



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CON MENCIÓN EN FINANZAS**

**TESIS**

**Para optar el título profesional de Contador Público**

La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transporte  
de carga

**PRESENTADO POR**

Lázaro Soto, Saúl Sergio  
Virto Ramos, Jepherson Stward

**ASESOR**

Alcántara Oyola, Roberto  
0000-0003-0996-7624

**Lima, 2024**

## INFORME DE ORIGINALIDAD ANTIPLAGIO TURNITIN

Mediante la presente, nosotros:

1. Virto Ramos, Jepherson Stward, identificado con DNI 72905795
2. Lázaro Soto, Saúl Sergio, identificado con DNI 46599152

Egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad con Mención en Finanzas del año 2022 y habiendo realizado<sup>1</sup> la Tesis para optar el Título Profesional<sup>2</sup> de Contador Público con mención en Finanzas, se deja constancia que el trabajo de investigación fue sometido a la evaluación del Sistema Antiplagio Turnitin el 14 de marzo del 2024, el cual, ha generado un porcentaje de originalidad<sup>3</sup> de 16%

En señal de conformidad con lo declarado, firmo el presente documento el 14 de marzo del 2024.



Egresado 1  
Virto Ramos, Jepherson Stward



Egresado 2  
Lázaro Soto, Saúl Sergio



Asesor  
Roberto Alcántara Oyola  
DNI: 08703404

<sup>1</sup> Especificar qué tipo de trabajo es: tesis (para optar el título), artículo (para optar el bachiller), etc.

<sup>2</sup> Indicar el título o grado académico: Licenciado o Bachiller en (Enfermería, Psicología ...), Abogado, Ingeniero Ambiental, Químico Farmacéutico, Ingeniero Industrial, Contador Público ...

<sup>3</sup> Se emite la presente declaración en virtud de lo dispuesto en el artículo 8°, numeral 8.2, tercer párrafo, del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos conducentes a Grados y Títulos – RENATI, aprobado mediante Resolución de Consejo Directivo N° 033-2016-SUNEDU/CD, modificado por Resolución de Consejo Directivo N° 174-2019-SUNEDU/CD y Resolución de Consejo Directivo N° 084-2022- SUNEDU/CD.

# Revision final Tesis Virto y Lazaro

## INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

15%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	2%
2	<a href="http://repositorio.ucl.edu.pe">repositorio.ucl.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
3	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
4	<a href="http://repositorio.ucss.edu.pe">repositorio.ucss.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="http://www.coursehero.com">www.coursehero.com</a> Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad de Ciencias y Humanidades Trabajo del estudiante	1%
7	<a href="http://repositorio.unac.edu.pe">repositorio.unac.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
8	<a href="http://repositorio.autonoma.edu.pe">repositorio.autonoma.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
9	<a href="http://repositorio.upn.edu.pe">repositorio.upn.edu.pe</a> Fuente de Internet	

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de investigación va dedicado a nuestros familiares por todo el apoyo incondicional y motivación al concluir con nuestro trabajo, asimismo; ellos fueron nuestro motor y motivo para poder alcanzar nuestras metas.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a la universidad por los aprendizajes realizados durante toda nuestra etapa universitaria, como también a nuestro asesor por la paciencia, orientación y recomendaciones que nos brindó para poder seguir adelante y concluir nuestro trabajo.

## CONTENIDO

Dedicatoria .....	iv
Agradecimiento .....	v
Contenido .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract .....	viii
Lista de Figuras .....	ix
Lista de Tablas .....	x
Introducción .....	1
Gestión financiera.....	4
Financiamiento .....	7
Cuentas por cobrar.....	9
Liquidez.....	11
Metodología .....	16
Diseño.....	16
Participantes .....	16
Medición o instrumentos .....	17
Procedimiento.....	18
Análisis de los Resultados.....	19
Discusión.....	32
Conclusión.....	34
Recomendación .....	35
Referencias .....	36
Anexos.....	40

## RESUMEN

La presente investigación está relacionada a los servicios de transporte de carga por carretera, donde el principal problema fue que la empresa no contaba con una adecuada gestión financiera, ocasionando malas decisiones para la obtención de recursos económicos que afectaron su liquidez. De esta manera, se tiene como objetivo general, determinar de qué manera la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, durante los periodos 2019 - 2020.

En cuanto a la metodología la investigación es de enfoque cuantitativo, de tipo explicativo, diseño no experimental de corte longitudinal, aplicando el análisis documental como técnica. Ya que la muestra es no probabilística por conveniencia, se obtuvo como documentos las facturas de compra y ventas, estado de situación financiera y la elaboración del flujo de caja.

Como resultado, la empresa no analiza el flujo económico para tomar decisiones correctas, trayendo como consecuencia una variación negativa de 6.67% en la liquidez acida para el 2020 de 0.42 y para el capital de trabajo una variación de -93.14% y para el 2020 S/. - 4,545; asimismo; tampoco llevaban un control de ingresos y egresos.

Como conclusión, se ha demostrado que la gestión financiera afectó de forma negativa la liquidez de la empresa, a causa de que no analizaron los recursos económicos mediante los indicadores financieros, lo cual; esto termino por ahondar los problemas financieros de la empresa por la falta de adecuadas tomas de decisiones, proyecciones y financiamientos.

**Palabras claves:** Gestión financiera, liquidez ácida, capital de trabajo, flujo de caja.

## ABSTRACT

The present investigation is related to road freight transportation services, where the main problem was that the company did not have adequate financial management, causing bad decisions to obtain economic resources that will affect its liquidity. In this way, the general objective is to determine how financial management affects liquidity in a cargo transportation company in the district of San Martín de Porres, during the periods 2019 - 2020.

Regarding the methodology, the research has a quantitative approach, explanatory type, non-experimental longitudinal design, applying documentary analysis as a technique. Since the sample is not probabilistic for convenience, the purchase and sales invoices, statement of financial position and the preparation of the cash flow are obtained as documents.

As a result, the company does not analyze the economic flow to make correct decisions, resulting in a negative variation of 6.67% in acid liquidity for 2020 of 0.42 and for working capital a variation of -93.14% and for 2020 S./ -4,545; in addition; They also did not keep track of income and expenses.

