todas las ventas son realizadas al contado en un 80% y solo un 20% es al crédito, también se realiza la cobranza de cuentas por cobrar en las

fechas establecidas con los clientes, la empresa mantiene una adecuada gestión de compras, las compras a proveedores, se realizan por medio de pedidos, y los pagos son realizados al contado. Con respecto a las cuentas comerciales por cobrar, se estableció que en un 50% se consideran regulares los estándares de gestión; un 25% buena gestión; y otro 25% una mala administración de dichas cuentas por cobrar. Estos resultados es debido a la falta de reforzamiento en el vínculo comercial entre el cliente y el proveedor, además la empresa no invierte en bonos limitando su capacidad de financiación por terceros para crecer, y también no existe un control eficiente y organizado de la gestión financiera entre empresas vinculadas. Y en referencia a las cuentas comerciales por pagar, se determinó que fueron en un 50% en niveles de gestión óptimos; un 20% en estándares regulares de rendimiento en su gestión; y un 30% una mala gestión de las cuentas por pagar. Estas conclusiones se afianzan según el mal manejo del control en sus cuentas por pagar relacionadas, no se cumple de forma oportunidad con las obligaciones con empresas relacionadas, y además la empresa trata de actualizar pero en reducidas oportunidades la respectiva actualización de esos documentos de respaldo de pago.

3.3. Efecto de la gestión financiera de las cuentas comerciales sobre la liquidez de la empresa Estación de Servicios y Negocios Múltiples San Andrés S.A.C , Casma - 2018

Tabla 3.1 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018.

Estado de situación financiera Al 31 de diciembre de 2018 (En soles)	
Activo	2018
Activo corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	115,154.00
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	232,988.00
Mercaderías (inventario)	29,182.00
<i>Total activo corriente</i>	377,324.00
Activo no corriente	
Inmuebles, Maquinaria y equipo	1,051,376.00
Depreciación y Amortización acumulada	(14,715.00)
Activo Diferido	14,839.00
<i>Total activo no corriente</i>	1'051,500.00
Total activo	1'428,824.00
Pasivo	
Pasivo corriente	
Tributos y Aportes por pagar	85,530.00
Remuneraciones y Aportes por pagar	12,105.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	643,973.00
<i>Total pasivo corriente</i>	741,608.00
total pasivo	741,608.00
Patrimonio neto	
Capital	459,483.00
Resultados acumulados positivos	141,130.00
Utilidad del ejercicio	86,603.00
Total patrimonio neto	687,216.00
Total pasivo + total patrimonio neto	1'428,824.00

Nota: En la tabla 3.1 se observa el estado económico y financiero 2018.

Tabla 3.2 Estado de resultados del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

Estado de resultados Al 31 de diciembre de 2018 (En soles)	
Estados de resultados	
	2018
Ventas	182,959.00
Otros Ingresos	200,000.00
Costo de ventas	(178,417.00)
	Utilidad bruta 204,542.00
(-)Gastos de administración	(58,483.00)
(-)Gastos de comercialización	(21,378.00)
	Resultado de operación 124,681.00
(-) Gastos financieros	-1,840.00
	Resultado antes de participaciones 122,841.00
(-) Distribución legal de la renta	0
	Resultado antes del impuesto 122,841.00
(-) Impuesto a la renta	(36,238.00)
	Resultado del ejercicio 86,603.00

Nota: En la tabla 3.2 se muestra el estado de Resultados 2018

3.4. Análisis de la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018.

Tabla 3.3. Análisis de la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018.

Ítem	Ratios	2018		Comentario
Liquidez	Liquidez general	0.51	Liquidez general	El grado de liquidez general fue de 0.51, lo que establece una pésima capacidad de pago a corto plazo por parte de la empresa.
	Prueba ácida	0.47	Prueba ácida	Según el ratio de prueba ácida, se concluye un resultado de 0.47, esto permitió establecer que la empresa ha de mover su inventario para adquirir dinero, porque si en condiciones normales de liquidez no existe tal nivel de capacidad de pago a corto plazo, menos lo tendrán descontando inventarios de los activos corrientes totales. Por cada sol de deuda tienen 0.47 céntimos para amortizarla.
	Liquidez absoluta	0.16	Liquidez absoluta	La liquidez absoluta, considerando únicamente el efectivo y sus equivalentes inmediatos con respecto a sus pasivos corrientes totales, se obtuvo un 0.16 Resultado que amerita el mal uso del efectivo y abastecer obligaciones.
	Capital de trabajo	-364,284	Capital de trabajo	Se estableció una reducción considerable del KW en - 364,284 soles del KW, ya que no se aceleró el proceso de cobranzas.

Nota: Tabla 3.3 Análisis de la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018.

Comentario: A partir de los resultados obtenidos fue posible concluir que el nivel de liquidez de la empresa, su capacidad de pago a corto plazo es pésima, básicamente no existe. Desde los cuatros ratios financieros representantes de liquidez, se determinaron las imposibilidades por parte de la empresa de poder abastecer sus obligaciones inmediatas.

3.5 Análisis de la gestión financiera de las cuentas comerciales en la liquidez de Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018.

Tabla 3.4. Análisis sin gestión financiera de cuentas comerciales y con gestión financiera de cuentas comerciales en la liquidez de la empresa.

Sin gestión financiera de cuentas comerciales	Con gestión financiera de cuentas comerciales
Cero inversiones en bonos.	Capacidad de un correcto apalancamiento financiero que permita el crecimiento de la empresa.
No existe optimización continua de las facturas y comprobantes por abonar	Revisión y actualización continua de las facturas y comprobantes por abonar.
Deficiencia en el manejo de gestión financiera con empresas vinculadas.	Correcta gestión financiera con empresas vinculadas.
Mal control en sus cuentas por pagar relacionadas.	Control de las cuentas por pagar relacionadas.
Cero cumplimientos con sus obligaciones a empresas relacionadas.	Cumplimiento con sus obligaciones a empresas relacionadas.

Nota: En la tabla 3.4. Se especifica la situación de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C., sin aplicación de gestión financiera de cuentas comerciales con la aplicación de gestión financiera de cuentas comerciales obtenida mediante la entrevista. (Ver tabla 3.1)

Tabla 3.5. Análisis de la situación real y situación ideal de la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018

Ratios	Formula	Situación actual	Situación ideal
Ratio de liquidez general	AC/ PC	0.51	Mayor a 1.00, para generar efectivo y capacidad de pago.
Ratio de prueba ácida	AC – INV. / PC	0.47	Mayor a 1.00, optimizar la rotación de inventarios para poder adquirir efectivo y así poseer mayor capacidad de pago ante las obligaciones en corto plazo.
Ratio de liquidez absoluta	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO / PC	0.16	Mayor a 1.00, la gestión de efectivo y su equivalente es fundamental para poseer una base de dinero inmediato.
Capital de trabajo	AC – PC	-364,284	Mayor a 100,000 soles. El capital de trabajo es la fuente de activo más importante dentro del marco de capacidad de pago a corto plazo, asegurar su crecimiento viene a partir de aumentar el ciclo de cobranzas, mejorar la rotación de stock, y adquiriendo financiamientos adecuados.

