



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa M&L
Jaén SAC, Tarapoto.**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORES:

Del Aguila Del Aguila, Danny Miguel (ORCID: 0000-0001-6826-1846)

Galán Huaynacari, Ambar Valentina (ORCID: 0000-0001-5070-790X)

ASESOR:

Mgtr. Rios Incio, Manuel Igor (ORCID: 0000-0003-1411-8095)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2021

Dedicatoria

Este trabajo de investigación se la dedico a todos mis seres queridos, y en especial a mis padres persona que me apoyo en los momentos más difíciles de mi vida y la tengo presente hasta el día de hoy, si no fuese por ella y su esfuerzo inspirador, este trabajo nunca hubiera culminado.

Dedico este trabajo a mi mamá, al ser humano maravilloso que me dio la vida y por la que es mi ejemplo a seguir, al esfuerzo que pone día a día y con sus enseñanzas no sería la persona que soy ahora.

Agradecimiento

En primer lugar, quiero agradecer a todas las personas que me ayudaron a llegar hasta este punto de mi vida. Ayudando en mi desarrollo personal y como futuro profesional, a las personas que me ayudaron a superar mis conflictos. Gracias a todos

Agradezco a las personas que me rodean por todo el cariño y amor que me brindan, son el motor de fuente de inspiración para seguir adelante y que me dieron todo su apoyo.

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1. Tipo y diseño de investigación	12
3.2. Variables y operacionalización.....	13
3.3. Población, muestra y muestreo.....	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos	17
3.6. Método de análisis de datos	18
3.7. Aspectos éticos	18
IV. RESULTADOS	19
V. DISCUSIÓN.....	35
VI. CONCLUSIONES	38
VII. RECOMENDACIONES.....	39
REFERENCIAS	40
ANEXOS.....	44

Índice de tablas

Tabla 1 Técnicas e instrumentos.....	16
Tabla 2 Validación de instrumento	17
Tabla 3 Deficiencias de las actividades en el análisis de la disponibilidad de fondos	22
Tabla 4 Evaluación del flujo de caja	23
Tabla 5 Evaluación de las cuentas por cobrar	24
Tabla 6 Movimiento del inventario.....	24
Tabla 8 Deficiencias en la actividades en la evaluación del financiamiento.....	25
Tabla 8 Evaluación de la capacidad de pago – Análisis vertical.....	25
Tabla 9 Determinación de las fuentes de financiamiento	26
Tabla 10 Deficiencias en las actividades en la evaluación de los fondos utilizados...	27
Tabla 11 Análisis de las necesidades y determinación de las actividades.....	27
Tabla 12 Evaluación de las ganancias	28
Tabla 13 Estimación patrimonial	29
Tabla 14 Índices de liquidez.....	30
Tabla 15 Capital de trabajo	32
Tabla 16 Incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.....	33

Índice de figuras

Figura 1 Actividades en el análisis de la disponibilidad de fondos.....	19
Figura 2 Actividades en la evaluación del financiamiento.....	20
Figura 3 Actividades en la utilización eficaz de los fondos	21
Figura 4 Índices de liquidez.....	30
Figura 5 Capital de trabajo	32

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto. En cuanto a la metodología, se aplicó un tipo de investigación aplicada, un diseño no experimental de corte transversal, de nivel explicativo causal. Para la recolección de datos, la muestra estuvo comprendida por el gerente general, contador, los estados financieros, y registros contables, y se aplicó como instrumentos una guía de entrevista, lista de cotejo y guía de análisis documental. Los **resultados** principales presentan deficiencias como falta de análisis de la capacidad de pago, adquisición de créditos con altos intereses, y falta de aplicación de métodos de análisis financieros para conocer los resultados obtenidos, conllevando a pérdidas de S/18,989, que afectaron a los indicadores de liquidez, por cuanto se hubiera obtenido 10.45 en razón corriente, 6.15 en prueba defensiva y S/. 116,705.00 en capital trabajo. Por lo tanto, se **concluye** que la gestión financiera incide de manera significativa en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.

Palabras claves: Gestión Financiera, Liquidez, Ratios Financieros

Abstract

The objective of this study was to determine the incidence of financial management on the liquidity of the company M&L Jaén SAC, Tarapoto. Regarding the methodology, a type of applied research was applied, a non-experimental cross-sectional design, with a causal explanatory level. For data collection, the sample was comprised of the general manager, accountant, financial statements, and accounting records, and an interview guide, checklist, and document analysis guide were applied as instruments. The main results have deficiencies such as lack of analysis of payment capacity, acquisition of loans with high interest rates, and lack of application of financial analysis methods to know the results obtained, leading to losses of S / 18,989, which affected the liquidity indicators, since 10.45 would have been obtained in current ratio, 6.15 in defensive test and S /. 116,705.00 in working capital. Therefore, it is concluded that financial management significantly affects the liquidity of the company M&L Jaén SAC, Tarapoto, 2020.

Keywords: Financial Management, Liquidity, Financial Ratios

I. INTRODUCCIÓN

Hoy en día, el departamento financiero dentro de las empresas cumple un rol esencial en el desarrollo de las operaciones para el alcance de sus objetivos a corto y largo plazo. Por ello, contar con una gestión financiera estructurada permite que toda empresa pueda lidiar con los problemas antes de que resulten perjudiciales, sumado a ello, la liquidez es de mucha relevancia porque permite solventar los gastos de periodo corto en las compañías. En este caso, se expone la problemática que se centra en Bogotá – Colombia y es expuesta por Ardila y Salinas (2018) quienes dan a conocer el caso de la empresa Industrias Tizza Ghots Ltda, la cual cuenta con una inadecuada gestión financiera, las acciones elaboradas son desarrolladas sin un debido orden y malgasto de dinero. Estas situaciones impiden que la empresa pueda cumplir con los propósitos trazados al 2021, del mismo modo, ha afectado en los índices de liquidez de la organización, pues, desde el 2016 ha tenido incremento en sus gastos financieros y costo de venta, además, su rentabilidad ha ido decreciendo año tras año. Los acontecimientos antes mencionados han sido razón suficiente para que la organización opte por contar con un análisis financiero que erradique los problemas y la empresa pueda crecer en los siguientes años.

Desde un contexto nacional, los problemas de liquidez en diversas empresas provocan el déficit y quiebre de estos, en ese sentido, la problemática se centra en la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. donde Abanto (2018) menciona que dicha empresa ha tenido bajos índices de liquidez, generando medidas severas como la reducción del personal, también, la organización no tenía un adecuado análisis financiero, a causa de que tuvo una acumulación del 35.6% de las cuentas por cobrar de modo que generó un capital ocioso. Por otro lado, el capital de trabajo en el periodo 2018 sólo fue de S/ 353,547.00 prueba ácida de 0.89, rotación de inventarios por 1.25 veces, donde fue imposible cumplir con las obligaciones de la organización. Además, las dificultades en el área financiera impidieron la administración adecuada del efectivo, las cuentas atrasadas de los clientes generaron el incremento de morosidad, entre otros.

Desde un contexto local, se ubica a la empresa M & L JAEN SAC, con RUC: 20602187552 con dirección Jr. José Olaya N°1384, dedicada a la comercialización al por mayor de alimentos y bebidas. El inicio de sus actividades fue en el año 2017. La empresa en mención tiene problemas con respecto a la gestión financiera que afectan severamente la liquidez. En cuanto al análisis de la disponibilidad de fondos; la empresa no efectúa el flujo de caja de forma permanente, se evidenció que las cuentas por cobrar tienen un monto elevado y el pago a proveedores no ha sido cancelado en su totalidad. De otro modo, la empresa ha tenido créditos innecesarios, donde contrajo créditos que no fueron cancelados a tiempo y que ha generado una mora por intereses por el monto de S/ 9,432.00.

Con respecto a la evaluación del financiamiento; la empresa le da poca importancia a las deudas que contrae durante el periodo, debido a que tiene exceso de compras en mercaderías y algunos productos que ya vencieron, donde se encontró mercadería vencida por el monto de S/ 12,450.00. Por otro lado, se recibieron mercaderías que no fueron registradas debidamente, por tanto, el proveedor realizó el cobro por el monto de S/ 18,320.00, aludiendo que envió todos los productos solicitados por la empresa, donde la responsabilidad recayó en los colaboradores, debido a que el reclamo no fue realizado dentro de los 7 días hábiles, esto ocasionando que la empresa no cuente con capacidad de pago necesario para sus obligaciones.

Con respecto a la evaluación de los fondos utilizados, el contador de la empresa tiene problemas al momento de elaborar los estados financieros, por cuanto no tiene a detalle cada tipo de activo que posee este, a pesar de tener un flujo de efectivo proyectado, no escatiman en gastos, de modo que impide que el estado de resultados muestre toda la información que le corresponde al final del periodo. Por último, en el rendimiento económico, la organización no emplea con frecuencia diversas estrategias para incrementar sus ventas, el costo de venta es elevado y no se fijan precios acordes al mercado, por tanto, hubo una pérdida de S/ 6,543.00 por precios de mercadería que no fueron vendidos sin ninguna ganancia. Por estos problemas, se realiza el siguiente estudio a fin de aportar posibles soluciones.

En el presente trabajo investigativo se ha formulado como **problema general**: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto?, del mismo modo, se formuló los problemas específicos: ¿Cuáles son las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto? ¿Cuáles son las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto? y ¿Cuáles son los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto?

El estudio se justifica por su **conveniencia** porque la investigación sirve como antecedente de investigación y dio a conocer las principales dificultades en torno a la gestión financiera y liquidez. Se justifica por su **relevancia social**; porque los beneficiarios de la investigación fueron el gerente y colaboradores de la organización estudiada, permitiendo de este modo mejorar la gestión financiera y generar mayores índices de liquidez que sean favorables para la organización. Se justifica por su **valor teórico**, visto que se ha tenido el aporte teórico de ambos temas, que permitieron un mejor entendimiento y lograron que el investigador incremente sus conocimientos. Seguidamente, se justifica por su **implicancia práctica**, por cuanto se revela información real de la empresa estudiada entorno a la gestión financiera, de modo que las posibles soluciones fueron expuestas en las recomendaciones del trabajo de investigación. Para finalizar, se justifica **metodológicamente**, visto que se empleó instrumentos elaborados por otros autores para la recopilación de información que permitieron el desarrollo del trabajo investigativo.

El **objetivo general** ha sido: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto. Los **objetivos específicos** fueron: Describir las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, Identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, y Conocer los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.

La **hipótesis general** que responde al problema del estudio fue: La gestión financiera incide de manera significativa en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Para dar mayor enfoque al trabajo de investigación, se cuenta con los siguientes antecedentes que refieren sobre los temas en estudio, por ello, desde un **ámbito internacional**, se encuentra el estudio realizado por Cabrera y Fuentes (2017) en su artículo titulado, *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. México. El propósito fue demostrar la importancia de la administración financiera en empresas. Estudio básico de diseño no experimental. Integrada por 25 empresas. El instrumento aplicado ha sido el cuestionario. Conclusiones: La gestión financiera contribuye en la liquidez, visto que, permite que la empresa cuente con los recursos necesarios para el cumplimiento de obligaciones. Sin embargo, las organizaciones carecen de actividades de control y administración de las fuentes de financiamiento, debido a la falta de un adecuado análisis de sus recursos, limitándolos a observar de manera detallada la disposición de liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones.

A todo esto el autor, Salazar (2019) señala en su trabajo de investigación titulado, *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras*. El motivo y propósito de la investigación fue evaluar, operar y enfocar los procedimientos financieros que logren el crecimiento de los recursos económicos obtenidos al final del periodo. La investigación fue aplicada con diseño no experimental. Conformada por 275 integrantes de la cartera de clientes de la organización. El instrumento que permitió la obtención de datos fue el cuestionario. Conclusiones: La planeación financiera se encuentra en un estado regular en un 56%, del mismo modo, a través de la implantación del análisis financiero que pudieron evaluar la situación actual de la entidad financiera, por otro lado, los índices financieros fueron en el ROA por 0.49% y el ROE por 5.60%.

Por su parte, Paredes, Chicaiza y Ronquillo (2019) en su artículo titulado, *Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017*. Universidad de las Fuerzas Armadas. Ecuador. Investigación descriptiva de diseño no experimental. El propósito fue la elaboración de un análisis financiero enfocado a las organizaciones del rubro de servicios. Integrado por 67 organizaciones. Los instrumentos aplicados fueron la guía de entrevista y la guía de análisis

documental. Conclusiones: La cuentas por cobrar para el 2016 representaron el 11.89%, no poseían inversiones, provocando déficit al momento de cumplir con sus responsabilidades. En el año 2016 vendieron \$347,600.43 con una utilidad neta de \$7812.06, donde la liquidez fue \$1.42, prueba ácida de 1.31, capital de trabajo \$32,471.45 y el ciclo de efectivo fue por 55 días, que en ese periodo recuperan lo invertido. Para culminar, la aplicación de métodos de análisis financiero permitió que la empresa identifique claramente los nudos críticos, así como puntos fuertes en cada empresa en un tiempo estimado.