In conclusion, it has been shown that financial management negatively affected the liquidity of the company, because they did not analyze the economic resources through financial indicators, which; This ended up deepening the company's financial problems due to the lack of decision-making, projections and adequate financing.

**Keywords:** Financial management, acid liquidity, working capital, cash flow.



## LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Responsabilidad de la gestión financiera.....	5
Figura 2 Planificación financiera .....	6
Figura 3 Proceso de la Gestión financiera para un financiamiento.....	7
Figura 4 Financiamiento Externo.....	8
Figura 5 Ciclo de cuentas por cobrar .....	10
Figura 6 Fórmula de Liquidez Ácida .....	12
Figura 7 Fórmula de Capital de Trabajo .....	14
Figura 8 Medidas y métodos .....	15

## LISTA DE TABLAS

Tabla 1 : Documentos del Área Contable que se usarán en la investigación.....	18
Tabla 2: Análisis Vertical del periodo 2019-2020. ....	20
Tabla 3: Resultado mensual de la liquidez ácida de los periodos 2019-2020.....	21
Tabla 4: Variación de ventas del periodo 2019-2020. ....	22
Tabla 5: Variación de compras del periodo 2019-2020. ....	23
Tabla 6: Resultado mensual del capital de trabajo de los periodos 2019-2020. ....	24
Tabla 7: Cronograma préstamo financiero contrato 1474.....	25
Tabla 8: Cronograma préstamo financiero contrato 1716.....	26
Tabla 9: Cronograma préstamo financiero contrato 1319.....	26
Tabla 10: Saldos acumulados del flujo de caja de los periodos 2019 – 2020.....	27
Tabla 11: Cuadro comparativo de la liquidez ácida de los periodos 2019 – 2020.....	29
Tabla 12: Cuadro comparativo del ratio de capital de trabajo en los periodos 2019 – 2020... ..	30
Tabla 13: Ingresos y egresos acumulados durante los periodos 2019 – 2020.....	31

## LISTA DE ANEXOS

Anexo A: Matriz de operacionalización .....	41
Anexo B: Matriz de consistencia .....	42
Anexo C: Guía de Análisis Documental .....	43
Anexo D: Ficha de validación experto 1 .....	44
Anexo E: Ficha de validación experto 2 .....	45
Anexo F: Ficha de validación experto 3 .....	46
Anexo G: Reporte de compras y venta 2020 .....	47
Anexo H: Reporte de compras y venta 2019 .....	48
Anexo I: Estado de situación financiera 2020 .....	49
Anexo J: Estado de situación financiera 2019 .....	50
Anexo K: Flujo de caja 2020 .....	51
Anexo L: Flujo de caja 2019.....	52
Anexo M: Cronograma de préstamo .....	53
Anexo N: Estado de situación financiera.....	54

## INTRODUCCIÓN

En América Latina para Encalada (2021), las micro y pequeñas empresas no aplican una adecuada gestión financiera, esto trae como consecuencia una deficiencia en la planificación, organización y control en sus finanzas. Es así, que no todas las empresas tienen un modelo exacto que les asegure un óptimo control de sus finanzas, sin embargo; si las organizaciones implementaran estos procedimientos podrían obtener resultados económicos favorables manteniendo una liquidez óptima. Por otro lado, la Comisión Económica para América Latina (CEPAL, 2021) informó que a consecuencia del COVID-19, América Latina sufre un endeudamiento provocado por las obtenciones de recursos internos y externos, esto fue con la finalidad de ayudar en la crisis sanitaria a los hogares y también a las empresas a obtener liquidez para la cancelación de las deudas con proveedores y trabajadores. Asimismo, la encuesta de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE, 2021) demostró que un 60% de empresas fueron afectadas por el COVID-19, esto trajo como consecuencias problemas con sus colaboradores y proveedores, viéndose afectados a reducir el pago de planillas y el incremento de las deudas con terceros; lo cual, Latinoamérica se encuentra delicado financieramente por la lenta recuperación económica en las empresas.

La gestión financiera en las empresas peruanas es aplicada por lo general con especialistas para así adquirir un financiamiento interno y/o externo; sin embargo, no todas las empresas cuentan con una planificación financiera; no obstante, si contaran con las herramientas adecuadas podrían tener un buen resultado económico y posicionarse en el mercado competitivo (Dini y Stumpo, 2018). Es decir, es importante que las organizaciones mantengan una liquidez adecuada para evitar que estas quiebren; sin embargo, las empresas peruanas no están preparadas ante una crisis económica y esto se reflejó con la pandemia COVID-19, que hizo ver la realidad económica a muchas empresas donde quebraron por no contar con herramientas financieras para continuar con sus actividades (Saurín et al., 2020); ante ello, el Estado Peruano estableció diversos mecanismos de apoyo para que las empresas puedan mantener su liquidez, como por ejemplo, el programa Reactiva Perú que fue aprobado mediante el Decreto Legislativo N ° 1455 (2020), el cual tiene como objetivo inyectar capital de trabajo para que las empresas puedan seguir trabajando y evitar un quiebre empresarial. Asimismo; Díaz-Cassou et al. (2020) afirman que la crisis sanitaria generó un impacto a las empresas peruanas, por lo que esta situación generó problemas económicos, donde el gobierno promovió créditos a los empresarios para optimizar su liquidez.

La empresa en estudio tiene como giro de negocio el transporte de carga de mercaderías por carretera, la cual, no lleva una adecuada gestión financiera volviéndose así uno de sus principales problemas. En el 2017, la entidad opta por adquirir nuevos vehículos a consecuencia del incremento de sus servicios y por las políticas de calidad de los clientes donde las unidades no sean mayores a 4 años de antigüedad, esto llevo a la necesidad de obtener un financiamiento externo para adquirir los vehículos, sin realizar un adecuado análisis de sus recursos para tomar una decisión correcta. Asimismo; en el 2019 hubo incumplimientos de pago por las unidades financiadas, teniendo como retraso 5 cuotas por la falta de liquidez y, otros de sus problemas era que no contaba con una adecuada política de créditos para sus clientes, ya que ellos le solicitaban créditos de 30 a 60 días sin una previa evaluación, lo cual, esto perjudicaba sus ingresos. Por ello, en el 2019 y 2020, la empresa generó deudas de tributos e incluso de planillas, a esto se suma que la empresa tuvo que ofrecer el servicio de transporte a un precio por debajo del valor del mercado debido a la alta competencia.