Nota: En la tabla 3.5. Se especifica la situación real y la situación ideal de la situación de liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C

Comentario: Al evaluar la situación de liquidez en la que se encuentra la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C se determinó que el nivel de liquidez fue de 0.51, siendo menor a 1, la presente cifra estableció una incapacidad de pago a corto plazo enorme por parte de la empresa, concluyendo la imposibilidad de sus activos en abastecer sus obligaciones inmediatas. Por otro lado, se obtuvo una capacidad económica de -364,284, esto se debió por deficiencias en la gestión de cobranzas. A pesar de este escenario de iliquidez, la empresa generó una rentabilidad neta del 47% con respecto a su nivel de ventas totales. Además se evidencia un apalancamiento mayor, ya que posee mayor crédito de terceros que financiamiento propio.

3.6. Contrastación de hipótesis.

En el Estudio se formuló la siguiente hipótesis: La gestión financiera de las cuentas comerciales tiene un efecto positivo en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018.

De acuerdo al estudio realizado a esta empresa, se determinó que la Gestión Financiera no tiene efecto positivo en la liquidez, lo que se evidencia en la tabla 3.3, donde se detalle el ratio de Capital de Trabajo, obteniendo como resultado S/. -364,284.00, que nos indican que la empresa no puede cubrir sus obligaciones con cuentas relacionadas. Por ello podemos decir que No se acepta la Hipótesis planteada.

El capital de trabajo es importante porque permite a la empresa y al gerente financiero dirigir las actividades operativas, permitiendo cubrir oportunamente sus obligaciones a corto plazo, la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, se encuentra con problemas de índole financiera, dado que no puede cumplir totalmente sus obligaciones de corto plazo, por ende la falta de liquidez no coadyuva a solventar sus compromisos con empresas relacionadas, asimismo sus gastos aumentan mientras que sus ventas disminuyen o se mantienen.

La inadecuada gestión del capital de trabajo, es originada por la ineficiente administración de la empresa conlleva al fracaso.

La Administración de la empresa debe buscar un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento, la rentabilidad y la liquidez, con el fin de crear valor para la empresa, puesto que es un elemento principal en las finanzas de la empresa.

IV. DISCUSIÓN.

En la tabla 3.1. se evidenció el efecto negativo que generó la gestión financiera de las cuentas comerciales sobre la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C., estableciéndose una gestión financiera de cuentas comerciales medianamente eficiente con debilidades hacia la revisión y actualización de las cuentas por pagar, que creaba su actual estado de iliquidez completa, impidiéndole abaratar sus obligaciones inmediatas. Esto fue confirmado por Paz y Taza (2017) en su investigación “La Gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL”, donde se determinó que la gestión financiera fue inadecuada por la pésima distribución de efectivo, creando un margen insuficiente de liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo, no se mantuvieron conocimientos correctos sobre las funciones principales en la gestión financiera de las cuentas comerciales y los estados financieros; es así como se concluyó que la liquidez de la empresa fue regular, es decir, no poseía efectivo disponible, para poder abastecer el íntegro de sus obligaciones inmediatas.

También se describió con respecto a la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C., un nivel de eficiencia del 40% eficiente, un 30% regular y otro 30% deficiente, pero con una serie de irregularidades como la inexistencia de inversiones en bonos, la poca optimización continua en el manejo de las facturas y comprobantes por pagar, deficiencia en el manejo de gestión financiera con empresas vinculadas, mal control en sus cuentas por pagar relacionadas, y mínimo cumplimiento con las obligaciones a empresas relacionadas.

Esto fue corroborado con lo establecido por Cansing y De la Ese (2016) en su estudio “Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fábrica de Conos Campeón S.A.”, donde se afirmó que la empresa sujeta a investigación presentó un nivel regular en su gestión financiera, con las siguientes debilidades, poca disponibilidad de efectivo, confusiones con los registros de las ventas de manera continua por el mal manejo de los comprobantes, estado económico poco lucrativo, pérdidas en las cuentas con empresas relacionadas, y escaso tiempo en los pagos para el financiamiento de los acreedores.

Como sostuvo Nunes (2016) quién afirmó que la gestión financiera es uno de los convencionales elementos de la gestión, que se encuentra en cualquier empresa, donde se

halla las evaluaciones, acciones orientadas a los recursos financieros esenciales para la función de la empresa. Así mismo la gestión financiera agrupa, la determinación de las necesidades de recursos y la consecución de financiación según su forma más beneficiosa.

En la tabla 3.3. se analizó la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C., se concluyó que el nivel de liquidez general de la empresa fue de 0.51, menor a 1, evidenciando una problema en su capacidad de pago a corto plazo, con respecto a su liquidez absoluta, solo tomando el efectivo, mantiene una cifra de 0.16, mientras que la prueba ácida estableció un 0.47 estableciendo una lenta conversión de los inventarios en efectivo, y el capital de trabajo disminuyó en 364,284 soles, imposibilitando la disponibilidad de obtener dinero para abastecer obligaciones, provocado por la deficiencia de agilizar el proceso de cobranzas.

Estos resultados fueron en contra de lo evidenciado por Macías (2017) en su investigación “Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil”, donde se determinó una liquidez corriente de 1,19 correspondiendo a la oportuna capacidad de pago de las deudas que mantiene la empresa, según la prueba ácida fue de 0.85, estableciendo la conversión rápida de los inventarios en efectivo, y se evidenció un incremento del capital de trabajo en 5,181.682 dólares, debido a su efectividad en cobranzas. A todo esto, se justifica por parte de Rubio (2010), que la liquidez es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos el líquido o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo.

V. CONCLUSIONES.

La Gestión Financiera no tiene efecto positivo en la liquidez de la empresa, lo que se evidencia en la tabla 3.3, donde se detalla el ratio de Capital de Trabajo, donde nos da un resultado de S/. -364,284.00, que nos indican que la empresa no puede cubrir sus obligaciones con cuentas relacionadas. Por ello podemos decir que no se acepta la hipótesis planteada.