Además, Lara, Ramírez y Haro (2020) en su artículo titulado, *Estrategias de liquidez para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga*. Ecuador. Ha tenido como propósito dar a conocer estrategias para la mejora del rendimiento económico y financiero de la organización. Investigación aplicada de diseño no experimental. Integrada por los colaboradores de la cooperativa. El instrumento fue la guía de entrevista. Conclusiones: La liquidez representa un factor importante porque permite solventar los gastos de la organización. De igual manera, la liquidez en la cooperativa fue aumentando significativamente, por lo que ha favorecido a la organización cumplir con obligaciones financieras de \$167000 y a \$1000,000, demostrando una relación entre las actividades de gestión financiera y el rendimiento económico de la empresa.

En un **ámbito nacional**, Valle (2020) en su artículo titulado, *La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*. Lima – Perú. Tuvo como propósito de estimar la planeación financiera como un agente en las organizaciones. El estudio fue descriptivo de diseño no experimental. Los integrantes del estudio fueron 10 colaboradores de una organización comercial. El instrumento aplicado fue la guía de entrevista. Conclusiones: La planeación financiera es un instrumento importante para las organizaciones, por cuanto les permitió logra el cumplimiento de los propósitos, mediante una verificación anticipada de sus recursos a fin de evitar pérdidas en la organización, permite la inversión eficiente.

Por su lado, Quiroz (2019) en su artículo titulado, *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la asociación educativa adventista Nor Oriental, 2020*. Universidad

Peruana Unión. Tarapoto – Perú. El estudio ha tenido como finalidad evaluar la asociación entre ambos temas. Estudio aplicado de diseño no experimental. Integrado por 43 colaboradores. El instrumento aplicado fue el cuestionario y guía de análisis documental. Conclusiones: La liquidez es baja según el 60% de encuestados. Asimismo, el índice de liquidez para el periodo representó sólo 0.5, la prueba ácida fue 0.4, esto a causa de las falencias evidenciadas en la gestión financiera por falta de planificación, organización en la compañía que impide el resultado óptimo.

También, Céliz (2017) en su artículo titulado, *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo*. Universidad Señor de Sipán. Pimentel – Perú. La finalidad del estudio fue la elaboración de estrategias para la mejora de la liquidez. De tipología aplicada de diseño no experimental. Los integrantes del estudio fueron 4 colaboradores y los reportes financieros de la organización. Los instrumentos fueron la guía de entrevista y guía de análisis documental. Conclusiones: El 25% de la organización conoce del nivel de capacidad de pago. En los periodos 2014, 2015 y 2016 el índice de liquidez fue por 1.8, 0.2 y 0.08, donde quedo evidencia que en los periodos 2015 y 2016 los índices fueron bajos y la organización no tuvo capacidad de pago. También es importante mencionar, que la empresa carece de actividades y planes que direccionen el análisis de la disponibilidad de fondos, dado que no se desarrollan métodos de análisis financieros para tener un conocimiento claro del comportamiento de los activos, de modo que fue necesario emplear estrategias ofensivas y defensivas.

Para finalizar, Mejia y Sicheri (2020) en su artículo titulado, *La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores*, Lima 2019. Universidad Norbert Wiener. Perú. La finalidad del estudio ha sido la elaboración de un análisis de liquidez. Estudio aplicado de diseño no experimental. La muestra estuvo constituida por los documentos de información financiera de la organización. El instrumento aplicado fue la guía de análisis documental. Conclusiones: La liquidez tiene un efecto directo en las transacciones de la organización, la cual evidenció problemas para el cumplimiento de obligaciones de corto tiempo. En el 2017, por cada

unidad monetaria en deuda tenía S/ 0.87, en el 2018 este contaba con S/ 0.32, el endeudamiento para el 2017 fue del 99.56% y en el 2018 fue por 127.29%.

El estudio tiene como bases teóricas el aporte de diversos autores, por ello, para la variable **gestión financiera**, Ferrer y Effio (2020) manifiestan que son actividades que tienen como fin analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, para el cumplimiento de las obligaciones contraídas con terceros o relacionadas. Del mismo modo, Krishna (2019) explica que son acciones que detallan de forma organizada la situación económica para el rango del objeto de una organización en un corto y largo plazo. Así también, Snider & Davies (2018) sostienen que es la realización de un análisis direccionado al cumplimiento de metas establecidas por una compañía que evita la falta de disponibilidad de los recursos financieros. Por otro lado, Flores (2013) alude que es la serie de pasos para evaluar cómo una empresa administra sus recursos capitales para solventar sus gastos y cumplimiento de obligaciones.

En cuanto a la importancia, Zhou (2017) expone que es uno de los pilares esenciales en el desarrollo de una compañía, permite que la gerencia conozca su flujo de caja, administre el capital de giro y evalúe el grado de crecimiento del ente. Asimismo, Achara (2018) precisa que crea escenarios donde se observan diversas realidades y el abordaje adecuado para que se logre la extracción del mayor beneficio dentro de una compañía. También, Aru (2018) menciona que permite la obtención de reportes de la totalidad de los estados financieros, de modo que se puede realizar un análisis de los indicadores financieros para posteriormente tomar decisiones efectivas.

El autor Grozdanovska (2017) menciona que los propósitos consisten en anticipar las futuras decisiones como alternativa para la mejora del rendimiento de la organización. Del mismo modo, Azarenkova (2017) indica que logra la coordinación de diversas actividades, elaborar y supervisar de forma continua el presupuesto, planifica las necesidades de capital de la organización y las inversiones.

Con relación a las características, Muhammad y Tantri (2019) sintetizan que está orientada hacia los objetivos, por ello, debe estar asociado al cumplimiento de las metas de la organización. Huacchillo y Ramos (2020) explican que es uniforme, puesto

que existen planes en diversos niveles dentro de la empresa y los subplanes deben estar orientados en base al plan principal. Por su parte, Espinosa y Villacrés (2018) manifiesta que es continuo, pues la empresa debe estar preparada siempre para afrontar cualquier situación y es viable porque tiene como base hechos pasados que son tomados como experiencia y debe ser previsto

Los pasos para una gestión financiera como lo señala García (2015) consisten en analizar la situación actual de la empresa, fijar los ingresos y egresos, establecer un presupuesto, elaborar información financiera, tomar decisiones financieras y elaborar un seguimiento y control de riesgos.

Pasos de la gestión financiera, Ferrer y Effio (2020) señalan que el adecuado análisis de las necesidades y la determinación de los recursos parten de un conjunto de actividades siendo estos:

Análisis de la disponibilidad de fondos, según, Ferrer y Effio (2020) son los recursos que ayudan en el análisis del procedimiento financiero, permitiendo plantear estrategias con el propósito de alcanzar el avance y rendimiento tanto económico y financiero de la organización, entre las actividades que se desarrollan son: evaluación del flujo de caja constituye las entradas y salidas de dinero en efectivo de la organización en un tiempo establecido., evaluación de las cuentas por cobrar: es el empleo de algún mecanismo para incrementar la cantidad de dinero destinado a una inversión., movimiento del inventario, es el análisis del comportamiento del inventario, a fin de identificar los productos con mayor demanda.

Otra de las actividades señaladas por Ferrer y Effio (2020) es la **evaluación del financiamiento**, donde sostiene que es la cantidad de activo que posee la compañía que se encuentra debidamente financiado por acreedores, de manera que sirve para la medición del apalancamiento. Así también su efectividad parte de una adecuada evaluación de la capacidad de pago, es la cantidad de ingresos que posee la compañía para el cumplimiento de pagos de deudas., determinación de las fuentes de financiamiento, el responsable analiza las propuestas de las entidades financieras para incrementar la liquidez. Y, por último, evaluación de las obligaciones financieras, donde se verifica el comportamiento de los créditos, la puntualidad de los pagos y etc.

Asimismo, se refiere a la interpretación de la información financiera que tiene la organización, involucra el procedimiento realizado para la obtención de los estados financieros.

También, Ferrer y Effio (2020) hace mención una actividad sustancial, es decir la **evaluación de los fondos utilizados**, son actividades de evaluación y análisis de beneficios obtenidos a través el análisis de los estados financieros. Entre las actividades efectuadas por los responsables son las siguientes: análisis de las necesidades, el responsable realiza un análisis minucioso de las necesidades ya sea para incrementar la diversificación de los productos, cumplir con las obligaciones a terceros, incrementar el capital o etc, después de ello. Por consiguiente, la determinación de las actividades, es decir ejecutar las actividades económicas para mejorar el desarrollo económico de la empresa, por otro lado, tenemos, la evaluación de las ganancias, es el estudio de los resultados económicos de la entidad, es decir ventas y gastos realizados por la empresa, como última actividad es la evaluación del patrimonio que comprende la estimación de las cuentas anuales de la organización y movimientos del patrimonio neto.

En cuanto a la Liquidez, Apaza y Barrantes (2020) lo define como la capacidad económica de una compañía para obtener recursos económicos y cumplir oportunamente con las responsabilidades de corto tiempo. Asimismo, Batchimeg (2017) lo define como las estrategias que emplea una empresa para obtener dinero y poder solventar gastos y cumplir con obligaciones con todo lo obtenido. De otro modo, Tran & Lam (2018) refieren que figuran las características del activo para ser transformado en dinero en efectivo de manera rápida. Por su lado, Wereda (2017) explica que es indispensable para un adecuado funcionamiento de una empresa, de no ser así, podría generar falta de dinero para el cumplimiento de responsabilidades.

En cuanto a la importancia, Eneizan (2018) explica que la liquidez logra mantener el procedimiento productivo o comercial de un ente, de ser lo contrario, imposibilitaba el ahorro o excedente de efectivo. Gatuiri (2017) establece que permite el cumplimiento de las responsabilidades, costear el procedimiento de producción y poner en marcha la operación. Además, Yin & Yu (2019) sostienen que la empresa al

obtener un índice de liquidez alto puede seguir en marcha y tendría reservas para futuras obligaciones.

Estupiñán (2020) menciona los motivos por los que una compañía no tendría liquidez, primero se encuentra el impago de facturas; donde el cliente no cumple oportunamente en cancelar las deudas pendientes contraídas con la empresa. Asimismo, Mohamad & Thinagaran (2017) asegura que es debido a las cobranzas, esto se da cuando el área de cobranza no efectúa de manera consecuyente las cobranzas respectivas. Sainjargal & Naranchimeg (2020) ponen como motivo al exceso de gastos, por cuanto la organización no estima ni controla los gastos que realiza, al final del periodo los resultados serán muy preocupantes.

Elemento fundamental de la liquidez, Lavallo (2016) señala que es la evaluación del rendimiento económico que mide las ganancias obtenidas por la empresa en un determinado periodo, de modo que logra el análisis a partir de la inversión realizada por la compañía. Entre las actividades que se efectúan es la evaluación de las ganancias: que hace referencia al análisis de las ventas generadas a partir de las ventas netas efectuadas por la organización. Y, por último, la estimación operacional que es el estudio de las ganancias generadas después de la resta de los gastos de la empresa.

Muñoz (2019) explica algunas estrategias para la mejora de la liquidez, para iniciar, la empresa debe contar con un fondo de emergencia para afrontar momentos difíciles cuando la empresa tenga menos ingresos. Luego, Rodríguez (2018) menciona que toda compañía debe contar con un control financiero que le permita mantener los ritmos de tesorería que reflejan los flujos de caja y que definen el cómo, cuándo y dónde deben realizar pagos o cobros. Por otro lado, Gutiérrez y Tapia (2016) refieren que otra estrategia es la gestión de clientes y ventas, donde el conocimiento de los detalles de la clientela es relevante para minimizar el riesgo de impagos.

Indicadores de la liquidez, según, Apaza y Barrantes (2020) son empleados para medir la solidez de la base financiera de una empresa, es decir, establecen si una empresa cuenta con capacidad financiera para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Entre los más empleados son:

Razón corriente, siendo un indicador financiero que proporciona la capacidad para hacer frente a sus deudas de corto tiempo. Indica las veces en la que el activo corriente es capaz de solventar dichas deudas. Puede dar dos tipos de resultado, mayor a 1, quiere decir que la empresa tiene un margen de activo con buena liquidez, si es menor a 1, la empresa tiene dificultades con la liquidez. La fórmula es la siguiente: Activo corriente / Pasivo corriente.