La empresa no previno los riesgos para garantizar un adecuado funcionamiento, a pesar de disponer de los estados financieros, no realizaban un adecuado análisis de los indicadores financieros ya que solo se basaron en las experiencias y no en un análisis real de la empresa, sin saber cuál sería el rendimiento de liquidez para gestionar sus recursos económicos. Esto trajo como consecuencia la paralización de sus actividades, a causa de ello, el proveedor dio una orden de embargo de las unidades de transporte financiadas siendo esta la principal herramienta de trabajo de la empresa y la principal fuente de ingresos. Es por ello, que una adecuada gestión financiera es importante para la toma de decisiones ante financiamientos con terceros, esto beneficiará a la empresa en incrementar sus ventas y contar con una liquidez óptima para hacer frente a sus obligaciones financieras; para lo cual, se formula la siguiente pregunta de investigación, ¿De qué manera la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres durante los periodos 2019 - 2020?, de la cual se desagrega los siguientes problemas específicos:

- ¿De qué manera la gestión financiera afecta la liquidez ácida en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020?
- ¿De qué manera la gestión financiera afecta el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020?
- ¿De qué manera la gestión financiera afecta el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020?

Por tanto, resulta importante analizar la gestión financiera como medio para mantener la liquidez de las empresas, por ello, existen una serie de investigaciones con respecto al tema, lo cual; se destacan a Correa, et al. (2020) donde la investigación que realizaron a la empresa Len's Optical, evidencian que no existe un claro conocimiento de liquidez y del capital que posee la empresa, esto fue a causa de una incapacidad en la gestión financiera, asimismo; Santillán (2021) afirma que la empresa que investigó no contaba con un Manual de Organización y Función (MOF), donde esta determina las funciones y procedimiento en la organización, a consecuencia de ello, este tuvo como resultado un efecto en el capital de trabajo por la falta de una gestión financiera, de igual manera, Hernández y Olivia (2021) realizaron la investigación a una empresa de servicios y encontraron una ineficiente gestión financiera que perjudicó el capital de trabajo, trayendo como consecuencia la falta de liquidez ante las deudas a corto plazo con sus proveedores, por otro lado; en el estudio de caso de una empresa de ventas de repuestos tienen presente la importancia de la gestión financiera, sin embargo, ellos no ejercen los controles adecuados y esto se reflejó cuando realizaron el análisis de los estados financieros, evidenciando la falta de políticas de créditos y control de efectivo (López, 2017).

Para Kostyantyn (2018) la prueba de liquidez y calidad de información que hallaron en la investigación de las empresas en Portugal, determinaron que si existe una relación entre las variables de estudio, lo cual; la recopilación de información de las empresas privadas tuvo como resultado implicancias de gestión y liquidez financiera, dando como resultado que al tener menos liquidez en la empresa hubo menos gestión de ingresos. Por otra parte, la carencia de políticas de gestión financiera afectó la capacidad de pagos que tiene la empresa de calzados Torito EIRL; esto demostró que una deficiencia económica provocaría un inadecuado control en el flujo de caja, donde se reflejan los ingresos y egresos que realiza la empresa (Ontón, et al., 2019), no obstante; en una empresa de servicio de transportes se le recomendó la elaboración de un flujo de caja para fortalecer su nivel competitivo en el mercado, esto va ayudar a mostrar un adecuado flujo económico, por ello, el autor concluyó que al aplicar esta herramienta que tendrá resultados positivos a nivel financiero (Zuluaga, 2020).

La investigación que realizaron Pérez y Montoya (2021) a la empresa Medinet S.A.C. concluyen que la liquidez de la empresa fue pernicioso, ya que, no elaboraron una adecuada información financiera y no tuvieron tomas de decisiones correctas en su periodo de estudio, comprobando que la gestión financiera tuvo un efecto significativo en la liquidez de la empresa; asimismo, Sanabria (2020) aporta en su investigación que para otorgar un crédito a los clientes

se realizaron seguimientos y controles de créditos, donde este método medirá las probabilidades de pagos de los clientes y sus calificaciones crediticias, cuidando la liquidez de la empresa ante clientes morosos, de tal manera; en la empresa YOSSEV EIRL no se realizaron un adecuado control, perjudicando las limitación de sus recursos afectando la liquidez de la empresa al no realizar una interpretación y análisis de las razones financieras, para así, enfrentar a sus obligaciones de corto plazo y también a la toma de decisiones para una adecuada gestión (Paz y Taza, 2017).

### **Gestión financiera**

Para Fajardo y Soto (2020) la gestión financiera es todo aquello que esté relacionado con entidades financieras y tendrá como finalidad las transacciones económicas y el control de los recursos obtenidos, es decir; que se tiene como objetivo mantener una relación equilibrada entre sus transacciones y recursos percibidos. Asimismo, Santiago y Gamboa (2017) mencionan que la obtención de recursos financieros es a través de una adecuada gestión para satisfacer los objetivos en común de una organización, indicando que, si la empresa quiere llegar a un objetivo económico va tener que financiarse y contar con un especialista que realice los análisis de los ingresos y egresos; ya que existen organizaciones donde el mismo gerente es quien realiza las actividades económicas, del mismo modo, Huacchillo et al. (2020) afirman que muchas veces en las empresas, son los gerentes quienes realizan las actividades de un gestor financiero sin tener un conocimiento o capacidad de desarrollar herramientas financieras; sin embargo, estas decisiones en una empresa la mayoría de casos no son las correctas porque no hacen uso de las herramientas financieras, lo cual; esto mostraría si es rentable el endeudamiento que la empresa vaya adquirir.

Por ello, Acosta et. al (2018) mencionan que la gestión financiera va a ayudar a mejorar la economía en las empresas, generando utilidades positivas de acuerdo con las decisiones que se puedan tomar dentro de las organizaciones, por ello; es importante incentivar este manejo como parte de políticas estratégicas internas que apoyaran a las decisiones de operación, financiamientos, recursos humanos y comerciales que serán evaluadas específicamente desde un punto de vista financiero.