La gestión financiera de las cuentas comerciales se posicionó en niveles regulares en un 30% y en un 30% en niveles deficiente; mientras que en un 40% la gestión de las cuentas comerciales fue eficiente, es decir, en dicha cifra porcentual la empresa es capaz de mejorar su atención en sus cuentas comerciales. Los aspectos regulares y deficientes, se ven justificados por la falta de un manejo adecuado con control de sus cuentas por pagar relacionadas, y no poder cumplir oportunamente sus obligaciones con empresas relacionadas; y además que independientemente que la adquisición de mercaderías viene siendo oportuna, no se facilita su optimización debido a no intensificar la continuidad en la revisión y actualización de dichas cuentas.

El nivel de liquidez fue de 0.51, siendo menor a 1, la presente cifra estableció una incapacidad de pago a corto plazo enorme por parte de la empresa, concluyendo la imposibilidad de sus activos en abastecer sus obligaciones inmediatas. Por otro lado, se obtuvo una capacidad económica de -364,284, esto se debió por deficiencias en la gestión de cobranzas. A pesar de este escenario de iliquidez, la empresa generó una rentabilidad neta del 47% con respecto a su nivel de ventas totales. Además se evidencia un apalancamiento mayor, ya que posee mayor crédito de terceros que financiamiento propio.

Para incurrir en la mejora de la gestión de cuentas financieras se necesita establecer una política de gestión para la revisión y actualización continua de las facturas y comprobantes por pagar; establecer una política de incremento de las ventas y las cuentas por cobrar, adquirir un apalancamiento financiero adecuado por medio del financiamiento responsable, para poder incrementar la capacidad de liquidez y así asumir las obligaciones generales, sobre todo aquellas con empresas relacionadas.

VI. RECOMENDACIONES.

Según el resultado del objetivo general, la gestión financiera de las cuentas comerciales no tuvo un efecto positivo en la liquidez de la empresa, por lo tanto, se ha de establecer una nueva política de gestión financiera a partir de nuevos métodos de trabajo, como el tratamiento de cuentas según se ingresen o se tomen, acondicionando su gestión; en proporción de crear capacidad de pago acelerar el proceso de cobranzas y el movimiento de inventarios para incurrir en efectivo inmediato para abastecer las deudas a corto plazo.

Por medio de negociaciones tratar de mejorar el estado de los actuales tratos con empresas relacionadas, con el objetivo de ampliar los plazos de pago y simplificar un poco más las cuotas, así cumplir con el pago a dichas cuentas comerciales, haciendo efectivo su cancelación en las cantidades y tiempos acordados. Además optar por la posibilidad de contratar un asistente o un segundo contador, ya que la presencia de una sola persona encargada no es suficiente. O si no se desea incurrir en más costos, introducir más al administrador en temas contables y financieros para contribuir en la gestión financiera de las cuentas comerciales.

Aplicar una política de cobranzas para adquirir mayor efectivo, mover los inventarios de forma eficiente, implementar estrategias como alquilar el inmueble a terceros para así generar mayores ingresos y beneficios, solicitar financiamiento responsable, sin excesos de dinero de terceros sino empleando dinero propio.

Implementación de una nueva política de gestión para la revisión y actualización continua de las cuentas por pagar relacionadas; realizar promociones y descuentos para aumentar las ventas, ahora por otro lado el objetivo de adquirir un apalancamiento financiero adecuado por medio del financiamiento responsable, optimizando la actividad comercial de la empresa para así generar altos beneficios, se genera efectivo y se incrementa la capacidad de liquidez y así se asumirán las obligaciones generales, sobre todo aquellas con empresas relacionadas.

VII. PROPUESTA.

Proponer mejorar la Gestión Financiera de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma -2018; para asegurar su sostenibilidad.

Justificación:

Culminado la aplicación de la guía de entrevista, se observa que no existe una adecuada Gestión Financiera, no cuenta con un plan de negocios, no teniendo un cronograma de cobros y pagos con empresa relacionadas, ocasionando que la empresa no pueda cubrir sus obligaciones a corto plazo, la falta de liquidez no permite cumplir con nuestros pagos a empresas relacionadas, para revertir esta situación es impulsar las ventas, ofreciendo descuentos, promociones, campañas de publicidad en redes sociales, para no poner en riesgo la sostenibilidad de la empresa, para ello es necesario tener un equilibrio entre los ingresos y egresos de efectivo.

Este proyecto determinó los problemas en la administración financiera de la empresa, con el interés potencial de plantear soluciones que mejore la misma y la capacidad de liquidez, alcanzar este objetivo contribuye a generar bases sólidas que nos permitan tener un buen control de la gestión de las cuentas comerciales de la empresa.

Para la Administración de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, el desarrollo de esta propuesta fue debido a su precaria situación de iliquidez que le ha supuesto una entera indisposición y ausencia de compromiso para la cobertura de sus cuentas por pagar, enfatizando en la peculiaridad que habría de desarrollar como ente empresarial para sobrevivir y desarrollarse económica y financieramente. Entonces ante tal realidad, fue necesario el diseño de tal propuesta ya que representará un aporte para mejorar la Gestión financiera, a través de la implementación de medidas para aumentar la liquidez y así impedir un futuro decadente a nivel financiero en los próximos periodos.

Objetivo general.

Establecer una Política de gestión y planeación financiera, para obtener un óptimo manejo de los recursos de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C

Objetivos específicos.

Implementación de una nueva política de control de Cuentas por Cobrar y Pagar relacionadas en el área de contabilidad en la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C

Implementar una estructura apropiada para el manejo y control de dinero, y así contar con un plan de contingencia para la falta de liquidez en la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C.

Mejorar la gestión financiera del capital de trabajo y las estrategias de financiamiento, con el fin de determinar la rentabilidad y no permitir su quiebra

Implementación de procedimientos del estudio de la Gestión Financiera.

Funciones:

Tiene que ser un colaborador responsable y confiable que administre con eficiencia la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C

Colaboradores:

- Gerencia
- Administración
- Contabilidad

Implementar una Política de Gestión Financiera

Objetivos

Planificar los procedimientos de la estructura financiera

Responsable

Cumplimiento de la política de la empresa.

Estrategias:

- Una gestión económica y financiera adecuada para la correcta utilización de los recursos, y proyectar su futuro.
- Análisis de los riesgos de otorgar préstamos a empresas relacionadas.
- Efectuar un análisis de la liquidez y solvencia.
- Evaluar un financiamiento de entidades bancarias.

Recursos:**Humanos:** Administrador de la empresa**Infraestructura:** Evaluación de estudio de implementación de una política de gestión financiera en la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C**Equipos:** Laptop, útiles de oficina.**Cronograma de actividades**

Actividades	Responsable	Participantes	Horas
Estudio de la viabilidad de la empresa	Administrador	Asistente	3
Implementación de un control de cuentas por cobrar y pagar	Administrador	Asistente	2
Evaluar la gestión empresarial para la correcta toma de decisiones	Administrador	Asistente	1
Análisis de diversas fuentes de financiamiento de entidades bancarias a corto plazo	Administrador	Asistente	1

REFERENCIAS.