Barrantes (2020) da a conocer el ratio de **Prueba ácida**, es un ratio financiero que mide la idoneidad de la organización para producir flujos de efectivo en corto tiempo, sin tener en cuenta los inventarios, en pocas palabras, sin la necesidad de venderlos, incluye el efectivo, cuentas por cobrar, inversiones a corto tiempo, entre otros. La fórmula es la siguiente: Activo corriente – Inventario / Pasivo corriente.

De igual modo Barrantes (2020) hace referencia al **Capital de trabajo**, es un ratio empleado para evaluar los recursos con que dispone una organización para operar sin sobresaltos y de forma óptima. Son recursos obtenidos de forma rápida que necesita la organización para operar y es el dinero con que cuenta para funcionar día a día, implicando dinero suficiente para adquisición de mercadería, pago de remuneraciones, servicios públicos, alquileres, entre otros. La fórmula es la siguiente: Activo corriente – Pasivo corriente.

Barrantes (2020) hace referencia a la **Prueba defensiva**, este ratio indica la capacidad que tiene la compañía para operar con sus activos líquidos sin necesidad de recurrir a sus flujos de venta. Del mismo modo, permite la medición de la capacidad efectiva de la organización en el corto tiempo. Para efectuar su cálculo se tiene en consideración únicamente los activos mantenidos en la caja y los valores negociables. La fórmula es la siguiente: Caja y bancos / Pasivo corriente.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

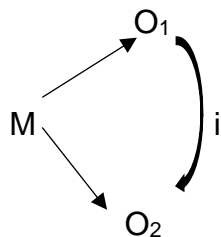
Investigación **aplicada**. CONCYTEC (2018) refiere que el estudio en mención busca la solución de problemas determinados en diferentes organizaciones. Asimismo, consisten en la obtención de nuevos conocimientos en áreas principales del saber, con el objetivo de una aplicación o utilización determinada.

De igual manera, en el estudio fue necesario conocer las actividades de la gestión financiera, de esa manera identificar claramente los nudos críticos, y, por consiguiente, sugerir ciertas acciones de mejoras limitar el crecimiento de los riesgos económicos.

Diseño de investigación

Diseño **no experimental**. Cantillo y Buitrago (2018) manifiesta que se desarrolla sin la necesidad de manejar de forma deliberada los temas de investigación donde los sujetos del estudio son observados en su forma natural. Del mismo modo es de **corte transversal** porque analiza la información de las variables recopiladas en un tiempo establecido sobre los integrantes del trabajo investigativo. Por último, es **explicativo – causal**, de modo que permitió conocer la situación y actitud de cada variable por medio de la descripción de procedimientos, de manera que explica la incidencia entre la gestión financiera y la liquidez.

El esquema es el siguiente:



Donde:

M = Muestra.

O_1 = Gestión financiera

O_2 = Liquidez.

i = Incidencia entre las variables.

3.2. Variables y Operacionalización

Variable I: Gestión financiero

Definición conceptual: Ferrer y Effio (2020) Son actividades que tienen como fin analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, para el cumplimiento de las obligaciones contraídas con terceros o relacionadas.

Definición operacional: Para la evaluación de la variable, ha sido pertinente aplicar una guía de entrevista y lista de cotejo para conocer las actividades y deficiencias presentadas en el análisis de la disponibilidad de fondos, evaluación del financiamiento, utilización eficaz de los fondos y evaluación de los fondos utilizados.

Indicadores: Evaluación del flujo de caja, Evaluación de las cuentas por pagar, Movimiento del inventario, Evaluación de la capacidad de pago, Determinación de las fuentes de financiamiento, Evaluación de las obligaciones financieras, Análisis de las necesidades, Determinación de las actividades, Evaluación de las ganancias, Estimación patrimonial.

Escala de medición: Nominal.

Variable II: Liquidez

Definición conceptual: Apaza y Barrantes (2020) sostienen que es la capacidad económica de una compañía para obtener recursos económicos y cumplir oportunamente con las responsabilidades de corto tiempo.

Definición operacional: Así también, para estimar la variable, se aplicó una guía de análisis documental donde se expresa los indicadores de razón corriente, prueba ácida, capital de trabajo, prueba defensiva.

Indicadores: Activo corriente / Pasivo corriente, Activo corriente – Inventario / Pasivo corriente, Activo corriente – Pasivo corriente, Caja y bancos / Pasivo corriente.

Escala de medición: Razón.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

Alarcón (2016) afirma que son los integrantes de un trabajo de investigación. Los participantes pueden ser personas, cosas, objetos, documentos, entre otros, de donde se extraerá información de un tema de interés.

La población estuvo constituida por los 11 colaboradores de la empresa M & L JAEN SAC, asimismo, se consideró a los documentos financieros, documentos contables que corresponden al periodo 2020.

Criterios de inclusión: Se ha tenido entre los criterios de inclusión a la participación voluntaria de los colaboradores de la empresa, estado de situación financiera del periodo 2020, estado de resultados 2020, flujo de efectivo, órdenes de compra, documentos de préstamos bancarios, gerente y contador de la empresa.

Criterios de exclusión: No se ha tenido en consideración a colaboradores del área de ventas, personal de servicio, documentos que no involucren el análisis financiero, documentos de periodos 2018 y anteriores.

Muestra

Alarcón (2016) establece que son los principales integrantes del estudio, quienes proporcionarán la información necesaria para el desarrollo del trabajo de investigación. En ese sentido, la muestra estuvo constituida por 03 colaboradores, es decir el administrador, gerente general, y contador. Así también se ha considerado los documentos financieros de la empresa M&L Jaén SAC.

Muestreo

El muestreo aplicado en la investigación **es no probabilístico por conveniencia**, en vista que Alarcón (2016) sostiene que este tipo de muestreo se caracteriza por la falta de aplicación de procesamiento estadísticos o fórmulas probabilísticas para la determinación de la muestra y porque los integrantes fueron escogidos a conveniencia de los investigadores. De igual manera en el estudio, se ha considerado al administrador, gerente general y el contador, quienes tienen conocimiento del movimiento de los recursos económicos de la empresa y participan en el cálculo y determinación de las finanzas y generación de los reportes económicos.

Unidad de análisis

Colaboradores de la empresa M&L Jaén SAC y documentos financieros, documentos contables que corresponden al periodo 2020.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Las técnicas empleadas en el presente estudio son:

Entrevista: Rivero (2018) expresa que es una conversación en la que se realizan interrogantes para obtener datos de un tema de interés. Las preguntas van direccionadas a un tema en específico, es considerado una técnica más eficiente que la encuesta, debido a que se obtiene información más completa.

Observación: Rivero (2018) manifiesta que esta técnica consiste en la observación de un sujeto de forma detallada sobre un objeto con la intención de obtener determinada información necesaria para un estudio.

Análisis documental: Rivero (2018) sostiene que es una técnica que permite analizar y comparar resultados por medio de resultados numéricos o expedientes. Del mismo modo, se refiere al conjunto de intervenciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma primitiva, con el propósito de favorecer su recuperación posterior e identificarlo.

Instrumentos

Los instrumentos aplicados son los siguientes:

Guía de entrevista: Este instrumento ha sido aplicado al gerente general y el contador de la empresa a fin de describir las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto. La guía de entrevista cuenta con 15 interrogantes distribuidas de acuerdo a las dimensiones.

Lista de cotejo: Este instrumento ha sido aplicada al área contable de la organización y controlada por ambos investigadores. Ha permitido identificar las deficiencias de la empresa M&L Jaén SAC 2020. La lista de cotejo estuvo constituida por 15 preguntas.

Guía de análisis documental: Estuvo constituido por los documentos financieros de la empresa, estado de situación financiera, estado de resultados. Donde se emplearon ratios financieros para conocer el índice de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, en los periodos 2019 y 2020.

Tabla 1

Técnicas e instrumentos.

Técnica	Instrumento	Alcance	Fuentes informantes
Entrevista	Guía de entrevista	El instrumento tuvo como finalidad describir las actividades de la gestión financiera de la empresa M&L Jaén SAC.	Gerente General, Contador.
Observación	Lista de cotejo	Ha permitido identificar las deficiencias de la gestión financiera	Contador e investigadores del presente estudio
Análisis documental	Guía de análisis documental	Tuvo como propósito analizar los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto	Estados financieros del año 2019 y 2020

Nota: Elaboración propia

Validez

Para darle validez a cada instrumento se tuvo el aporte de validadores que conocen de ambos temas en estudio, para lo cual, los resultados se encuentran detallados en las siguientes tablas:

Tabla 2

Validación de instrumento

Experto	Especialista	Resultado
Ibarra Fretell Walter Gregorio	Finanzas	Aplicable
Diez Espinoza, César Alfonso	Auditor	Aplicable
Luz Edith Navarro Torres	Gestión Publica	Aplicable

Nota: Elaboración propia.

3.5. Procedimientos

Para la obtención de información, se realizó el siguiente procedimiento:

Primero: Se emitió la solicitud con el permiso de autorización a la empresa para la elaboración del presente estudio y obtener información necesaria para el desarrollo.

Segundo: Después de que aceptaron la solicitud, se crearon los instrumentos de recopilación de información, los cuales sirvieron para dar respuesta a cada objetivo propuesto en el estudio.

Tercero: Por medio del juicio de expertos, se validaron los instrumentos debidamente, donde se obtuvo el resultado necesario para la aplicación de cada instrumento.

Cuarto: Se procedió con la recopilación de datos en el área contable de la empresa M&L Jaén SAC para lo cual se aplicó cada instrumento, de modo que permitió cumplir con los objetivos planteados en el estudio.

Quinto: Se expuso en los resultados toda la información recopilada de la empresa, asimismo fueron interpretadas por los investigadores Todos los resultados fueron evidenciados en tablas de frecuencia y figuras. Por último, se redactó las conclusiones y se aportó las recomendaciones del estudio.

3.6. Método de análisis de datos

El estudio contó con la aplicación del análisis descriptivo, porque se efectuó el trabajo descriptivo de cada una de las variables evidenciadas en tablas de frecuencias. Asimismo, los objetivos propuestos son de naturaleza descriptiva. Posterior a ello, los datos fueron tabulados e interpretados para la determinación de los resultados, para lo cual se empleó el programa Microsoft Excel, de modo que permitió efectuar los cálculos correspondientes a través de números.

3.7. Aspectos éticos

Para el desarrollo del estudio se ha tenido como base principal, los fundamentos éticos que permitieron la elaboración de este. Entre ellos, estuvo el principio ético de la beneficencia, esto se debe a que, el trabajo de investigación fue ejecutado solo tuvo propósitos estudiantiles sin necesidad de efectuar algún daño a cada organización. Por otro lado, se tuvo en cuenta el principio de autonomía, debido a que la ejecución del trabajo investigativo tuvo el consentimiento de los encargados de cada organización. Finalmente, se ha seguido paso a paso con la normativa que establece la Universidad César Vallejo y las normas APA para la redacción del trabajo de investigación.

IV. RESULTADOS

Describir las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.

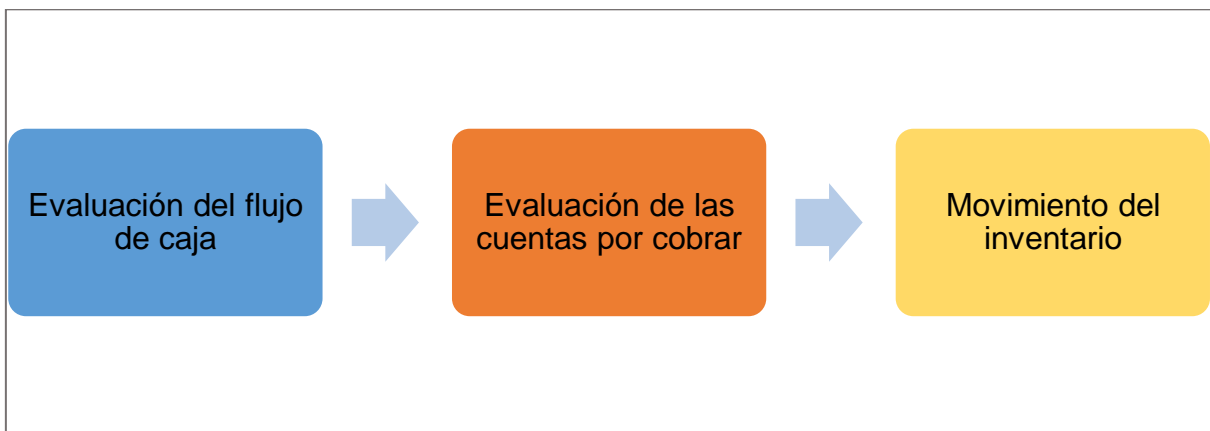
Con la finalidad de responder el actual objetivo se empleó una guía de entrevista al gerente general y contador de la empresa, cuyas respuestas se muestran a continuación:

Actividades en el análisis de la disponibilidad de fondos

Una de las primeras actividades desarrolladas en la gestión financiera es el análisis de los recursos de la empresa, esto permitirá conocer a la inversión que no enfrentamos para cumplir con las imposiciones a corto plazo. A continuación, se mostrará las acciones a desarrollar.