## Figura 1

### *Responsabilidad de la gestión financiera*



*Nota.* La Responsabilidad de la Gestión Financiera comprende de funciones diarias y funciones ocasionales. Fuente: Elaboración propia.

Fajardo y Soto (2020) sostienen que, la gestión financiera tiene como principal objetivo maximizar las ganancias donde invitan a todas las áreas a enfocarse hacia una misma meta que es el rendimiento de la organización mediante la gestión a largo plazo, donde sus estrategias de inversión se puede resaltar los procesos de costos, gastos e información contable. De tal manera, los factores mencionados en conjunto hace que aumente la riqueza por cada acción invertida en la organización durante el tiempo y esto es un indicador positivo ya que ayudara a la empresa en tener una buena posición corporativa en el mercado, para ello; Huacchillo et al. (2020) dicen que este objetivo resolverá diferentes necesidades, siendo esta la principal tarea de gerencia y que sus resultados puedan ser positivas, no obstante; en muchos casos eso no es posible por la falta de control dentro de la gestión, provocando que sus inversiones no tengan el retorno esperado ocasionando resultados negativos y afectando de forma general a la empresa.

Parte de la gestión financiera es la planeación financiera que para Acosta et. al (2018) va relacionada con las operaciones de corto plazo, es decir; aquellas que se desenvuelven dentro de un periodo, lo cual; van a conformar diferentes análisis económicos que para ello los sucesos económicos van en relación a las decisiones que puedan tomar los gestores financieros para el proceso económico de la empresa; por ello, se detallan los siguientes puntos más relevantes del análisis económico financiero:

- Análisis de estados financieros como manejo de planeamiento de problemas y análisis económicos.

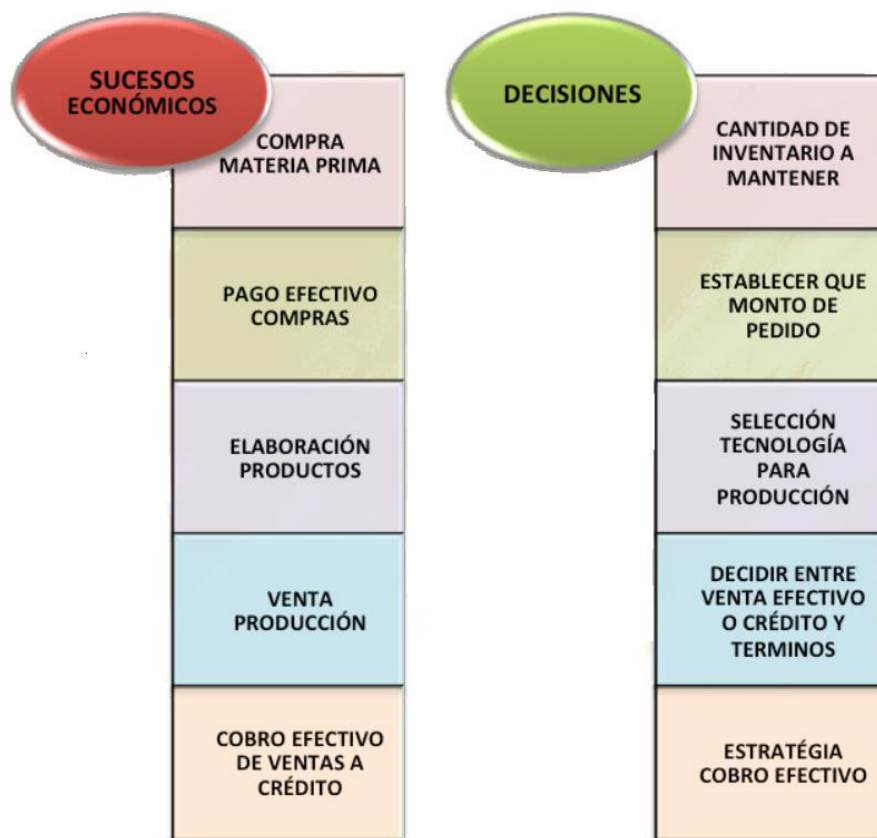


- Una amplia visión para la toma de decisiones financieras.
- Un análisis de gestión, con la finalidad de dar solución y explicación de los problemas.

Por ello, en la figura 2 se detalla claramente como surgen los sucesos y las decisiones económicas:

**Figura 2**

*Planificación financiera*



*Nota.* Escenarios de la planificación financiera Fuente: Adaptado de Acosta et. al (2018).

## Financiamiento

Asimismo, para saber si la decisión de financiamiento que se toma es la adecuada, Barcia et al. (2018) menciona que este debe consistir en la determinación de las proporciones de las deudas que se tiene con terceros en relación con lo personal, de tal manera; las decisiones de inversión, decisión de financiamiento y decisión de la gestión de activos va a ser beneficioso para así poder saber en qué proyecto invertir y que tan rentable será la inversión en el mercado. Para ello se tiene que estudiar cual es el proceso de las circulaciones de fondos y los flujos de recursos financieros, lo cual se debe de analizar el periodo de recuperación del capital circulante (corto plazo) y la recuperación de los activos inmovilizados (largo plazo).

### Figura 3

*Proceso de la Gestión financiera para un financiamiento*

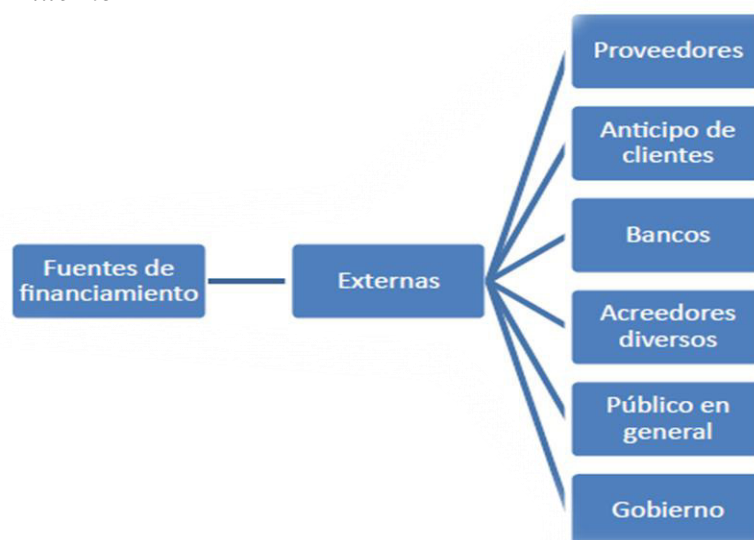


*Nota.* Proceso de la Gestión Financiera para la inversión y financiamientos Fuente: Adaptado de Acosta et. al (2018).