- Alpizar, M. (2013). *El modelo de gestión económica financiera del Ministerio de Educación Superior y sus universidades*. España: Editorial UCA.
- Arjan, D. (2014). *The effect of liquidity on the financial performance of non-financial companies listed at the Nairobi securities exchange*. (Tesis de maestría), Universidad de Nairobi, Nairobi, Kenia. Recuperado de https://chss.uonbi.ac.ke/sites/default/files/chss/FINAL_PROJECT_DEVRAJ.pdf
- Audirac, León, Domínguez et al. (1994). *ABC del Desarrollo Organizacional*.
- Ayala, P. (2008). *La Cuenta 12 Cuentas por Cobrar Comerciales – Terceros, en el Nuevo Plan Contable General Empresarial*. Perú. Instituto Pacífico. Recuperado de http://www.aempresarial.com/web/revitem/5_8535_02885.pdf
- Balestrini, M. (1998). *Procedimientos Técnicos de la Investigación Documental*. Venezuela: Editorial Panapo.
- Bhunja, A. (2013). Importance of liquidity management on profitability. *Journal of the Department of Commerce*, vol. 4, núm. 1, abril-julio, 2013, pp. 43-53. Recuperado de India <http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.732.3106&rep=rep1&type=pdf#page=43>
- Biblioteconomía. (2005). Segundo cuatrimestre curso 2004-2005, tema 5. *Análisis Documental*. Profesora asociada: Lourdes Castillo. Recuperado de <http://www.uv.es/macass/T5.pdf>
- Blog empresarial (2010). *Cuenta 12: Cuentas por cobrar comerciales terceros*. [Mensaje en un blog]. Recuperado de http://www.asesorempresarial.com/web/blog_i.php?id=3

- Blog empresarial. (2010). *Cuenta 13: Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas*. [Mensaje en un blog]. Recuperado de http://www.asesorempresarial.com/web/blog_i.php?id=4
- Cansing, A. y De la Ese, M. (2016). *Plan Estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa fabrica de conos campeón S.A.* (Tesis de licenciatura). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14688.pdf>
- Cantú, G. (2004). *Cuentas por pagar*. [Mensaje en un blog]. Recuperado de www.monografias.com/tesis.cuentas.por.pagar.shtml
- Cegos Online University. (2018). *Gestión financiera*. [Mensaje en un blog]. Recuperado de <https://www.cegosonlineuniversity.com/que-es-la-gestion-financiera/>
- Fernández, M. (2015). *Gestión financiera y su incidencia en el desarrollo sostenible de las micro y pequeñas empresas comerciales en la ciudad de Huaraz, 2013*. (Tesis de licenciatura), Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1517/gestion_financiera_desarrollo_sostenible_fernandez_felix_mery_yudhy.pdf?sequence=1&isallowed=y
- Garrido, P. y Iñiguez, R. (2015). *Análisis de los estados contables: Elaboración e interpretación de la información financiera*. (3ª ed.). España: Pirámide.
- Gil, A. (2017). *Evaluación de la situación financiera del periodo 2013 al 2016 y propuesta de una gestión financiera para la empresa constructora Concreto AVC, Chimbote 2017*. (Tesis de licenciatura), Universidad Cesar Vallejo, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10249/gil_pa.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- González, E., y Sanabria, S. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015*. (Tesis de licenciatura), Universidad Peruana Unión, Lima, Perú. Recuperado de http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/530/Esmina_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hernández, A. (2005). *Cuentas contables, clasificación, concepto y descripción*. Colombia. Gestipolis. Recuperado de <https://www.gestipolis.com/cuentas-contables-clasificacion-concepto-y-descripcion/>
- Hernández, R., Fernández, R. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. (6ª ed.). México: McGraw-Hill
- Horngren, C., George, F. y Datar, S. (2007). *Contabilidad de costos. Un enfoque gerencial*. (12ª ed.). México: Editorial Pearson.
- Kalanidis, D. (2016). *The Impact of Liquidity on Bank Profitability: Post Crisis Evidence from European Banks*. (Tesis de maestría), Universidad Helenica Internacional, Thessaloniki, Grecia. Recuperado de <https://pdfs.semanticscholar.org/8b89/b55cbbb982156bbc0a48513647eb77fbc21.pdf>
- Lozada, J. (2014). *Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria*. Ecuador. CienciAmérica. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6163749.pdf>
- Macías, P. (2017). *Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil*. (Tesis de licenciatura), Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1967/1/T-ULVR-1777.pdf>
- Madhi, D. (2015). *Liquidity Risk: The Statistical Measuring Methods and Determining*

Factors in the Albanian Banking System. (Tesis de doctorado), Universidad Católica Nuestra Señora del Buen Consejero, Laprakë, Albania. Recuperado de https://www.unizkm.al/images/artikuj-imazhe/Tezat_e_Doktoratures/Doctorate%20Thesis%20Doris%20Madhi.pdf

MEF. (2003). *Ley N 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad.* Perú. Ministerio de Economía y Finanzas Blog. Recuperado de <https://www.mef.gob.pe/es/normatividad-sp-2134/por-instrumentos/leyes/7020-ley-n-28708-1/file>

Mendoza, G. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en ONG Socios en salud sucursal Perú, Lima 2017.* (Tesis de licenciatura), Universidad Privada Norbert Wiener, Lima, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mondragón, F. (2015). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la gestión de las Mypes comerciales de lima metropolitana, 2014.* (Tesis de licenciatura), Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/944/CREDITOS_BANCARIOS_GESTION_MONDRAGON_HIJAR_FELIPE_AUGUSTO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Munene, F. (2018). Accounts receivable management and financial performance of Embu Water and Sanitation Company Limited, Embu County, Kenya. *International Academic Journal of Economics and Finance*, vol. 3, núm. 2, junio-setiembre, 2018, pp. 216-240. Recuperado de http://www.iajournals.org/articles/iajef_v3_i2_216_240.pdf

Nunes, P. (2016). *Gestión financiera.* Brasil. Know. Recuperado de <http://know.net/es/cieeconcom/gestion/gestion-financiera/>

Orshi, T. (2016). *Impact of Liquidity Management on the Financial Performance of Listed Food and Beverages Companies in Nigeria*. Alemania: Research Gate. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/314689075_Impact_of_Liquidity_Management_on_the_Financial_Performance_of_Listed_Food_and_Beverages_Companies_in_Nigeria

Paz, E., y Taza, Y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev E.I.R.L, del distrito del Callao*. (Tesis de licenciatura), Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima, Perú. Recuperado de http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Portal Web Plan General Contable (2005). *Cuentas por cobrar diversas – relacionadas*. [Mensaje en un blog]. Recuperado de https://www.plangeneralcontable.com/pe/tit=17-cuentas-por-cobrar-diversas-relacionadas&name=GeTia&contentId=pgcp_17

Quiroz, U. (2010). *Finanzas Internacionales*. Perú: Editorial San Marcos.