Figura 1

Actividades en el análisis de la disponibilidad de fondos



Nota: Teoría expuesta por Ferrer y Effio (2020)

Interpretación:

Antes de planificar las actividades que la empresa M&L Jaén SAC, tiene que desarrollar, efectúa la evaluación del flujo de caja, y el encargado de tal actividad es el gerente de la empresa como proveedor de dicho recurso, para ello, el contador elabora una proyección de flujo de caja, recopilando información contable expresados en el libro de caja y bancos. Asimismo, se realiza la evaluación de las cuentas por cobrar,

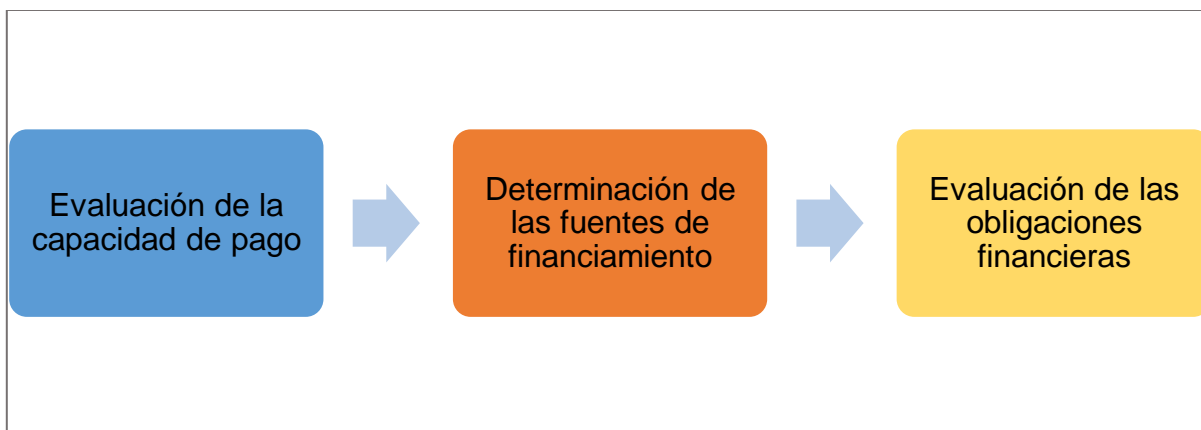
con la finalidad de tener un conocimiento claro de la disponibilidad de fondos al futuro, Una actividad sustancial es conocer el movimiento del inventario, dado que su análisis da un conocimiento claro del nivel de ventas obtenidos, a mayor rotación de los productos, mayor posibilidad tiene la empresa de adquirir nuevas responsabilidades, y una rotación mínima limita la posibilidad de adquirir un financiamiento mayor. Una de las ventajas de desarrollar tales actividades, es la organización adecuada de los recursos y evitar la paralización o extinción de las actividades

Actividades en la evaluación del financiamiento

Con el conocimiento claro de la disponibilidad de fondos, se procede a realiza la evaluación del financiamiento, donde la empresa M&L Jaén SAC, efectúa las siguientes acciones:

Figura 2

Actividades en la evaluación del financiamiento



Nota: Teoría expuesta por Ferrer y Effio (2020)

Interpretación:

La obtención de un financiamiento es importante para incrementar las utilidades o adquirir recursos y una de las primeras actividades a desarrollar es la evaluación de la capacidad de pago, donde el gerente la empresa M&L Jaén SAC, evalúa su capacidad de pago a través del análisis de los estados financieros, donde se detalla de manera

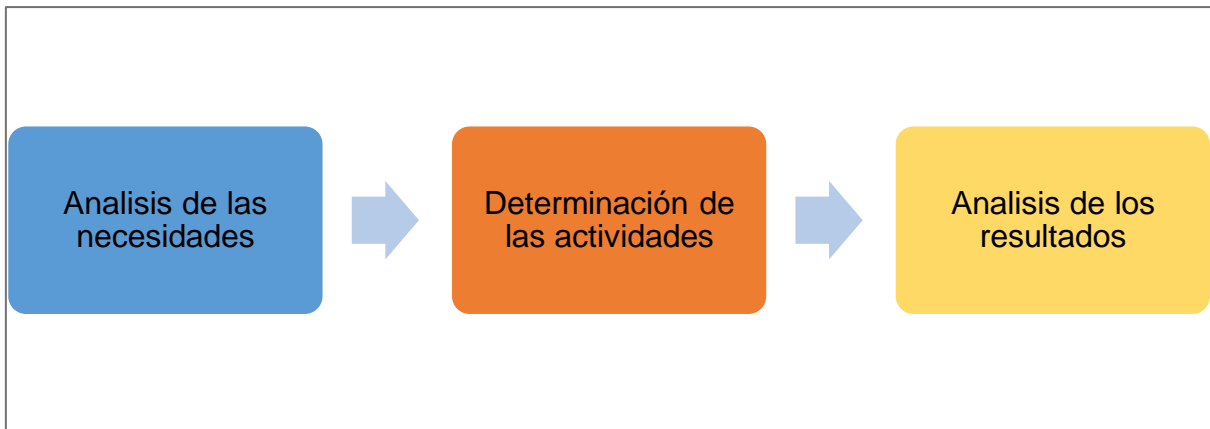
completa el movimiento de las actividades económicas, esto con la finalidad de proceder a la determinación de las fuentes de financiamiento, el gerente analiza las tasas de interés y las propuestas de las entidades financieras, finalmente, se efectúa la evaluación de las obligaciones financieras, donde se verifica los medios a pagar, el tiempo, y los recursos para cumplir con el pago oportuno de las deudas.

Actividades en la evaluación de los fondos utilizados

Cuando, la empresa M&L Jaén SAC, ya tiene definido las fuentes de financiamiento, procede a la utilización de los fondos, desarrollando las siguientes actividades:

Figura 3

Actividades en la utilización eficaz de los fondos



Nota: Teoría expuesta por Ferrer y Effio (2020)

Con la obtención de las fuentes de financiamiento, el gerente general la empresa M&L Jaén SAC, realiza un análisis minucioso de las necesidades ya sea para incrementar la diversificación de los productos, cumplir con las obligaciones a terceros, incrementar el capital o etc., después de ello, juntamente con el contador, quien con su experiencia realiza el análisis de los resultados, mediante los estados financieros, con la finalidad de verificar si estos fueron positivos en el desarrollo económico. El análisis del rendimiento económico es realizado a través de los cálculos elaborados por los ratios

financieros, al conocer dichos resultados el gerente opta por tomar decisiones que involucra la reducción de gastos, determinación de precios, etc.

Identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.

En este apartado, se aplicó la lista de cotejo que ha recolectado información de las deficiencias presentadas en la empresa, según las actividades de la gestión financiera.

Tabla 3

Deficiencias de las actividades en el análisis de la disponibilidad de fondos

Deficiencias	Causas	Efecto
Falta de revisión diaria del movimiento de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Desconocimiento en el registro y análisis de caja. - Los ingresos no suelen registrarse a diario. 	<ul style="list-style-type: none"> - Desconocimiento del activo circulante para tomar decisiones inmediatas
Los reportes de caja no son congruentes a los libros de caja y banco	<ul style="list-style-type: none"> - Ausencia continua del gerente general - Ausencia de medidas correctivas 	<ul style="list-style-type: none"> - Extravíos del activo líquido por S/7,421.00, como se visualiza en el tabla 5
El registro de cuentas por cobrar no se encuentra actualizados	<ul style="list-style-type: none"> - Falta de un sistema de control. - Las cuentas por cobrar se desarrollan manualmente - Ausencia de un cronograma de cobros. 	<ul style="list-style-type: none"> - Recuperación parcial de las cuentas por cobrar, como se evidencia en la tabla 6
El inventario no se encuentra actualizado	<ul style="list-style-type: none"> - Registro inoportuno de los ingresos y egresos de productos. - Falta de un personal capacitado en el control de los productos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Desabastecimiento a los clientes potenciales. - Sobre stock de productos con menor demanda - Perdida de productos por S/5,972.00 según tabla 7

Tabla 4*Evaluación del flujo de caja*

	Reporte de efectivo		Reporte en libros		Diferencias de ingresos
	Ingresos	Egresos	Ingresos	Egresos	
Enero	S/46,740.00	S/35,868.00	S/45,740.00	S/35,868.00	S/1,000.00
Marzo	S/51,506.00	S/36,597.00	S/51,101.00	S/36,597.00	S/405.00
Abril	S/61,363.00	S/54,559.00	S/60,343.00	S/54,559.00	S/1,020.00
Mayo	S/52,644.00	S/46,872.00	S/51,241.00	S/46,872.00	S/1,403.00
Julio	S/44,308.00	S/39,392.00	S/44,202.00	S/39,392.00	S/106.00
Agosto	S/57,461.00	S/51,494.00	S/56,111.00	S/51,494.00	S/1,350.00
Diciembre	S/48,558.00	S/43,079.00	S/46,421.00	S/43,079.00	S/2,137.00
Total	S/362,580.00	S/307,861.00	S/355,159.00	S/307,861.00	S/7,421.00

Nota: Registros de caja y banco de la empresa M&L Jaén SAC

Interpretación

Conforme se visualiza, en la tabla 4, la empresa tiene problemas en la evaluación del flujo de caja debido a la falta de control permanente de los reportes de caja chica otorgados por el personal de atención (S/362,580.00), generando que estos montos difieran de los registrados en los libros de caja y bancos (S/355,159.00), por lo que durante el periodo 2020, no se registraron S/7,421.00, y el representante no tiene una idea clara la existencia de dicho efectivo. En caso de que la empresa, hubiera ingresado a su arca dicho importe, tuviera mayor importe en caja y banco, también tendría la oportunidad de cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras o con terceros, esto evidencia la falta de actividades de control interno para potenciar el uso y control de los activos de la empresa, de esa manera evitar problemas de robo.

Tabla 5*Evaluación de las cuentas por cobrar*

	Clientes	Montos de la deuda	Monto recuperado	Diferencia
Enero	CG-24, 15, 17	S/33,590.00	S/33,290.00	S/300.00
Marzo	CG-11, 23, 50	S/46,006.00	S/45,709.00	S/297.00
Abril	CG-7, 12, 5	S/52,252.00	S/52,100.00	S/152.00
Mayo	CG-30, 21, 19	S/22,466.00	S/22,166.00	S/300.00
	Total	S/154,314.00	S/153,265.00	S/1,049.00

Nota: Registros de caja y banco de la empresa M&L Jaén SAC

Interpretación

Según se visualiza en la tabla 5, se tuvieron cuentas por cobrar de 12 clientes potenciales por un monto de S/154,314.00, la falta de evaluación constante de las cuentas por cobrar, la intervención discontinua del representante y la aplicación de registros desactualizados, ha permitido que no se tenga un detalle sosegado de los pendientes por cobrar, asimismo que se recupere la totalidad de las ventas, en otras palabras solo se recupero S/153,265.00, teniendo una diferencia de S/1,049.00, la misma que se hubiera empleado para el incremento de las utilidades, la cancelación de las deudas o la compra de más productos para la venta.

Tabla 6*Movimiento del inventario*

Productos	Cantidad	Costo de adquisición	Perdidas en vencimiento	Diferencia
Yogurt gloria 1.9 Lt	184 Unid	S/43,830.00	S/920.00	S/42,910.00
Galleta Ritz queso 6 unid	105 Cjas de 28 Unid	S/42,875.00	S/4,200.00	S/38,675.00
Leche Gloria 400 mg	201 Unid	S/41,752.00	S/402.00	S/41,350.00
Filete atún florida	15 Cajas	S/43,023.00	S/360.00	S/42,663.00
Gaseosa 3 unid Inca	36 Unid	S/33,568.00	S/90.00	S/33,478.00
Total		S/205,048.00	S/5,972.00	S/199,076.00

Nota: Registro del inventario de la empresa M&L Jaén SAC

Interpretación

Durante la pandemia y la falta de estrategias de ventas, ha permitido el sobre stock de los productos, así también el vencimiento de los mismos alcanzando una pérdida de S/5,972.00 de S/205,048.00 invertidos en productos como Yogurt gloria 1.9 Lt, Galleta Ritz queso 6 unid, Leche Gloria 400 mg, Filete atún florida, y Gaseosa 3 unid Inca.