Toda organización va contar con una liquidez ya sea positiva o negativa, para Fajardo y Soto (2020) la liquidez permite ver la capacidad que la empresa tiene frente a sus obligaciones, donde muchas empresas prefieren un financiamiento externo que son generadas por terceras instituciones y estos son una fuente de ingreso inmediata dependiendo del tipo de relación que se tiene con los proveedores; es decir, si la relación no fuera buena se perdería la confianza y habría cambios en los acuerdos de negociación, por lo tanto, para Izaguirre et al. (2020) existen dos formas de financiamiento que se tiene que tomar en cuenta, una de ella es negociar el crédito que se da por medio de reuniones y ampliación de créditos, y la segunda es de forma agresiva, ya que se pone en riesgo la imagen corporativa por la acumulación de pasivo o facturas por pagar, por lo tanto, el financiamiento externo es una parte esencial para el funcionamiento de la organización, por ello, en la siguiente figura se muestra:

**Figura 4**

*Financiamiento Externo*



*Nota.* La figura muestra las fuentes de financiamiento externas que existen. Fuente: Santiago, N.I. y Gamboa, J.M. (2017).

Por otra parte, para Acosta et. al, (2018), sustentan que el financiamiento de corto plazo es determinante para que las empresas puedan generar sus operaciones dentro de un periodo, para ello se deben de evaluar los análisis de riesgo de las cuentas por pagar y los pasivos acumulados, ya que a medida que las ventas van aumentando se genera una obligación de compras de materia prima, pago de las planillas y los impuestos generados,

lo cual; a esto se tiene que analizar las condiciones de pago que pueden ser a periodos de créditos, anticipos y descuentos por pronto pago. De tal manera, todos estos puntos mencionados son alcances que un gerente financiero puede tomar esas decisiones, lo cual; para Gitman y Zutter (2012) una manera rápida de poder corroborar la diferencia entre las decisiones de inversión y los financiamientos de una entidad es relacionarlas con el balance general; ya que por la parte de los activos corrientes y activos fijos se puede analizar las tomas de decisiones de inversión y por la parte de los pasivos corrientes y fondos a largo plazo se puede analizar las tomas de decisiones de financiamientos, no obstante; se tiene que tomar en cuenta que los gestores financieros toman decisiones en base al efecto ante los valores de la entidad, mas no sobre los principios de contabilidad usados para la elaboración del balance general.

### **Cuentas por cobrar**

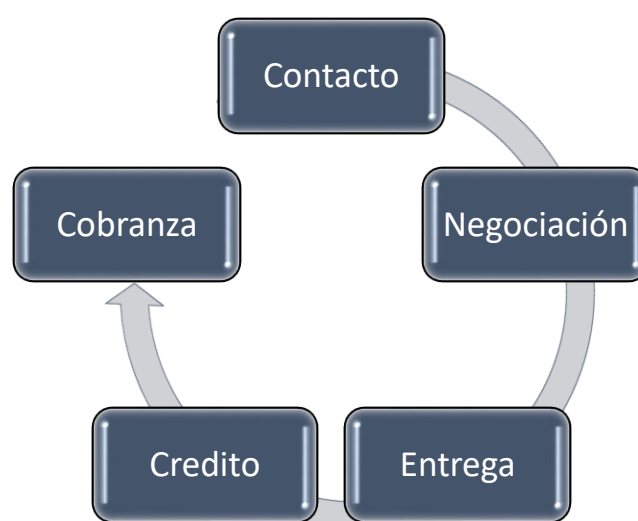
Uno de los retos más grandes de las empresas es mantener una liquidez optima que busque obtener una reducción de los créditos en las ventas, en tal sentido, Tapia y Jiménez (2018) comentan que las cuentas por cobrar deben de tener tiempos de crédito más cortos y organizados con la finalidad de agilizar la gestión de las ventas con a sus clientes para que así no se vean afectadas la liquidez de la empresa al momento de necesitar liquidez para el giro del negocio. Al mismo tiempo, Moreno (2018) habla sobre la importancia del control en la gestión de cobranza, ya que es un proceso que busca recuperar los pagos que tienen los clientes respecto a las deudas vencidas contraídas, lo cual; esto es muy importante para cualquier negocio ya que un mal manejo puede generar que la empresa pueda declararse en quiebra, no obstante; si se realiza de forma correcta las cobranzas se podrá cerrar el ciclo económico de las ventas con buenas utilidades.

De lo citado anteriormente se resalta que la liquidez que genera una empresa está en relación al otorgamiento de créditos, Por otra parte; Arenal (2023) menciona que el seguimiento a las cobranzas que se encarga el área de gestión de cobranzas tiene como responsabilidad de tener una comunicación continua con los clientes, generando una confianza entre socios y así también poder buscar una solución para cumplir con los pagos o deudas pendientes. En ese mismo contexto Rodríguez (2017) define a los estados de crédito como rotación de las cuentas por cobrar la cual nos dará a conocer un factor de como los saldos de ventas fluctúan en el año. Para poder lograr un equilibrio en la gestión y en las cuentas de cobrar, se debe tener adecuadas políticas de cobranza, donde estas van

a complementar una adecuada gestión de cobranza optimizando el mejoramiento de liquidez de la empresa, asimismo; para Acosta et. al (2018) los procedimientos que incluyen cuando las deudas están vencidas y/o no cobradas, se proceden a los envíos de cartas, llamadas, aplicaciones de factoring con empresas financieras o en peor de los casos entablar una demanda judicial.