Rubio, P. (2010). *Manual de Análisis Financiero*. (1ª ed.). España: Norma Editorial.

Savchuk, O. (2014). *Liquidity Analysis of a Company*. (Tesis de licenciatura), Universidad de Islandia, Reikiavik, Islandia. Recuperado de https://skemman.is/bitstream/1946/18284/1/BS_thesis.pdf

Simiyu, R. (2017). *Influence of financial management practice on financial performance of sugar manufacturing companies in Kenya*. (Tesis de doctorado), Universidad de jomo Kenyatta Agricultura y Tecnología, Nairobi, Kenia. Recuperado de http://ir.jkuat.ac.ke/bitstream/handle/123456789/3983/Fwamba%2C%20Rashid%20Simiyu%20PhD%20BA%20_Finance_%2C%202017.pdf?sequence=1&i

sAllowed=y

Trespalacios, J. Vázquez, R. y Bello, L. (2005). *Investigación de Mercados*. México: International Thomson Editores.

Vásquez, L. y Vega, E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., Distrito de Huanchaco, año 2016*. (Tesis de licenciatura), Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
Recuperado de <http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2353/1>

ANEXOS

ANEXO 1. Instrumento de recolección de datos.

Cuestionario para evaluar la gestión financiera de las cuentas comerciales

Estimado Colaborador:

El presente cuestionario se realiza con fines de investigación, se describen varios aspectos sobre los componentes de la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa donde usted labora, las preguntas que se muestran deberán leerse atentamente y contestar de acuerdo a las instrucciones respectivas.

INSTRUCCIONES: Lea atentamente cada afirmación y marque la respuesta que usted crea que se adecue más a su percepción.

1. Nunca
2. A veces
3. Siempre

ITEM	ENUNCIADO	PUNTO DE ATENCIÓN		
		SIEMPRE (3)	A VECES (2)	NUNCA (1)
Cuentas Comerciales por Cobrar				
121 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar				
1.	Existen un número significativo por cuentas por cobrar de créditos emitidos a clientes			
2.	Se realiza de modo frecuente la recuperación de cuentas por cobrar			
122 Anticipos recibidos de clientes				
3.	Suele mantenerse acumulación de anticipos de pagos.			
4.	Representan los anticipos recibidos de clientes un beneficio a largo plazo			
123 Letras por cobrar				
5.	El volumen de bonos acumulados le permite suplir sus obligaciones			
6.	Existe un control formal en el registro y la adquisición de estas			

	cuentas			
17 Cuentas por cobrar diversas - relacionadas				
7.	Mantienen correcta gestión de la actividad económica con empresas relacionadas			
8.	La cantidad de los derechos por concepto de cobro de préstamos a entidades relacionadas incrementa el valor de sus activos			
Cuentas Comerciales por Pagar				
421 Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar				
9.	La adquisición de bienes o servicios es gestionada Correctamente			
10.	Mantienen en revisión, actualización los documentos de valor de respaldo del pago			
422 Anticipos de proveedores				
11.	El número de operaciones de pagos por adquisiciones o compras futuras es manejado de modo frecuente			
12.	Las cifras abonadas por anticipos son altas			
423 Letras por pagar				
13.	Se mantiene gestión y control de los documentos de cambio que autoriza la empresa			
14.	La empresa mantiene obligaciones con un número significativo de agentes terceros			
424 Honorarios por pagar				
15.	La empresa utiliza los servicios de sujetos independientes			
16.	Sus obligaciones o deudas con personas naturales o proveedores de servicio son abastecidas a tiempo y en su totalidad			
46 Cuentas por pagar diversas – Terceros				

17.	Existe una revisión continua de las cuentas por pagar diversas – terceros.			
18.	Son correctamente remediadas las obligaciones resultantes por Tributación y financiación.			
47 Cuentas por pagar diversas – relacionadas				
19.	Define y mantiene control de sus obligaciones generadas por operaciones con empresas Relacionadas.			
20.	Cumple con el pago respectivo y puntual de las cuentas por pagar a empresas relacionadas por préstamos Realizados.			

Escala de valoración del instrumento.

Niveles de Gestión Financiera de Cuentas Comerciales					
Variable	Total de ítems	Puntaje	Escala	Nivel	Criterio
Gestión Financiera de las Cuentas Comerciales	20	54	37-54	Bueno	Expresión que declara que la empresa cuenta con una gestión financiera de cuentas comerciales, pero existen algunos aspectos a mejorar a corto plazo.
			19-36	Regular	Expresión que declara que la empresa cuenta con una gestión financiera de cuentas comerciales, pero existen algunos aspectos a mejorar a mediano plazo.
			18	Deficiente	Expresión que declara que la empresa cuenta con una gestión financiera de cuentas comerciales, pero se considera que debe realizar un trabajo profundo para Mejorar este aspecto.

Ficha técnica del cuestionario sobre gestión financiera de las cuentas comerciales.

Características	Descripción
1.Nombre del instrumento	<ul style="list-style-type: none"> • Cuestionario para evaluar gestión financiera de las cuentas comerciales
2. Dimensiones que mide	<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas comerciales por cobrar • Cuentas comerciales por pagar
3. Total de indicadores	<ul style="list-style-type: none"> • 10
4.Tipo de puntuación	<ul style="list-style-type: none"> • Numérica
5. Valoración total de la prueba	<ul style="list-style-type: none"> • 54 puntos Puntaje mínimo (18) Puntaje máximo (54)
6.Tipo de administración	<ul style="list-style-type: none"> • Directa, en grupo y con apoyo
7.Tiempo de administración	<ul style="list-style-type: none"> • 1 Hora
8. Constructo que evalúa	Gestión financiera de cuentas comerciales
9. Área de aplicación	<ul style="list-style-type: none"> • Contabilidad
10. Soporte	<ul style="list-style-type: none"> • Lápiz, papel, borrador.
11.Fecha de elaboración	<ul style="list-style-type: none"> • 2018
12. Autores	<input type="checkbox"/> Arica Rosado, Patricia Roxana <input type="checkbox"/> Llashac Barrera, Albina
13. Validez	<ul style="list-style-type: none"> • Criterio de experto

Análisis de confiabilidad del instrumento “cuestionario sobre gestión financiera de las cuentas comerciales”