Tabla 7

Deficiencias en las actividades en la evaluación del financiamiento

Deficiencias	Causas	Efecto
Falta de análisis de la capacidad de pago.	<ul style="list-style-type: none"> - No se aplica el análisis vertical y horizontal. - No existe una persona responsable para tal actividad. - No se cuenta con los registros actualizados para conocer la capacidad económica. 	<ul style="list-style-type: none"> - Incumplimiento de pago de las cuotas de crédito. - Efectivo insuficiente para enfrentarse al mercado,
Adquisición de créditos con altos intereses	<ul style="list-style-type: none"> - El análisis del crédito se desarrolla con premura - Se escogió aquel banco donde el crédito fue inmediato - No existe una persona encargada, que este pendiente en el caso - La liquidez se prioriza en gastos del gerente. 	<ul style="list-style-type: none"> - Altos gastos financieros - Limitaciones en la adquisición de nuevas obligaciones (tabla 9) - Incremento de las cuentas por pagar. - Hacer uso de otros recursos para la cancelación del crédito (tabla 13)

Tabla 8

Evaluación de la capacidad de pago – Análisis vertical

ACTIVO CORRIENTE	2020		2019	
Caja y Bancos	S/56,964.00	52%	S/340,414.00	48.1%
Cuentas por Cobrar per, acc, soc,dir y ger.	S/0.00	0%	S/17,500.00	2.5%
Mercaderías	S/39,000.00	35%	S/346,458.00	49.0%
Materiales aux, suministros y repuestos	S/14,100.00	13%	S/0.00	0.0%
Oros activos corriente	S/0.00	0%	S/3,366.00	0.5%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	110,064	100%	707,738	100.0%

Nota: Estados financieros de la empresa M&L Jaén SAC, año 2020 - 2019

Interpretación

Con la finalidad de proceder a la obtención de financiamiento, es importante verificar la capacidad de pago, centrando la atención en la evaluación de los activos corrientes. Tras el análisis vertical del activo corriente, se constató que la empresa presentó una tendencia decreciente del 2019 al 2020, puesto que el activo corriente bajo a S/110,064 de S/707,738. En cuanto a la caja y banco, disminuyó en el 2020 a S/56,964.00 de S/340,414.00, sin embargo, porcentualmente existe una tendencia creciente de 48.1% al 52%. Por lo que refiere, al inventario, se evidencia únicamente S/39,000.00 en el 2020 que equivale un 35%, debido a las pérdidas obtenidas en dicho periodo, sin embargo, en el 2019 hubo mayor participación del inventario, es decir S/346,458.00 que equivale un 49.0%. Tal como se evidencia en los resultados, hubo una mayor participación de activo líquido en el 2020 que el año anterior, sin embargo, presento menor inversión, por lo que es importante que la empresa determine de manera sabia la fuente de financiamiento para evitar costos altos en intereses.

Tabla 9

Determinación de las fuentes de financiamiento

Productos	Monto	Interés anual	Cuota inicial
BBVA	S/200,000.00	24.90%	S/3,000.00
BCP	S/200,000.00	34.2%	S/4,652.00
Caja Piura	S/200,000.00	25.40%	S/3,724.00
Caja Arequipa	S/200,000.00	33.4%	S/4,215.00
Interbank	S/200,000.00	38%	S/4,980.00

Nota: Registros de caja y banco de la empresa M&L Jaén SAC

Interpretación

Del análisis realizado a la empresa M&L Jaén SAC, dio a conocer que no cuenta con el potencial financiero eficiente para cubrir con sus deudas, debido al financiamiento que mantuvo con las entidades financieras, asimismo el gerente general sostuvo que la empresa en el periodo 2017, tuvo la necesidad de compras activos fijos, por lo que decidió adquirir un crédito de S/ 200,000.00, sin embargo la empresa tomo una mala

decisión con respecto al préstamo que obtuvo, debido a que eligió una entidad financiera que contaba con una tasa de interés elevada es decir BCP, tal como se visualiza en la tabla 9.

Tabla 10

Deficiencias en las actividades en la evaluación de los fondos utilizados

Deficiencias	Causas	Efecto
Análisis inapropiado de las necesidades de la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> - No se cuenta con un asesor administrativo. - Entorno coyuntural. - Falta de tecnología, que limita llevar un mejor control de sus recursos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Limitaciones en el desarrollo económico de la empresa. - Bajos índices de solvencias.
Falta de aplicación de métodos de análisis financiero para conocer los resultados.	<ul style="list-style-type: none"> - Falta de personal con los conocimientos para el cálculo de los métodos. - No se cuenta con los registros para la determinación de los métodos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Conocimientos limitados de las ganancias. - Movimientos incorrectos en el patrimonio.

Tal como menciona el autor (Ferrer y Effio, 2020), las actividades económicas establecidas por la empresa deben contribuir en el incremento de las utilidades o diversificación de los productos, pero el gerente sin prevenir los riesgos futuros decidió adquirir una camioneta, con las siguientes características

Tabla 11

Análisis de las necesidades y determinación de las actividades

Equipo de transporte	Año	Color	Modalidad de compra	Costo	S/
BMW X3 XDRI 20i Sport (2018)	2019	Blanco	Crédito	\$45,410	171,649.80

Nota: Factura de compras

Interpretación

En el 2019, el gerente general adquirió una camioneta modelo BMW X3 XDRI 20i Sport (2018), cuya modalidad de compra fue al crédito pagados en 48 meses por un importe de \$45,410 que en moneda peruana equivale a S/171,649.80 No obstante la coyuntura actual ha conllevado que se generen altos intereses moratorios por el incumplimiento del pago que asciende a S/ 4,547.00, por lo que el propietario ha tomado disposición de su capital para saldar dicha deuda, lo que contempla una inadecua decisión en la administración de sus recursos.

Tabla 12

Evaluación de las ganancias

Ganancias	2020	2019
Ventas Netas a Terceros	472,042	687,790
TOTAL INGRESOS BRUTOS	472,042	687,790
Costo de Ventas	(234,512)	(424,152)
UTILIDAD BRUTA	237,530	263,638
Gastos de Administración	(101,290)	(94,961)
Gastos de Ventas	(82,964)	(102,808)
UTILIDAD OPERATIVA	53,276	65,869
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Gastos Financieros	(1,647)	(27,284)
RESULTADOS ANTES DE PARTIDAS EXTRAORD. Y PARTICIP.	51,629	38,585
Impuesto a la renta	(5,163)	(11,383)
RESULTADOS ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	46,466	27,202
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	46,466	27,202

Nota: Estados financieros de la empresa M&L Jaén SAC, año 2020 - 2019

Interpretación

Tal como se evidencia en la tabla 12, los ingresos obtenidos en el 2020 fueron menores (S/472,042) al 2019 (S/687,790), debido a la falta de estrategias de ventas y a las pérdidas en productos por el deterioro y vencimiento. A pesar de que los ingresos

fueron mínimos en el 2020, se generó mayores gastos de administración (S/101,290). No obstante, se efectuaron menores gastos de ventas (S/82,964), gastos financieros (S/1,647) y costos de ventas (S/234,512), por lo que se obtuvo mayor utilidad (S/46,466) en comparación del 2019 donde se obtuvo solo (S/27,202), debido a un mayor costo de ventas (S/424,152), gastos de venta (S/102,808), gastos financieros (S/27,284). Estos resultados demuestran un desequilibrio en los movimientos, por cuanto limita la determinación y adquisiciones de nuevas obligaciones con proveedores y terceros.

Tabla 13

Estimación patrimonial

PATRIMONIO	2020		2019	
Capital	S/ 3,637	4%	S/301,000	84.4%
Resultados Acumulados	S/48,106	49%	S/28,424	8.0%
Utilidad del Ejercicio	S/46,466	47%	S/ 27,202	7.6%
TOTAL PATRIMONIO	S/ 98,209	100%	S/356,626	100.0%

Nota: Balance general de la empresa M&L Jaén SAC, año 2020 - 2019

Interpretación

En la evaluación de los resultados, también es importante realizar un análisis del patrimonio que cuenta la empresa, como se observa la empresa no cuenta con reservas para cumplir con sus pagos ante una posible extinción, por consiguiente, se evidencia una disminución del capital de S/301,000 al S/ 3,637, esto se debe a la inadecuada administración de las actividades y a la falta de asesor en la orientación de sus actividades, por lo que dicho monto se ha empleado para pagar los altos intereses del prestamos, pago personales y proveedores. Así también, es importante mencionar que la empresa no registra los movimientos realizados, dejando vacíos y resultados fuera de la realidad.

Conocer los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.

Para la solución del presente objetivo, se aplicó una guía de análisis documental, para la recolección de los indicadores de liquidez provenientes de los estados financieros en los años 2019 y 2020.

Tabla 14

Índices de liquidez

Ratios	Índice 2020	Índice 2019
Razón corriente	$\frac{S/ 110,064}{S/ 12,348} = 8.91$	$\frac{S/ 707,738}{S/ 351,112} = 2.02$
Prueba acida	$\frac{S/ 110,064 - (S/ 39,000)}{S/ 12,348} = 5.76$	$\frac{S/ 707,738 - S/ 346,458}{S/ 351,112} = 1.03$
Prueba defensiva	$\frac{S/ 56,964}{S/ 12,348} = 4.61$	$\frac{S/ 340,414}{S/ 351,112} = 0.97$

Nota: Estados financieros 2019-2020

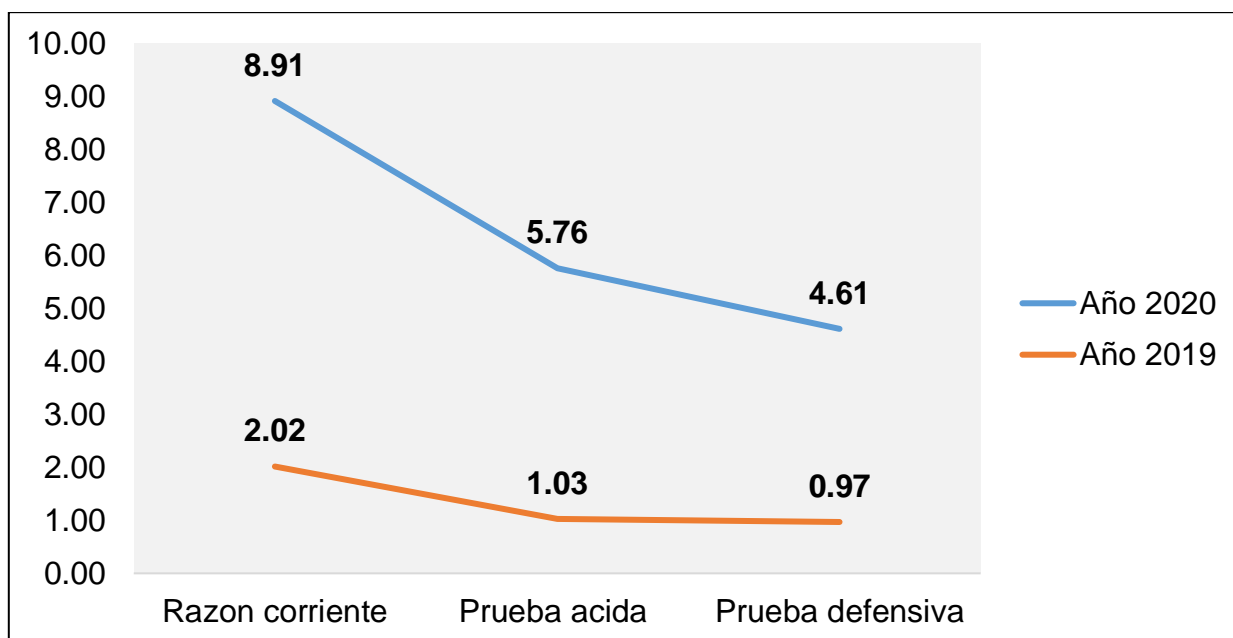


Figura 4 *Índices de liquidez*

Nota: Estados financieros 2019-2020

Interpretación

De acuerdo con los resultados obtenidos, se puede visibilizar que los índices son favorablemente, por cuanto se encuentran dentro del criterio de valores óptimos (mayor o igual a 1). En ratio de razón corriente en los periodos 2019 y 2020, presentaron índices de 2.02 y 8.91 respectivamente. Esto indica, que la empresa M&L Jaén SAC de Tarapoto. Tal como se observa, la coyuntura actual, ha limitado realizar mayor inversión y gastos, por lo que se ve que tuvo S/ 110,064 en activos corrientes y S/ 12,248 en pasivo corrientes en el 2020.