### Figura 5

*Ciclo de cuentas por cobrar*



*Nota.* En la figura se muestra el ciclo de facturas de venta a crédito respetando las políticas de cuentas por cobrar. Fuente: Autoría propia

Asimismo; esto se podría evitar si hubiera un adecuado recurso en la empresa donde respalden las óptimas cobranzas; por ello, Santiago y Gamboa (2017) afirman que la falta de políticas de cobranzas provoca un desorden en los créditos otorgados a los clientes, por eso, la implementación debería ser gradual conforme la organización haga la captación de clientes; lo cual, esto va reforzar la política desde los primeros clientes al establecer una buena relación comercial, y para esto se debe llevar a cabo una serie de recaudación de datos, donde se verá reflejado de forma positiva. Sin embargo, para Fajardo y Soto (2020) afirman que un efecto positivo para la organización es la pronta recuperación de los créditos otorgados, estos puntos son muy importantes porque al no cumplir entrarían en etapa de déficit, donde muchas empresas tienen como consecuencia el retraso de cobranza perjudicando la liquidez y en los peores de los casos se convierte en cuenta incobrable perjudicando la inversión y el capital.

## **Liquidez**

La liquidez de una entidad para Gitman y Zutter (2012) medirá la capacidad que tienen las empresas para cumplir con las obligaciones de corto y mediano plazo conforme vayan llegando a su vencimiento, esta liquidez va a referirse a la solvencia del posicionamiento financiero de la entidad, es decir, la facilidad de pagar sus cuentas con terceros; por ello, un negocio siempre va requerir una cantidad de liquidez para que puedan cubrir sus pagos a proveedores, planillas, facturas y otros gastos a corto plazo. Asimismo, Apaza y Barrantes (2020) mencionan que cuando la empresa tiene un bajo nivel de liquidez, significa que el negocio va necesitar de un capital extra para su funcionamiento, a causa, de que hay problemas en sus operaciones que generan un rendimiento pobre; esto quiere decir, que los niveles de liquidez va depender de las ventas, las estaciones climáticas y la economía en el país, esto al mismo tiempo, repercutirá en el flujo de caja de la empresa ya que no será la misma durante el periodo.

Los ratios de liquidez para Lizarzaburu et al. (2016) van a medir la capacidad que cuenta la empresa para que pueda cumplir con las obligaciones de corto plazo, es decir, las empresas no quiebran por arrojar pérdidas económicas al final del ejercicio, sino porque no cuentan con el dinero necesario para afrontar sus obligaciones corrientes que implican los pagos de planillas, proveedores, remuneraciones, sus impuestos, entre otros, por ello; la medición que se obtiene de la liquidez va depender también del rubro a que se dedica la empresa. Para ello; lo recomendable sería realizar un adecuado análisis de los ratios de liquidez para ver el rendimiento económico de la empresa, midiendo la capacidad que tiene para cumplir sus obligaciones de corto plazo. Asimismo; Apaza y Barrantes (2020) sustentan que los indicadores financieros van a evaluar la liquidez exacta de las empresas donde estas medirán la capacidad que tendrá para convertir sus activos en efectivo y así poder cancelar las obligaciones sin ninguna dificultad, comprendiendo que un activo líquido es aquello que se puede convertir fácilmente en “cash” o efectivo, por ejemplo, las facturas por cobrar son cuentas que la empresa tiene como financiamiento de corto plazo para cancelar sus diferentes deudas.

Por otro lado, uno de los indicadores más utilizados y de medición eficaz es la liquidez ácida o razón rápida, para Lizarzaburu et al. (2016) va a demostrar si la empresa tuvo la capacidad de que sus inventarios puedan convertirse en efectivo a un corto plazo, necesariamente para los pagos de deudas que tienen con urgencia siendo más eficaz y exigente para la liquidez, esto se da porque va excluir las partidas contables que no representan a la

liquidez, como son las cargas diferidas y las conversiones en efectivo como son los inventarios. No obstante, va a depender de la situación en la que se encuentre la empresa, donde dicho factor determinará el resultado que se analizará. Asimismo, para Gitman y Zutter (2012) la razón rápida muestra un resultado más exacto en la liquidez, porque va a excluir los inventarios para ver la disponibilidad del efectivo y cancelar sus obligaciones del corto plazo, teniendo como resultado que no debe ser menor que 1; es decir, que lo ideal sería que este cerca a uno y no menor, de lo contrario va a tener problemas al momento de enfrentar sus deudas.

En conclusión, la presente ratio es un indicador que ayudara a determinar fácilmente las obligaciones que tiene la empresa a corto plazo. Para Apaza y Barrantes (2020), es útil evaluar la situación económica de las empresas en momentos críticos, esto quiere decir, cuando se le dificulta complicado vender sus inventarios. Por ello, los inventarios son excluidos porque no son fácil de convertir en efectivo, por eso al momento de excluir los inventarios esta ratio va a poder brindar un buen resultado de liquidez, lo cual; lo va convertir en un buen indicador de liquidez en el caso de que las empresas tengan inconvenientes con la rotación de sus inventarios por el bajo movimiento que pueda tener la empresa.

## **Figura 6**

*Fórmula de Liquidez Ácida.*

$$\text{Prueba Ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Corriente}$$

*Nota.* Un resultado óptimo tiene que ser mayor o igual a 1. Fuente: Elaboración propia.

Cuando se habla de capital de trabajo, se refieren a las tomas de decisiones de los rendimientos operacionales de la empresa, por lo que; el capital de trabajo se puede definir como un capital que va necesitar la empresa para poder financiar sus activos corrientes, esto va determinar los fondos que tiene una empresa buscando una financiación eficaz de sus operaciones diarias, permitiendo tener un resultado óptimo para cubrir sus deudas a corto plazo con activos corrientes (Apaza y Barrantes, 2020). Esto quiere decir, que los activos corrientes van a representar a los activos que se pueden transformar fácilmente en efectivo dentro del año,

no obstante; el pasivo corriente va a referirse a las obligaciones que tienen que ser canceladas dentro de su periodo contable. Asimismo, para Baiocchi et al. (2020) sustentan que toda entidad para que pueda seguir en marcha, su emprendimiento va a requerir de diversos recursos como los insumos, las manos de obras, las materias primas, los activos fijos de la empresa y los pagos de los gastos de operaciones; para ello, el capital de trabajo determinara si cuenta con el efectivo suficiente para realizar los gastos.