En la presente investigación se hizo uso para su posterior aplicación en la prueba piloto el “Cuestionario sobre Gestión Financiera de las Cuentas Comerciales” a una conjunto muestral de 15 trabajadores de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C., de la ciudad Casma, con la intención de contribuir en la validación del instrumento a nivel de confiabilidad estadística de cada uno de los

20 ítems que conforman el instrumento. Se determinó con un coeficiente de confiabilidad de 0.93 que el instrumento posee consistencia interna fiable. Ahora con respecto al análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus dos dimensiones del “Cuestionario sobre Gestión Financiera de Cuentas Comerciales” no se elimina ningún ítem, ya que los coeficientes resultantes son superiores a 0.20. Además el valor del coeficiente de confiabilidad a nivel dimensión resultó para las Cuentas Comerciales por Cobrar un coeficiente de 0.87 (8 preguntas), y para la dimensión Cuentas Comerciales por Pagar un coeficiente de 0.87 (12 pregunta); y por ítems oscilaron entre 0.920 y 0.931. Como conclusión se destacó la fiabilidad del instrumento y por consiguiente su uso completo para establecer resultados en la investigación.

Coefficiente de confiabilidad corregido ítem - total

Ítems	Actividades de control	Información y Comunicación
Item1	0,921	
Item2	0,928	
Item3	0,925	
Item4	0,922	
Item5	0,922	
Item6	0,925	
Item7	0,929	
Item8	0,931	
Item9		0,927
Item10		0,927
Item11		0,928
Item12		0,930
Item13		0,927
Item14		0,925
Item15		0,925
Item16		0,920
Item17		0,926
Item18		0,925
Item19		0,925
Item20		0,924
Correlación por Dimensiones	7,403	11,107
Correlación Total	9,255	

Coefficiente de correlación corregido ítem-total

Ítems	Ambiente de control	Evaluación de riesgos
Item1	0,802	
Item2	0,493	
Item3	0,661	
Item4	0,774	
Item5	0,756	
Item6	0,620	
Item7	0,401	
Item8	0,301	
Item9		0,546
Item10		0,560
Item11		0,484
Item12		0,340
Item13		0,566
Item14		0,663
Item15		0,643
Item16		0,881
Item17		0,617
Item18		0,695
Item19		0,636
Item20		0,683
Correlación por Dimensiones	4,808	7,315
Correlación Total	6,061	

Matriz de validación a juicio de experto de la variable gestión financiera de cuentas comerciales.

TÍTULO: Gestión financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma - 2018

AUTORA: ARICA ROSADO, Patricia Roxana; LLASHAC BARRERA, Albina.

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADOR	ÍTEMS	OPCIONES			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES				
				Nunca	A veces	Siempre	Relación entre la variable y la dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador		Relación entre el indicador y el ítems		Relación entre el ítems y la opción de respuesta						
							Si	No	Si	No	Si	No	Si	No					
GESTIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Se denomina gestión financiera de cuentas comerciales (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. Ahora en general la gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias. (Córdoba, 2011, p.14).	Cuentas Comerciales por Cobrar	121 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar.	Existe un número significativo por cuentas por cobrar de créditos emitidos a clientes																
			Se realiza de modo frecuente la recuperación de cuentas por cobrar																
		122 Anticipos recibidos de clientes	Suele mantenerse acumulación de anticipos de pagos.																
			Representan los anticipos recibidos de clientes un beneficio a largo plazo																
		123 Letras por cobrar	El volumen de bonos acumulados le permite suplir sus obligaciones																
			Existe un control formal en el registro y la adquisición de estas cuentas																
		17 Cuentas	Mantienen correcta gestión de la actividad económica con empresas relacionadas																

		por cobrar diversas – relacionadas	La cantidad de los derechos por concepto de cobro de préstamos a entidades relacionadas incrementa el valor de sus activos																		
	Cuentas Comerciales por Pagar	421 Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar	La adquisición de bienes o servicios es gestionada correctamente																		
			Mantienen en revisión, actualización los documentos de valor de respaldo del pago																		
		422 Anticipos de proveedores	El número de operaciones de pagos por adquisiciones o compras futuras es manejado de modo frecuente																		
			Las cifras abonadas por anticipos son altas																		
		423 Letras por pagar	Se mantiene gestión y control de los documentos de cambio que autoriza la empresa																		
			La empresa mantiene obligaciones con un número significativo de agentes terceros																		
		424 Honorarios por pagar	La empresa utiliza los servicios de sujetos independientes																		
			Sus obligaciones o deudas con personas naturales o proveedores de servicio son abastecidas a tiempo y en su totalidad																		
		46 Cuentas por pagar diversas – terceros	Existe una revisión continua de las cuentas por pagar diversas – terceros.																		
			Son correctamente remediadas las obligaciones Resultantes por tributación y financiación.																		
		47 Cuentas por pagar diversas – relacionadas	Define y mantiene control de sus obligaciones generadas por operaciones con empresas relacionadas.																		
			Cumple con el pago respectivo y puntual de las cuentas por pagar a empresas relacionadas por préstamos realizados.																		

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: "CUESTIONARIO PARA LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE CUENTAS COMERCIALES"

OBJETIVO: Evaluar el nivel de planificación tributaria de modo general y específico.

DIRIGIDO A: Área de Contabilidad de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: RAMIREZ GARCIA, Jaime Roberto

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Magister en Ciencias Económicas con Mención en Auditoría.

VALORACIÓN:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo



FIRMA DEL EVALUADOR
D.N. 18033132

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: "CUESTIONARIO PARA LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE CUENTAS COMERCIALES"

OBJETIVO: Evaluar el nivel de planificación tributaria de modo general y específico.

DIRIGIDO A: Área de Contabilidad de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: AGUIRRE MORALES, Juan Edilberto

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Dr. En Administración

VALORACIÓN:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
			✓	


FIRMA DEL EVALUADOR

DNI: 17892992
DR. JUAN EDILBERTO AGUIRRE MORALES.

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: "CUESTIONARIO PARA LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE CUENTAS COMERCIALES"

OBJETIVO: Evaluar el nivel de planificación tributaria de modo general y específico.

DIRIGIDO A: Área de Contabilidad de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: ROSALES ENRIQUEZ, Carlos Antonio

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: DR. En Administración de Negocios y Relaciones Internacionales.

VALORACIÓN:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo


FIRMA DEL EVALUADOR
44798519
Mg. CPCC Carlos A. Rosales Enriquez.

ANEXO 2 Matriz de consistencia.