En cuanto a la función de prueba acida, el indicador del año 2020 mostró mayor nivel que el 2019, es decir 5.76 y 1.03 respectivamente, en los dos ejercicios la compañía tuvo liquidez para cumplir con sus gastos, sin considerar el inventario obtenido. Dichos resultados se deben porque la empresa tuvo mayor inversión del inventario en el 2019 es decir S/ 346,458, por lo que incrementó considerablemente el activo corriente a S/ 707,738, sin embargo, el inventario tuvo participación menor de S/ 39,000 en el 2020.

Por lo que refiere a la prueba defensiva, en el 2019 se generó mayor importe en caja y bancos, es decir S/ 340,414, sin embargo, solo se obtuvo un porcentaje de 0.97, debido a que se ha ejecutado mayor pasivo corriente (S/ 351,112). No obstante, en el 2020, únicamente se generó en pasivos corrientes el importe de S/ 12,348.00, junto a ello, un activo liquido de S/56,964, por lo que ha generado un índice mayor al año pasado (4.61),

Estos resultados, demuestran que la empresa tiene liquidez para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, dado que presenta valores óptimos, sin embargo, en el periodo 2020, hubo un descenso en las inversiones, ingresos y egresos, limitando a la empresa a un crecimiento continuo.

Tabla 15

Capital de trabajo

	Índice 2020	Índice 2019
Capital de trabajo	S/ 110,064 - S/ 12,348 = S/ 97,716.00	S/ 707,738 - S/ 351,112 = S/ 356,626.00

Nota: Estados financieros 2019-2020

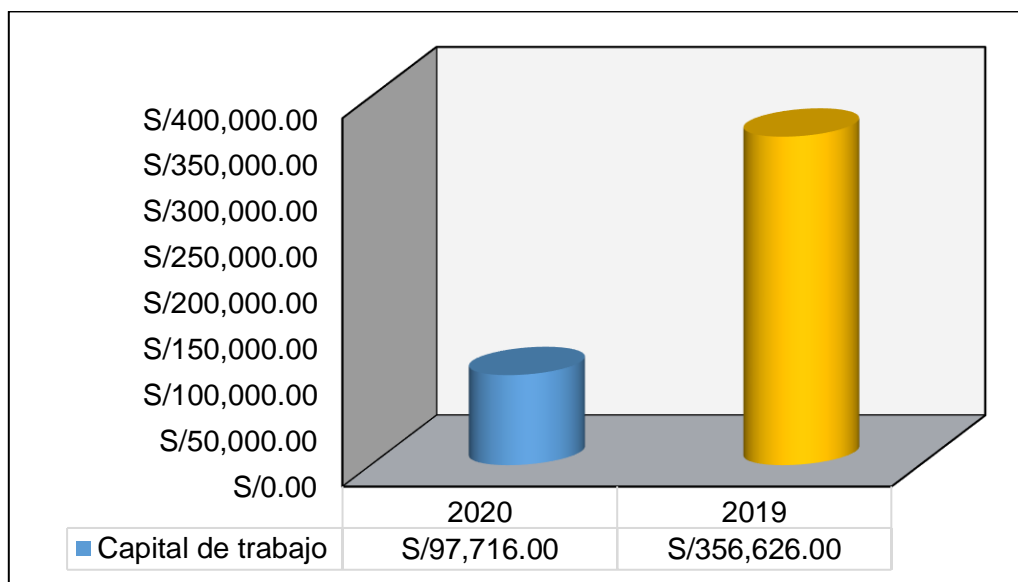


Figura 5 *Capital de trabajo*

Nota: Estados financieros 2019-2020

Interpretación

Sabiendo que el capital de trabajo es la disponibilidad de los recursos que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, según los resultados, la empresa tuvo mayor disponibilidad de efectivo en el 2019, (S/ 356,626.00), dado que hubo mayor inversión y por ende mayores ganancias, sin embargo, en el 2020, el comportamiento de las actividades económicas tuvo una tendencia decreciente, por lo que se dispuso de un capital de trabajo de S/ 97,716.00.

Determinar la incidencia de la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto

Tabla 16

Incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto

Hallazgos	Liquidez				Incidencia																																				
<p>A continuación se detallará los hallazgos evidenciados en cada uno de las actividades.</p> <p>Análisis de la disponibilidad de fondos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Extravíos del activo líquido por S/7,421.00 - Pérdida en las cuentas por cobrar a los clientes, por la suma de S/1,049.00 - Pérdidas por el deterioro y vencimiento de los productos S/5,972.00 <p>Evaluación del financiamiento</p> <ul style="list-style-type: none"> - Inadecuada determinación de las fuentes de financiamiento. - Se ha generado un interés moratorio por el incumplimiento de pago a BCP, que asciende a S/ 4,547.00, 	<p>Las actividades incorrectas desarrolladas en la empresa M&L Jaén SAC, propiciaron pérdidas por la suma de S/18,989,00 debido a la falta de control y supervisión de los registros de caja, cuentas por cobrar e inventarios, así también al incremento de intereses debido al incumplimiento de pagos de los créditos adquiridos. No, obstante, el cumplimiento eficiente y oportuno de los mecanismos de control hubiera originado resultados distintos, como se muestra a continuación.</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">Obtenido</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">Esperado</th> <th style="width: 10%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Razón corriente</td> <td style="text-align: center;">110,064</td> <td rowspan="2" style="text-align: center; vertical-align: middle;">8.91</td> <td style="text-align: center;">129,053</td> <td rowspan="2" style="text-align: center; vertical-align: middle;">10.45</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">12,348</td> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">12,348</td> </tr> <tr> <td>Prueba defensiva</td> <td style="text-align: center;">56,964</td> <td rowspan="2" style="text-align: center; vertical-align: middle;">4.61</td> <td style="text-align: center;">75,953</td> <td rowspan="2" style="text-align: center; vertical-align: middle;">6.15</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">12,348</td> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">12,348</td> </tr> <tr> <td>Capital de trabajo</td> <td style="text-align: center;">110,064 -</td> <td></td> <td style="text-align: center;">129,053-</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">12,348</td> <td></td> <td style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">12,348</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">97,716</td> <td></td> <td style="text-align: center;">116,705.00</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Si la empresa M&L Jaén SAC, no hubiera perdido S/18,989 disfrutaría de un activo corriente de S/129,053 y en efecto un índice de razón corriente de 10.95, superior a lo calculado (8.91). El extravío de los importes de caja, el cobro parcial a</p>					Obtenido		Esperado		Razón corriente	110,064	8.91	129,053	10.45		12,348	12,348	Prueba defensiva	56,964	4.61	75,953	6.15		12,348	12,348	Capital de trabajo	110,064 -		129,053-			12,348		12,348			97,716		116,705.00		<p>Dado al análisis, de los resultados y los hallazgos evidenciados, se pudo comprobar el incumplimiento de actividades, asimismo actuaciones inapropiadas por el gerente general, por lo cual se puede aceptar la hipótesis que señala:</p> <p>La gestión financiera incide de manera significativa en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, 2020.</p>
	Obtenido		Esperado																																						
Razón corriente	110,064	8.91	129,053	10.45																																					
	12,348		12,348																																						
Prueba defensiva	56,964	4.61	75,953	6.15																																					
	12,348		12,348																																						
Capital de trabajo	110,064 -		129,053-																																						
	12,348		12,348																																						
	97,716		116,705.00																																						

<p style="text-align: center;">Evaluación de los fondos utilizados</p> <ul style="list-style-type: none"> - Disminución del activo corriente de 707,738 a 110,064 soles - Disminución de las ventas de 687,790 a 472,042 - Disminución del inventario de 346,458 a 39,000. - Pérdida del patrimonio por 297,363 soles para pagos personales del gerente general. 	<p>los clientes y la pérdida de los productos afectaron la determinación del resultado del ejercicio.</p> <p>El incumplimiento de los pagos de los créditos y la salida de efectivo de la caja y cuentas corriente para cumplir con las obligaciones, afecto al indicador de prueba defensiva, visto que se obtuvo 4.61 y un importe de caja y bancos igual a S/56,964, generando un índice de 4.61, no obstante, omitiendo las pérdidas, se alcanzaría un índice mayor, es decir 6.15.</p> <p>Finalmente, los problemas presentados también afectaron a la disminución del capital de trabajo, dado que, en el 2020, solo se alcanzó S/97,716, sin embargo, al omitir la presencia de las pérdidas, se hubiera alcanzado un importe de S/16,705.00</p>	
---	---	--

V. DISCUSIÓN

Una de los objetivos específicos, fue describir las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, para ello se aplicó una guía de entrevista dirigido al gerente general y contador, cuyos resultados revelaron que la empresa efectúa actividades en el análisis de la disponibilidad de fondos, evaluación del financiamiento y de los fondos utilizados, sin embargo, estas son desarrolladas escasamente, sin la aplicación de métodos o registros que favorezcan a un mejor análisis de las actividades planteadas por Ferrer y Effio (2020), quienes establecen pasos importantes en la gestión financieras dado que son imprescindibles para una mejor administración del financiamiento. De igual manera la investigación de Cabrera y Fuentes (2017) guarda relación con los obtenidos en el estudio, por cuanto sostiene que las organizaciones mexicanas carecen de actividades de control y administración de las fuentes de financiamiento, debido a la falta de un adecuado análisis de sus recursos, limitándolos a observar de manera detallada la disposición de liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones. Sin embargo, la investigación de Valle (2020), presenta resultados diferentes, en vista que concluye que las organizaciones peruanas, aplican eficientemente la planificación financiera, permitiéndoles lograr sus objetivos institucionales, mediante la verificación anticipada de sus recursos a fin de evitar pérdidas en la organización y propiciar una inversión eficiente.

Así también, se ha identificado las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, para ello, se aplicó una lista de cotejo que puso en evidencia la falta de análisis de la capacidad de pago, adquisición de créditos con altos intereses y para usos personales, falta de aplicación de métodos de análisis financieros para conocer los resultados obtenidos, y, sobre todo, la falta de un análisis de los recursos de la empresa para afrontar las obligaciones financieros o con terceros. Así también, la investigación de Céliz (2017) presenta resultados semejantes al estudio, por cuanto concluyo que solo el 25% de los representantes de una empresa educativa de Chiclayo, conoce del nivel de capacidad de pago y carecen de actividades y planes que direccionen el análisis de la disponibilidad de fondos, dado

que no se desarrollan métodos de análisis financieros para tener un conocimiento claro del comportamiento de los activos, de modo que fue necesario emplear estrategias ofensivas y defensivas. No obstante, Paredes, Chicaiza y Ronquillo (2019) concluyo que las empresas del sector servicios en Ecuador, tras enfrentar problemas de liquidez o solvencia, aplican métodos de análisis financiero que les permite identificar claramente los nudos críticos, así como puntos fuertes, de esa manera desarrollar actividades correctas que contribuyan en la permanencia y administración de los recursos.