Por ello; el capital de trabajo es considerado como recurso de carácter económico importante, teniendo como propósito la contribución del funcionamiento de una empresa, detallando así los movimientos en un flujo de caja. Asimismo, para Acosta et. al (2018) el adecuado manejo del capital de trabajo de la empresa no puede ser de nivel satisfacción de liquidez baja, ya que lo más probable es que la empresa llegue a un estado de insolvencia y que se vea declarada en quiebra, por ello los activos circulantes deben de estar con la capacidad de cubrir a sus pasivos circulantes y asegurar un margen de ganancia razonable. Para, Apaza y Barrantes (2020), afirman que, si la empresa llega a tener un insuficiente capital de trabajo, es decir, no cuenta con inversiones a corto plazo, es posible que puedan declarar en quiebra o en todo caso pueda que tengan pasivos corrientes innecesarios y esto ocasionaría un efecto inverso en la organización. Por ello, tener un capital de trabajo optimo es necesario para el funcionamiento de sus operaciones diarias. Asimismo, aquí se mencionan algunas diferencias de capital de trabajo:

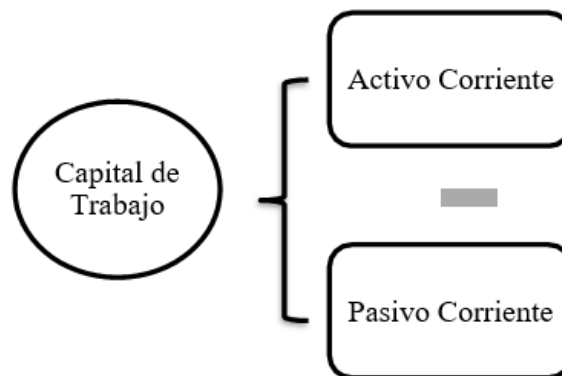
Capital de trabajo neto (CTN): Es la consideración de todos los activos corrientes menos los pasivos corrientes, dando como resultado si es eficiente o no su liquidez.

Capital de trabajo bruto (CTB): Solo va a indicar todo el capital que la empresa ha invertido en sus activos corrientes, sin dar a cabo un resultado esperado.



## Figura 7

*Fórmula de Capital de Trabajo.*



*Nota.* El resultado mostrará si la empresa cuenta con efectivo para sus operaciones a corto plazo. Fuente: Elaboración propia.

Por otra parte, realizar un informe donde se refleje los ingresos y egresos del dinero de una empresa va a ser importante para detallar las operaciones, por ello, Apaza (2021) afirma que el flujo de caja ayudará a determinar cuánto dinero en efectivo tiene la empresa para poder atender a sus necesidades cotidianas, analizando si la empresa cuenta con liquidez, por lo contrario, se interpretará que la empresa estaría pasando por una situación complicada. Es decir, se tiene que realizar una adecuada gestión de los recursos dinerarios de la empresa para determinar cuál es la situación económica; por lo que, Ferrer et al. (2020) definen que el flujo de caja va a medir el dinero que ingresa y sale del negocio en el tiempo que se requiera, no obstante, cuando la empresa realiza gastos en servicios, impuestos, pago de facturas y pago de préstamos, se le llama flujo de efectivo.

Asimismo, la elaboración de este flujo de caja o cash Flow, va a poder ayudar a indicar una proyección de los flujos a futuro de una empresa en un periodo de tiempo. Asimismo, para Lizarzaburu et al. (2016) va a permitir ayudar a realizar los cálculos y los análisis de ingresos y egresos para ello, se va tener en consideración los saldos iniciales que parten de los saldos de caja y bancos, como también los ingresos por las ventas realizadas o los créditos adquiridos, los egresos y los saldos finales del periodo. Como mencionan los autores, el flujo de caja son los ingresos producidos por la empresa u otras inversiones; y los egresos son producto de los pagos pendientes con terceros que tiene la empresa, así esto podrá ayudar a verificar si se cuenta con un flujo de caja positivo o negativo. De tal manera, en la siguiente figura se muestra algunas recomendaciones a prevenir:

## Figura 8

*Medidas y métodos.*



*Nota:* Se muestran algunas sugerencias para mantener un adecuado control del flujo de caja.

Fuente: Adaptada a las recomendaciones, de Ferrer et al., (2020).

La presente investigación tiene como objetivo principal determinar de qué manera la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, durante los periodos 2019 - 2020. Asimismo, se formulan los siguientes objetivos secundarios:

- Determinar como la gestión financiera afecta la liquidez ácida en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.
- Determinar como la gestión financiera afecta el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.
- Determinar como la gestión financiera afecta el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.

De tal manera, la hipótesis general es: la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, durante los periodos 2019 – 2020. Asimismo, se formulan las siguientes hipótesis secundarias:

- La gestión financiera afecta negativamente la liquidez ácida en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.
- La gestión financiera afecta negativamente el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.
- La gestión financiera afecta negativamente el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.

La importancia del presente trabajo es ayudar a mejorar la gestión financiera y liquidez de la empresa en estudio, aplicando medidas adecuadas para la toma de decisiones ante un financiamiento y no perjudicar su liquidez ante sus obligaciones. Asimismo, en la actualidad la gestión financiera y liquidez no son muy usadas para las tomas de decisiones; sin embargo, esto puede cambiar si se toma en cuenta como una guía de conocimientos y también puede servir como iniciativa de una futura base de estudios en materia educativa o gerencial, porque va a orientar a los empresarios a tomar en serio el papel de la gestión financiera en base a sus recursos financieros para evitar pérdida de liquidez a un corto plazo.

## **METODOLOGÍA**

### **Diseño**

La presente investigación se desarrolló bajo el enfoque cuantitativo, el cual; según Gallardo (2017) son comprendido por análisis estadísticos en porcentajes y datos numéricos. Asimismo; el tipo de investigación del presente estudio es explicativo el cual, según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) sustentan que dicho estudio se basa en explicar el suceso del fenómeno y las condiciones en que se manifestó, o como también la relación de dos o más variables.

Finalmente, el diseño es no experimental de corte longitudinal porque no existe manipulación de las variables sin alteración alguna, ya que este proceso se dará con más de dos mediciones para comparar los resultados a través del tiempo (Arias y Covinos, 2021).