Título: Gestión Financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, Casma 2018. Autores: Arica Rosado Patricia Roxana, LLashac Barrera Albina

Problema	Hipótesis	Objetivos	Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Cuál es el efecto de la gestión financiera de las cuentas comerciales en la liquidez de la empresa Estación Multiservicio San Andrés S.A.C. Casma 2017	Hi: La gestión financiera de las cuentas comerciales tiene un efecto positivo en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC., Casma 2017.	Objetivo general. Determinar el efecto de la gestión financiera de las cuentas comerciales en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, Casma 2017	Gestión financiera de las cuentas comerciales	Cuentas comerciales por cobrar	121 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar. 122 Anticipos recibidos de clientes 123 Letras por cobrar 17 Cuentas por cobrar diversas - relacionadas.	1,2,3,4,5 6,7,8
		Objetivos específicos. Describir la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, Casma 2017.			Cuentas comerciales por pagar 421 Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar 422 Anticipos de proveedores 423 Letras por pagar 424 Honorarios por pagar 46 Cuentas por pagar diversas - terceros 47 Cuentas por pagar diversas – relacionadas	
	Ho: La gestión financiera de las cuentas comerciales tiene un efecto negativo en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC., Casma 2017.	Analizar la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, Casma 2017.	Liquidez	Ratio de Liquidez Absoluta	Liquidez General = <u>Activo Corriente</u> / Pasivo Corriente	
		Proponer mejoras en la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, Casma 2017.		Liquidez Absoluta	Liquidez Absoluta = <u>Efectivo y Equivalente de Efectivo</u> / Pasivo Corriente	
		Ratio Prueba Ácida		Prueba Ácida = <u>Activo Cte. - Inventario</u> / Pasivo Corriente		
		Liquidez Capital de Trabajo		Liquidez Capital Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente		

Matriz de consistencia metodológica.

Título: Gestión Financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez de la empresa Estación Multiservicios San Andrés SAC, – Casma 2018. Autores: Arica Rosado Patricia Roxana
Llashac Barrera Albina

Tipo de investigación	Diseño de investigación	Población	Muestra	Instrumentos de investigación	Criterios de validez	Criterios de confiabilidad
<p>Tipo de investigación. Según su finalidad. El presente estudio según su fin que persigue es aplicado, porque al observar una problemática en dicha realidad se pretende adquirir información para aplicar y demostrar supuestos. Lozada (2014) determinó que “la investigación aplicada mantiene el interés de indagar e hallar el conocimiento con parcial intención de aplicarla a un problema o fenómeno que afecta a la sociedad” (p.34). Según la técnica de contrastación El tipo de investigación es descriptiva, ya que el estudio se centró solo en “describir los acontecimientos y características que comprenden las variables de investigación, y así a partir de la serie de resultados establecer potenciales recomendaciones con el fin de mejorar la situación problemática” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.92). Según su naturaleza. El enfoque de la presente investigación fue cuantitativo, según Hernández, Fernández y Baptista (2014) determinaron que “la investigación cuantitativa es un enfoque de procedimiento en secuencia y representado por una metodología deductiva de redacción. Se base en corroborar hipótesis de investigación establecidas a partir de información recopilada y analizada” (p.4)</p>	<p>El diseño del estudio fue no experimental - transversal, según Hernández, Fernández y Baptista (2014) afirmaron que “el diseño no experimental es la estrategia de investigación que consiste en la no manipulación de las variables de estudio, es decir, desde una posición objetiva” (p.152). Y “transversal debido a que la recopilación de información se da en un único tiempo y a una población en específico” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.154).</p> <p>Su esquema es el siguiente:</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <p>M: X \longrightarrow Y</p> </div> <p>Dónde:</p> <p>M: Estación Multiservicios San Andrés SAC</p> <p>X: Gestión Financiera de las cuentas comerciales</p> <p>Y: Liquidez</p>	<p>En la presente investigación la población lo constituyo la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C Casma.</p>	<p>Según Ballestrini (1998) afirmó que “si la población está conformado por un número de integrantes pequeño, es decir finito, no se aplica muestra y se toman a todos los presentes miembros del grupo poblacional como unidades de estudio” (p. 120). Por lo tanto en el actual estudio a la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C de Casma, debido a que solo se cuenta con número de 15 trabajadores en el área contable, siendo esta misma la población no fue necesaria la aplicación de muestra.</p>	<p>Se adaptó un cuestionario para evaluar la gestión financiera de las cuentas comerciales de la empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C de Casma, desde la perspectiva de los encargados en funciones contables y financieras. El presente instrumento conformado por 20 ítems, de las cuales las 8 iniciales representan a la dimensión cuentas comerciales por cobrar, y las 12 restantes a la dimensión cuentas comerciales por pagar. Las preguntas son de tipo abierta, presenta tres alternativas o categorías de respuesta, y se serán definidas bajo una escala de medición ordinal.</p>	<p>Juicio de expertos</p>	<p>Coefficiente de alpha de cronbach</p>

ANEXO 3 Estados financieros.

**Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(En soles)**

Activo	2018
Activo corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	115,154.00
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	232,988.00
Mercaderías (inventario)	29,182.00
<i>Total activo corriente</i>	<i>377,324.00</i>
Activo no corriente	
Inmueble, Maquinaria y equipo	1,051,376.00
Depreciación y amortización acumulada	(14,715.00)
Activo Diferido	14,839.00
<i>Total activo no corriente</i>	<i>1'051,500.00</i>
Total activo	1'428,824.00
Pasivo	
Pasivo corriente	
Tributos y Aportes por pagar	85,530.00
Remuneraciones y Aportes por pagar	12,105.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	643,973.00
<i>Total pasivo corriente</i>	<i>741,608.00</i>
total pasivo	741,608.00
Patrimonio neto	
Capital	459,483.00
Resultados acumulados positivos	141,130.00
Utilidad del ejercicio	86,603.00
Total patrimonio neto	687,216.00
Total pasivo + total patrimonio neto	1'428,824.00

Estado de resultados
Al 31 de diciembre de 2018
(En soles)

Estados de resultados	2018
Ventas	182,959.00
Otros Ingresos	200,000.00
Costo de ventas	(178,417.00)
Utilidad bruta	204,542.00
(-)Gastos de administración	(58,483.00)
(-)Gastos de comercialización	(21,378.00)
Resultado de operación	124,681.00
(-) Gastos financieros	-1,840.00
Resultado antes de participaciones	122,841.00
(-) Distribución legal de la renta	0
Resultado antes del impuesto	122,841.00
(-) Impuesto a la renta	(36,238.00)
Resultado del ejercicio	86,603.00

ANEXO 4 Constancias Emitidas.



EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA "ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C,"
UBICADA EN CARRETERA PANAMERICANA NORTE KM. 383 CASMA, QUE SUSCRIBE:

HACE CONSTAR

QUE, ARICA ROSADO, Patricia Roxana; LLASHAC BARRERA, Albina, ESTUDIANTES DEL PROGRAMA DE FORMACIÓN PARA ADULTOS DE LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO DE LA SEDE DE CHIMBOTE, APLICARÓN LA PRUEBA PILOTO DEL INSTRUMENTO DENOMINADO "CUESTIONARIO SOBRE GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES" DE SU TESIS TITULADA: "GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C, CASMA 2018". LA APLICACIÓN DE LA PRUEBA PILOTO SE REALIZÓ DURANTE LOS DÍAS 10 DEL MES DE NOVIEMBRE DEL 2018, AL RESPONSABLE DEL ÁREA DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C.

SE EXPIDE LA PRESENTE CONSTANCIA A SOLICITUD DEL INTERESADO PARA FINES QUE ESTIME CONVENIENTE.

CASMA, JUNIO DEL 2019.

ESTACION MULTISERVICIOS
SAN ANDRES S.A.C.

Oscar Greggio Ochoa
GERENTE GENERAL

EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C, UBICADA EN CARRETERA PANAMERICA NORTE KM. 383 - CASMA, QUE SUSCRIBE:

HACE CONSTAR

QUE, ARICA ROSADO, Patricia Roxana; LLASHAC BARRERA, Albina, ESTUDIANTES DEL PROGRAMA DE FORMACIÓN PARA ADULTOS DE LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO DE LA SEDE DE CHIMBOTE, REALIZARÓN LA ENTREVISTA CONTENIDA EN SU INSTRUMENTO DENOMINADO "CUESTIONARIO PARA LA EVALUACION DE LA GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES" DE SU TESIS TITULADA: "**GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C, CASMA 2018**". LA APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA SE REALIZÓ DURANTE LOS DÍAS 12 DEL MES DE ABRIL AL RESPONSABLE DEL ÁREA DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C, QUIEN ES PARTE DE LA MUESTRA DE ESTUDIO. SE EXPIDE LA PRESENTE CONSTANCIA A SOLICITUD DEL INTERESADO PARA FINES QUE ESTIME CONVENIENTE.

CASMA, JUNIO DEL 2019.

ESTACION MULTISERVICIOS
SAN ANDRES S.A.C.

Oscar Greggio Ochoa
GERENTE GENERAL

EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C, UBICADA EN CARRETERA PANAMERICA NORTE KM. 383 - CASMA, QUE SUSCRIBE:

HACE CONSTAR

QUE ARICA ROSADO, Patricia Roxana; LLASHAC BARRERA, Albina, ESTUDIANTES DEL PROGRAMA DE FORMACIÓN PARA ADULTOS DE LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO DE LA SEDE DE CHIMBOTE, REALIZARÓN EL ANÁLISIS CONTABLE AL "ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS" DE SU TESIS TITULADA: **"GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C, CASMA 2018"**. EL ANÁLISIS CONTABLE DE "ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS" SE REALIZÓ DURANTE LOS DÍAS 26 DEL MES DE ABRIL A LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRES S.A.C

SE EXPIDE LA PRESENTE CONSTANCIA A SOLICITUD DEL INTERESADO PARA FINES QUE ESTIME CONVENIENTE.

CASMA, JUNIO DEL 2019.

ESTACION MULTISERVICIOS
SAN ANDRES S.A.C.

Oscar Greggio Ochoa
GERENTE GENERAL

ANEXO 5 Reporte de Similitud.

feedback studio Patricia Roxana Arica Rosado | Arica Rosado Patricia _ LLashac Barrera Albina ?



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Gestión financiera de las cuentas comerciales y su efecto en la liquidez de la Empresa Estación Multiservicios San Andrés S.A.C, Casma –2018 "

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORAS

ARICA ROSADO, Patricia Roxana (ORCID: 0000-0002-3826-5886)
LLASHAC BARRERA, Albina (ORCID: 0000-0002-8578-7767)

ASESORES

Dr. GUTIÉRREZ ULLOA, Cristian Rayment (ORCID: 0000-0001-9791-9627)
Mg. ROSALES ENRIQUEZ, Carlos Antonio (ORCID: 0000-0003-3739-3007)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

Resumen de coincidencias ✕

19 %

< >

Coincidencias

1	Entregado a Universida... <small>Trabajo del estudiante</small>	5 % >
2	repositorio.ucv.edu.pe <small>Fuente de Internet</small>	2 % >
3	Entregado a Universida... <small>Trabajo del estudiante</small>	2 % >
4	repositorio.unan.edu.ni <small>Fuente de Internet</small>	1 % >
5	repositorio.uladech.ed... <small>Fuente de Internet</small>	1 % >
6	Entregado a Universida... <small>Trabajo del estudiante</small>	1 % >
7	Entregado a Universida... <small>Trabajo del estudiante</small>	1 % >
8	repositorio.uch.edu.pe <small>Fuente de Internet</small>	1 % >
9	docplayer.es <small>Fuente de Internet</small>	<1 % >

Página: 1 de 51Número de palabras: 13890Text-only Report | High ResolutionActivado 🔍



ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Código : F06-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo, Cristian Raymond Gutiérrez Ulloa
Docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y
Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César
Vallejo, Chimote, revisor (a) de la tesis titulada:

"Gestión Financiera de las Cuentas Comerciales
y su efecto en la liquidez de la empresa
Estación Multiservicios San Andrés S.A.C.
Casma - 2018"

.....", del (de la) estudiante
Arica Rosado Patricia Roxona y Mashac Barrera Albina

constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19% verificable en el
reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias
detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas
las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César
Vallejo.

Lugar y Fecha: Chimote, 19 de Julio del 2019

Firma
Cristian R. Gutiérrez Ulloa
Nombres y Apellidos del (de la) Docente

DNI: 41056767



**AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS
EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV**

Código : F08-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Patricia Roxana Arica Rosado identificada con DNI N° 32961176 y Albina LLashac Barrera identificada con DNI N° 44581865 egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizamos (x), No autorizamos () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado:

"GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRÉS S.A.C, CASMA - 2018" en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Firma
DNI: 32961176

Firma
DNI: 44581865

FECHA: 20 de julio del 2019



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

EP DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

ARICA ROSADO, PATRICIA ROXANA

INFORME TÍTULADO:

“GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRÉS S.A.C, CASMA - 2018”

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 11/07/2019

NOTA O MENCIÓN: Quince (15)



Dra. SOLANO CAMPOS, Marianela Karina



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

EP DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

LLASHAC BARRERA, ALBINA

INFORME TÍTULADO:

“GESTION FINANCIERA DE LAS CUENTAS COMERCIALES Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACION MULTISERVICIOS SAN ANDRÉS S.A.C, CASMA - 2018”

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 11/07/2019

NOTA O MENCIÓN: Quince (15)



Dra. SOLANO CAMPOS, Marianela Karina