Para conocer los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, se aplicó una guía de análisis, que demostró que los ratios de razón corriente, prueba acida y prueba defensiva del 2020 presentan valores óptimos, de 8.91, 5.76 y 4.61 respectivamente, sin embargo, existió menor inversión, por cuanto se tuvo un saldo de S/ 39,000 en inventario y S/ 97,716.00 en capital de trabajo, siendo inferior al 2019, es decir, S/ 356,626.00 en capital trabajo y S/ 346,458 en inventarios. Por lo que refiere al activo líquido de la empresa, en el 2019 se generó mayor importe en la caja y bancos, es decir S/ 340,414, sin embargo, solo se obtuvo un porcentaje de 0.97, debido a que se ha ejecutado mayor pasivo corriente (S/ 351,112). No obstante, en el 2020, únicamente se generó en pasivos corrientes el importe de S/ 12,348.00, junto a ello, un activo liquido de S/56,964, por lo que ha generado un índice mayor al año pasado (4.61). De la misma manera, Quiroz (2019), concluyo que la asociación adventista Nor Oriental, presento un nivel bajo de liquidez, dado que genero una razón corriente de 0.5, la prueba ácida fue 0.4. Así también, la investigación de Céliz (2017), concluyó que una empresa educativa de Chiclayo, el índice de liquidez de razón corriente, prueba acida y defensiva fueron por 1.8, 0.2 y 0.08, donde quedo evidencia que los índices obtenidos fueron bajos en comparación a años anteriores

Como objetivo general de la investigación fue determinar la incidencia de la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, para ello se ha efectuado un análisis detallado de los hallazgos y las incidencias en los indicadores de liquidez, donde se ha identificado que las actividades incorrectas

desarrolladas por la empresa originaron pérdidas por la suma de S/18,989, debido a la falta de control y supervisión de los registros de caja, cuentas por cobrar e inventarios, así también al incremento de intereses debido al incumplimiento de pagos de los créditos adquiridos. No, obstante, el cumplimiento eficiente y oportuno de los mecanismos de control hubiera originado resultados distintos, es decir, si la empresa M&L Jaén SAC, no hubiera perdido S/18,989 disfrutaría de un activo corriente de S/129,053 y en efecto un índice de razón corriente de 10.95, superior a lo calculado (8.91). El extravío de los importes de caja, el cobro parcial a los clientes y la pérdida de los productos afectaron la determinación del resultado del ejercicio. Por otro lado, el incumplimiento de los pagos de los créditos y la salida de efectivo de la caja y cuentas corriente para cumplir con las obligaciones, afecto al indicador de prueba defensiva, visto que se obtuvo 4.61 y un importe de caja y bancos igual a S/56,964, generando un índice de 4.61, no obstante, omitiendo las pérdidas, se alcanzaría un índice mayor, es decir 6.15., por otro lado, los problemas presentados también afectaron a la disminución del capital de trabajo, dado que, en el 2020, solo se alcanzó S/97,716, sin embargo, al omitir la presencia de las pérdidas, se hubiera alcanzado un importe de S/16,705.00. Los resultados por Quiroz (2019), guardan relación con los resultados obtenidos en el estudio, por cuanto concluyo que la liquidez general obtenida fue baja a causa de las falencias evidenciadas en la gestión financiera por falta de planificación y organización en la compañía que impiden generar resultados óptimos. Sin embargo, Lara, Ramírez y Haro (2020) presento resultados positivos por cuanto concluye que la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de fue aumentando significativamente, por lo que ha favorecido a la organización cumplir con obligaciones financieras de \$167000 y a \$1000,000., demostrando una relación entre las actividades de gestión financiera y el rendimiento económico de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

1. Las actividades desarrolladas en la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto son el análisis de la disponibilidad de fondos, la evaluación del financiamiento y la evaluación de los fondos utilizados, que son desarrolladas de manera deliberada, sin la aplicación de acciones de control y con la eficiencia que se necesita para obtener resultados que favorecen al rendimiento económico de la empresa.
2. Se ha identificado las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, siendo estas la falta de análisis de la capacidad de pago, adquisición de créditos con altos intereses y para usos personales, falta de aplicación de métodos de análisis financieros para conocer los resultados obtenidos, y, sobre todo, la falta de un análisis de los recursos de la empresa para afrontar las obligaciones financieros o con terceros, que conllevaron a pérdidas de S/18, 989.00.
3. Los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, en el periodo 2020 fueron aceptables, es decir 8.91, 5.76 y 4.61 en razón corriente, prueba acida y prueba defensiva, respectivamente. No obstante, existió menor inversión, por cuanto se tuvo un saldo de S/ 39,000 en inventario y S/ 97,716.00 en capital de trabajo, a diferencia del periodo 2019, cuyos importes fueron mayores, de S/ 356,626.00 en capital trabajo y S/ 346,458 en inventarios.
4. Se ha determinado que la gestión financiera incide de manera significativa en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, 2020, por cuanto las deficiencias presentadas en la gestión financiera, y el incumplimiento de las actividades que direccionan su eficiencia, conllevo a pérdidas de S/18, 989,00, y, por ende, índices de liquidez que demuestran bajos niveles de inversión y liquidez corriente a diferencia de años anteriores.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda, llevar un control continuo de los registros de caja y banco, a fin de evaluar la situación del negocio, y así planificar y optimizar un plan estratégico, donde se expresen actividades eficaces de la gestión financiera y sus componentes.
2. Al gerente general de la empresa M&L Jaén SAC, fortalecer la gestión de los cobros y pagos, con la aplicación de sistemas o software, que contribuirá en el ordenamiento y actualización continua de sus recursos líquidos, de esa manera hacer una previsión de los ingresos y egresos de efectivo, y por ende le permitirá la anticipar a situaciones adversas.
3. Al contador de la empresa M&L Jaén SAC, se recomienda emplear cálculos de ratios financieros para brindar información consistente y detallado del rendimiento económico de la empresa, de esa manera, el representante legal, tenga un conocimiento claro de los movimientos financieros y pueda adoptar por alternativas que favorezcan el crecimiento empresarial.
4. Considerando que la gestión financiera tiene incidencia en la liquidez, se recomienda al gerente general de la empresa M&L Jaén SAC, establecer políticas, procedimiento, y sancionar el incumplimiento de estos, eso permitirá que se desarrollen las actividades oportunamente y con la eficiencia del caso.

REFERENCIAS

- Abanto, L. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera en la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. Provincia de Lima año 2017*. Universidad Nacional de Trujillo. <https://cutt.ly/Cb2gmdV>
- Acharjya, B. (2018). Review on the theories of financial planning. *International Journal of Pure and Applied Mathematics*. 118 (18), 4347-4355. <https://cutt.ly/6zxFDki>
- Alarcón, R. (2016). *Métodos y Diseños de Investigación del Comportamiento*. (2°ed). Universidad Ricardo Palma. Lima. Perú: Editorial Universitaria.
- Apaza, M. y Barrantes, E. (2020). *Administración financiera*. Pacífico Editores S.A.C
- Ardila, L. y Salinas, M. (2018). *Planeación Financiera De La Empresa Industrias Tizza Ghots Ltda*. Bogotá – Colombia. <https://cutt.ly/3znVO6U>
- Aru, K. (2018). Effect of Financial Planning Practices on the Financial Performance of Non Profit Making Health Organizations in Kiambu County, Kenya. *International Journal of Scientific and Research Publications*. 8 (5), 599-623. <https://cutt.ly/LzcdM5p>
- Azarenkova, G. (2017). Financial planning and improving of its methods. *Accounting and Financial Control*. 1(1), 39-47. [https://doi.org/10.25161/afc.1\(1\).2017.05](https://doi.org/10.25161/afc.1(1).2017.05)
- Batchimeg, B. (2017). Financial Performance Determinants of Organizations: The Case of Mongolian Companies. 9 (3), 22-33. <https://cutt.ly/SxmEsKq>
- Cabrera, C. y Fuentes, M. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de Las Ciencias*. 3 (4), 220-232. <https://cutt.ly/yzzwTf4>
- Cantillo, M. y Buitrago, A. (2018). Nuevas miradas y enfoques de diversas investigaciones. Tomo II. (1°ed). Chile: Universidad Santiago de Cali
- Céliz, J. (2017). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*. 4 (2), 1-12. <https://cutt.ly/Kb2uyw3>
- CONCYTEC (2018). *Compendio de normas para trabajos escritos*. (1°ed). Colombia: Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación, CONCYTEC.

- Espinosa, M. y Villacrés, G. (2018). La Administración Financiera y la toma de decisiones en la Empresa Promepel S.A. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*. 6 (62), 1-13. <http://www.dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/>
- Eneizan, B. (2018). Determinants of Financial Performance in the Industrial Firms: Evidence from Jordan. *Asian Journal of Agricultural Extension, Economics & Sociology*. 22 (1), 1-10. <https://cutt.ly/1xmQfQE>
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones
- Flores, J. (2013). *Finanzas Aplicadas a la gestión empresarial*. (3°ed). Santo Domingo: Centro de especialización en Contabilidad y Finanzas
- Ferrer, A. y Effio, F. (2020) *Gestión financiera en tiempo de Covid-19*. (1°ed). Perú: Pacífico Editores S.A.C
- García, V. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. Grupo Editorial Patria. <https://cutt.ly/Cb2k0UR>
- Gatuirí, M. (2017). Financial Literacy and Financial Wellbeing of Public Sector Employees: A Critical Literature Review. *European Scientific Journal*. 13 (16), 233-249. <https://cutt.ly/kxmWxRe>
- Grozdanovska, V. (2017). Financial management and financial planning in the organizations. *European Journal of Business and Management*. 9 (2), 120-125. <https://cutt.ly/wzxAHMo>
- Gutiérrez, J. y Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*. 3 (1), 9-32. <https://cutt.ly/4b2xwEc>
- Huacchillo, L. y Ramos, E. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <https://cutt.ly/hzzSDHn>
- Krishna, V. (2019). Effect of Financial Literacy on Personal Financial Planning: a Study of Bengaluru City. *International Journal of Business and Management Invention (IJBMI)*. 8 (2), 8-18. <https://cutt.ly/lzxHStH>
- Lavalle, A. (2016). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID. <https://cutt.ly/db2kJ0x>

- Lara, G., Ramírez, A. y Haro, F. (2020). Estrategias de liquidez para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga. *Revista Ciencia Digital*. 4 (3), 214-223. <https://cutt.ly/Hb2wjgL>
- Mejia, K. y Sicheri, L. (2020). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Revista Espiritu Emprendedor*. 4 (1), 1-12. <https://cutt.ly/Fb2psyd>
- Mohamad, F. & Thinagaran, M. (2017). The Financial Status, Financial Problems and Personal Well-Being of Urban Poor Youths. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*. 7 (8), 665-672. <https://cutt.ly/4xmvoQ3>
- Muhammad, T. y Tantri, Y. (2019). Financial Planning Framework of Business Startup as Advisory and Service Provider of Tire Industry Machine. *Rjoas*. 12 (96). 10.18551/rjoas.2019-12.28
- Muñoz, J. (2019). *Análisis contable*. Editorial Elearning, S.L. <https://cutt.ly/Yb2l624>
- Paredes, C., Chicaiza, B. y Ronquillo, J. (2019). Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017. *Revista de investigación sigma*. 6 (2), 80-95. <https://cutt.ly/db07G1N>
- Rivero, D. (2018). *Metodología de la investigación*. (3°ed). México: Editorial Shalom
- Quiroz, D. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la asociación educativa adventista Nor Oriental, 2020. *Revista Balances*. 7 (10), 1-15. <https://cutt.ly/Eb2tCqz>
- Rodríguez, D. (2018). Claves para un adecuado cálculo de ratios y análisis de estados financieros. *Innova G*, 1(4), 24-33. <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/innovag/article/view/20196>
- Salazar, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Revista Ciencia Digital*. 3 (2), 1-20. <https://cutt.ly/izzkgq8>
- Sainjargal, B. & Naranchimeg, L. (2020). Financial Situation Analysis of Entities. *Scientific Research Publishing*. 2 (12) 1-12. <https://cutt.ly/dxmbRPL>

- Snider, J. & Davies, K. (2018). Success Strategies for Small Financial Planning Firms. *International Journal of Applied Management and Technology*. 17 (19), 22-34. <https://cutt.ly/CzxIVFp>
- Tran, A. & Lam, Ch. (2018). Financial Stress, Social Supports, Gender, and Anxiety During College: A Stress-Buffering Perspective. *Regular Manuscript*. 46 (7), 846-869. <https://cutt.ly/FxmYSL2>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*. 12 (3), 160-166. <https://cutt.ly/izzETn4>
- Wereda, W. (2017). Economic and financial situation of households in Poland – analysis and diagnosis. 18 (67), 2-20. <https://cutt.ly/exmnKM9>
- Yin, X. & Yu, X. (2019). The Sustainable Development of Financial Inclusion: How Can Monetary Policy and Economic Fundamental Interact with It Effectively?. *Sustainability*. 2 (14), 2-14. <https://cutt.ly/FxmInWK>
- Zhou, D. (2017). The Application of Financial Analysis in Business Management. *Open Journal of Business and Management*. 4 (4), 471-475. <https://cutt.ly/RzcgYi>

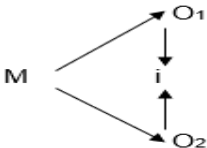
ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Operacionalización de las variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Gestión financiera	Ferrer y Effio (2020) Son actividades que tienen como fin analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, para el cumplimiento de las obligaciones contraídas con terceros o relacionadas.	Para la evaluación de la variable, ha sido pertinente aplicar una guía de entrevista y lista de cotejo para conocer las actividades y deficiencias presentadas en el análisis de la disponibilidad de fondos, evaluación del financiamiento, utilización eficaz de los fondos y evaluación de los fondos utilizados.	Análisis de la disponibilidad de fondos	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluación del flujo de caja - Evaluación de las cuentas por cobrar - Movimiento del inventario 	Nominal
			Evaluación del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluación de la capacidad de pago - Determinación de las fuentes de financiamiento - Evaluación de las obligaciones financieras 	
			Evaluación de los fondos utilizados	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de las necesidades - Determinación de las actividades - Evaluación de las ganancias - Estimación patrimonial 	
Liquidez	Apaza y Barrantes (2020) sostienen que es la capacidad económica de una compañía para obtener recursos económicos y cumplir oportunamente con las responsabilidades de corto tiempo.	Así también, para estimar la variable, se aplicó una guía de análisis documental donde se expresa los indicadores de razón corriente, prueba ácida, capital de trabajo, prueba defensiva.	Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	Razón
			Prueba ácida	Activo corriente – Inventario / Pasivo corriente	
			Capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente	
			Prueba defensiva	Caja y bancos / Pasivo corriente	

Anexo 2: Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa M & L JAEN SAC, Tarapoto

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos											
<p>Problema general</p> <p>¿De qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto?</p> <p>Problemas específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - ¿Cuáles son las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto? - ¿Cuáles son las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto? - ¿Cuáles son los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto? 	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir las actividades de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto. - Identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto. - Conocer los índices de liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto. 	<p>Hipótesis general</p> <p>La gestión financiera incide de manera significativa en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto, 2020.</p>	<p>Técnicas</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entrevista - Observación - Análisis documental <p>Instrumentos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Guía de entrevista - Lista de cotejo - Guía de análisis documental 											
<p>Diseño de investigación</p>	<p>Población y muestra</p>	<p>Variables y dimensiones</p>												
<p>No experimental de nivel explicativo</p> <p>Esquema:</p>  <p>Donde: M: Muestra. O1: Gestión financiera O2: Liquidez. i: Incidencia.</p>	<p>Población</p> <p>La población estuvo constituida por 03 colaboradores de la empresa M&L Jaén SAC, asimismo, se consideró a los documentos financieros, documentos contables que corresponden al periodo 2020.</p> <p>Muestra</p> <p>Estuvo constituida por el contador, gerente general, documentos financieros de la empresa M & L JAEN SAC.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1157 906 1312 938">Variables</th> <th data-bbox="1312 906 1669 938">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1157 938 1312 1128" rowspan="3">Gestión financiera</td> <td data-bbox="1312 938 1669 1003">Análisis de la disponibilidad de fondos</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1312 1003 1669 1068">Evaluación del financiamiento</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1312 1068 1669 1128">Evaluación de los fondos utilizados</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1157 1128 1312 1258" rowspan="4">Liquidez</td> <td data-bbox="1312 1128 1669 1161">Liquidez corriente</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1312 1161 1669 1193">Prueba ácida</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1312 1193 1669 1226">Capital de trabajo</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1312 1226 1669 1258">Prueba defensiva</td> </tr> </tbody> </table>		Variables	Dimensiones	Gestión financiera	Análisis de la disponibilidad de fondos	Evaluación del financiamiento	Evaluación de los fondos utilizados	Liquidez	Liquidez corriente	Prueba ácida	Capital de trabajo	Prueba defensiva
Variables	Dimensiones													
Gestión financiera	Análisis de la disponibilidad de fondos													
	Evaluación del financiamiento													
	Evaluación de los fondos utilizados													
Liquidez	Liquidez corriente													
	Prueba ácida													
	Capital de trabajo													
	Prueba defensiva													

Anexo 3: Instrumentos de recolección de datos

Guía de entrevista

El instrumento tiene como propósito describir el desempeño de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto

DATOS

Nombre del entrevistado:.....

Cargo:.....

Tiempo de labores:.....

Departamento:.....

Fecha de la entrevista.....

GESTIÓN FINANCIERA

Dimensión: Análisis de la disponibilidad de fondos

1. ¿Cuáles son las actividades desarrolladas en el análisis de la disponibilidad de fondos?

.....

2. ¿Quiénes son los responsables del análisis de la disponibilidad de fondos?

.....

3. ¿Cuáles son las ventajas y desventajas de efectuar un análisis de los recursos económicos?

.....

Dimensión: Evaluación del financiamiento

4. ¿Por qué se adquieren los financiamientos?

.....

5. ¿Qué actividades se desarrollan en la evaluación del financiamiento?

.....

6. ¿Quién tiene participación en estas actividades?

.....

7. ¿Que se evalúan para determinar un crédito?

.....

8. Que registros se emplean para la evaluación de las obligaciones financieras

.....
9. ¿Qué medidas toma en la organización para reducir el grado de endeudamiento del activo?
.....

Dimensión: Evaluación de los fondos utilizados

10. ¿Cuáles son las actividades para utilización eficaz de los fondos?
.....

11. ¿Qué acciones realiza el contador en este proceso?
.....

12. ¿Qué información considera la empresa para analizar los resultados?
.....

13. ¿Cómo calculan los resultados obtenidos?
.....

14. ¿Quién realiza el cálculo de los resultados?
.....

15. ¿Cuáles son las decisiones que toma la empresa a partir de la evaluación de los resultados?
.....

Anexo 4: Instrumentos

Lista de cotejo

El siguiente instrumento tiene como objetivo Identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.

Nombre del investigador:.....

Fecha de visita:.....

Duración de la visita:.....

Análisis financiero	Cumplimiento		Observación del investigador
	SI	NO	
Análisis de la disponibilidad de fondos			
1. Se elabora un flujo de caja para el movimiento del efectivo de la empresa		X	
2. Se revisa diariamente el ingreso y egreso del efectivo		X	
3. Los montos registrados en los reportes de caja chica son congruentes en los libros de caja y banco		X	
4. El representante conoce de los movimiento del efectivo	X		
5. Se realiza un registro de cuentas por cobrar		X	
6. El registro de cuentas por cobrar esta actualizado		X	
7. Se controla el comportamiento del inventario	X		
8. Se tiene un registro detallado de los productos de la empresa		X	
Evaluación del financiamiento			
9. Se tiene en cuenta la capacidad de pago para adquirir un crédito		X	
10. Se realiza un análisis financieros para conocer el comportamiento del activo corriente	X		
11. Se determina créditos con bajos intereses		X	
12. Se cumple con pagar puntualmente los créditos		X	
Evaluación de los fondos utilizados			
13. Se analiza adecuadamente las necesidades de la empresa		X	
14. La determinación de las actividades parten de las necesidades potenciales	X		
15. Se efectúa el análisis vertical para la evaluación de los resultados		X	

Guía de análisis documental

El siguiente instrumento tiene como propósito dar a conocer los índices de liquidez de la empresa M & L JAEN SAC, Tarapoto, 2020.

Ratios	Cálculo		Periodo		Comentario
			Resultado		
	Fórmula	Montos	2019	2020	
Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente				
Prueba ácida	Activo corriente – Inventario / Pasivo corriente				
Capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente				
Prueba defensiva	Caja y bancos / Pasivo corriente				

Anexo 5: Validación de instrumentos



Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr. IBARRA FRETTELL WALTER GREGORIO

DNI: 06098355

Especialidad del validador: FINANZAS

Tarapoto, 07 de Junio del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

FIRMADO DIGITALMENTE

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante.



Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

Apellidos y nombres del juez validador: DIEZ ESPINOZA, CÉSAR ALFONSO

DNI: 00953150

Especialidad del validador: AUDITOR

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Tarapoto, 03 de Junio del 2021

FIRMADO DIGITALMENTE

Firma del Experto Informante.



Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** **Aplicable después de corregir** **No aplicable**

Apellidos y nombres del juez validador. **LUZ ENITH NAVARRO TORRES**

DNI: 70602822

Especialidad del validador: MG. EN GESTION PUBLICA

Tarapoto, 10 de Junio del 2020

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

FIRMADO DIGITALMENTE

Firma del Experto Informante.

Anexo 6: Estados financieros obtenidos (Periodo 2019 -2020)

ENTIDAD : M&L JAEN SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - M&L JAEN S.A.C
RUC: 20602187552

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2020
(EXPRESADO EN SOLES)

	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	56,964	340,414	Tributos por Pagar	12,017	2,110
Valores Negociables			Remuneraciones y partic por pagar		3,280
Cuentas por Cobrar Comerciales			Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	331	188,486
Cuentas por Cobrar per, acc, soc,dir y ger.		17,500	Cuentas por Pagar acc, direc, y gerentes		76,851
Otras Ctas. Por Cobrar			Obligaciones Financieras		80,385
Menos: Provisión Cobranza Dudosa			TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,348	351,112
Mercaderías	39,000	346,458			
Materiales aux, suministros y repuestos	14,100		PASIVO NO CORRIENTE		
Oros activos corriente		3,366	Deudas a Largo Plazo	-	-
Serv. Y Otros contratados por anticipado			Ingresos Diferidos		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	110,064	707,738	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	12,348	351,112
Activos diferidos	493		PATRIMONIO		
Inversiones Inmobiliarias			Capital	3,637	301,000
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			Resultados Acumulados	48,106	28,424
Menos: Depreciación Acumulada			Utilidad del Ejercicio	46,466	27,202
Activos Intangibles			TOTAL PATRIMONIO	98,209	356,626
Menos: Amortización Acum. Intangible					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	493	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	110,557	707,738
TOTAL ACTIVO	110,557	707,738			

ENTIDAD : M&L JAEN SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - M&L JAEN S.AC
RUC: 20602187552

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2020 Y 2019
(EXPRESADO EN SOLES)

<u>CONCEPTO</u>	<u>AL 31/12/2020</u> S/	<u>AL 31/12/2019</u> S/
Ventas Netas a Terceros	472,042	687,790
Des., rebajas y bonif. Concedidas		
TOTAL INGRESOS BRUTOS	472,042	687,790
Costo de Ventas	(234,512)	(424,152)
UTILIDAD BRUTA	237,530	263,638
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	(101,290)	(94,961)
Gastos de Ventas	(82,964)	(102,808)
UTILIDAD OPERATIVA	53,276	65,869
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros	(1,647)	(27,284)
Otros Ingresos		
Otros Gastos		
Resultado por Exposición a la Inflación		
RESULTADOS ANTES DE PARTIDAS EXTRAORD. Y PARTICIP.	51,629	38,585
Participaciones		
Reserva Legal		
Impuesto a la renta	(5,163)	(11,383)
RESULTADOS ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	46,466	27,202
Ingresos Extraordinarios		
Gastos Extraordinarios	-	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	46,466	27,202

Anexo 7: Estados financieros esperados (Periodo 2019 -2020)

ENTIDAD : M&L JAEN SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - M&L JAEN S.A.C
RUC: 20602187552

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2020 (EXPRESADO EN SOLES)

	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	75,953	340,414	Tributos por Pagar	12,017	2,110
Valores Negociables			Remuneraciones y partic por pagar		3,280
Cuentas por Cobrar Comerciales			Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	331	188,486
Cuentas por Cobrar per, acc, soc,dir y ger.		17,500	Cuentas por Pagar acc, direc, y gerentes		76,851
Otras Ctas. Por Cobrar			Obligaciones Financieras		80,385
Menos: Provisión Cobranza Dudosa			TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,348	351,112
Mercaderias	39,000	346,458			
Materiales aux, suministros y repuestos	14,100		PASIVO NO CORRIENTE		
Oros activos corriente		3,366	Deudas a Largo Plazo	-	-
Serv. Y Otros contratados por anticipado			Ingresos Diferidos		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	129,053	707,738	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	12,348	351,112
Activos diferidos	493				
Inversiones Inmobiliarias			PATRIMONIO		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			Capital	3,637	301,000
Menos: Depreciación Acumulada			Resultados Acumulados	48,106	28,424
Activos Intangibles			Utilidad del Ejercicio	46,466	27,202
Menos: Amortización Acum. Intangible			TOTAL PATRIMONIO	98,209	356,626
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	493	-			
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	110,557	707,738
TOTAL ACTIVO	129,546	707,738			

Anexo 8: Carta de autorización

CONSTANCIA DE CONSENTIMIENTO

Yo, *García Pinedo Wilfredo*, Identificado con DNI N°: 80237529 , Gerente General de la empresa M&L JAEN S.A.C., con Registro Único de Contribuyente (RUC): 20602187552, con domicilio fiscal en Jr. José Olaya #1384, Tarapoto, doy consentimiento para el uso de los documentos, reportes, Estados financieros y demás que los investigadores requiera, Danny Miguel del Aguila del Aguila y Ambar Valentina Galan Huaynacari, estudiantes del X ciclo de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo- Tarapoto, para la elaboración del informe de Investigación Titulado “Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa M&L JAEN SAC, Tarapoto”.

Tarapoto, 11 de Mayo del 2021.

M & L JAEN S.A.C.

Wilfredo García Pinedo
GERENTE GENERAL
García Pinedo Wilfredo
DNI: 80237529