### **Participantes**

La población, para López-Roldán y Fachelli (2017) es el conjunto de elementos que se desea medir, pueden ser de manera finita o infinita, los cuales van a servir para delimitar una investigación ya sean tipos y tamaños, en ese sentido, la población para el análisis

documental está conformada por todos los documentos del área de contabilidad de los años 2019 – 2020 los informes y conjunto de documentos del área contable.

Por otro lado, para Sánchez et al. (2018) la muestra representa el conjunto de elementos seleccionados de una población, utilizando algún sistema de muestreo sea probabilístico o no probabilístico, lo cual; el presente trabajo para la muestra del análisis documental se utilizará, las facturas de compra y venta del 2019 – 2020, los estados de situación financiera 2019 – 2020 y la elaboración de un flujo de caja para los periodos 2019 – 2020, la cual; fue seleccionada aplicando un muestreo no probabilístico por conveniencia, que se usa cuando el autor selecciona su muestra en base a su criterio o en lo que necesita para lograr sus objetivos (Arias y Covinos, 2021).

### **Medición o instrumentos**

En la investigación se emplea la técnica de análisis documental, el cual, permite la revisión de los contenidos que se hallan en las fuentes de documentaciones, donde se extraen los documentos más significativos organizando y clasificando para que sean analizados desde la perspectiva del investigador (Arias, 2020).

Como instrumento de la técnica antes mencionada, representa a la guía de análisis documental, la cual, según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) permite hacer búsquedas retrospectivas donde el investigador podrá indagar los documentos de los periodos seleccionados pudiendo encontrar resultados del estudio, por lo cual, se usarán documentos para la información que se pretende encontrar, tal como se detalla en la tabla

**Tabla 1**

*Documentos del Área Contable que se usarán en la investigación.*

N °	Documentos	Información que se espera encontrar
01	Factura de ventas y compra periodo 2019	Detalle mensual de compras y ventas periodo 2019.
02	Factura de ventas y compra periodo 2020	Detalle mensual de compras y ventas periodo 2020.
03	Estado de Situación Financiera del periodo 2019	Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2019. Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2019. Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2019.
04	Estado de Situación Financiera del periodo 2020	Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2020. Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2020.
05	Flujo de Caja	Total ingreso mensual periodo 2019. Total egreso mensual periodo 2020.

*Nota:* Se muestran los aspectos más resaltantes de los documentos analizados en referente a la guía de análisis documental. Fuente: Elaboración propia.

Asimismo, la guía de instrumento se validó por los juicios de expertos, los cuales fueron tres especialistas en el área de finanzas.

### **Procedimiento**

El siguiente procedimiento se pretende recopilar la documentación necesaria para la investigación como son: El estado de situación financiera 2019 – 2020, las facturas de compras y ventas 2019 – 2020 y la elaboración de un flujo de caja; que permitirá encontrar las falencias que puedan existir en cada documento, asimismo, se elaborarán los ratios de liquidez y serán procesados e interpretados mediante los gráficos de tablas que serán elaborados en el Microsoft Excel.

## **ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

Luego de aplicar los instrumentos se procederá analizar la información recolectada con los diferentes documentos tales como, los reportes de compras – venta, el estado de situación financiera y la elaboración de un flujo de caja, asimismo; se procederá a mostrar los resultados obtenidos por cada una de la hipótesis planteada donde se busca determinar la situación económica de la empresa, de tal manera:

Demostración de la hipótesis específica1: La gestión financiera afecta negativamente la liquidez ácida en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.

**Tabla 2***Análisis Vertical del periodo 2019-2020.*

Elementos	2020	%	2019	%
<b>ACTIVO</b>				
EFFECTIVO Y EQ.EFFECT	13,608	0.77%	23,774	1.23%
CTAS POR COBRAR	38,832	2.20%	33,265	1.73%
EXISTENCIAS	67,254	3.81%	2,273	0.12%
<b>TOTAL ACT.CORRIENTE</b>	<b>119,694</b>	<b>6.79%</b>	<b>59,312</b>	<b>3.08%</b>
INM MAQ Y EQUI	1,641,239	93.07%	1,867,007	96.92%
ACT INTANG	2,437	0.14%	-	0.00%
OTROS ACT.			-	
<b>TOTAL ACT NO CORRIENTE</b>	<b>1,643,676</b>	<b>93.21%</b>	<b>1,867,007</b>	<b>96.92%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,763,370</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,926,319</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
	2,020		2,019	
TRIB Y APORT	17,784	2.77%	10,557	1.19%
REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	775	0.12%	465	0.05%
CTAS POR PAGAR COMERICALES	105,681	16.44%	34,817	3.92%
OBLIG. FINANC NO CORRIENTES	-	0.00%	79,694	8.98%
<b>TOTA PASIV. CORRIENTE</b>	<b>124,239</b>	<b>19.32%</b>	<b>125,533</b>	<b>14.15%</b>
OBLIG. FINANC	61,202	9.52%	421,912	47.54%
CTAS POR PAGAR RELACIONADA	457,500	71.16%	340,000	38.31%
<b>TOTA PASIV. NO CORRIENTE</b>	<b>518,702</b>	<b>80.68%</b>	<b>761,912</b>	<b>85.85%</b>
		0.00%		0.00%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>642,941</b>	<b>100.00%</b>	<b>887,445</b>	<b>100.00%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL	388,000	22.00%	388,000	20.14%
RESUL ACUMULADO	650,874	36.91%	520,910	27.04%
RESULT. DEL EJERCICIO	81,555	4.62%	129,964	6.75%
	1,120,429	63.54%	1,038,874	53.93%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,763,370</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,926,319</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* La tabla indica Análisis Vertical del periodo 2019-2020 y las variaciones en porcentajes comparando los periodos 2019 – 2020.

### **Interpretación**

Para el presente estudio se utilizó una herramienta financiera para analizar el estado de situación financiera de la empresa, comparando con montos porcentuales de forma vertical demostrando en tabla 2 que para el 2019 los activos corrientes son 3.08% siendo esta cifra superada por los pasivos corrientes que representa 14.15% de los pasivos. Y para el 2020 los activos corrientes son 6.79% siendo esta cifra también superada por los pasivos corrientes en 19.32% de los pasivos. En ambos periodos los activos corrientes son superados, donde lo ideal es que los activos corrientes cubren los pasivos a corto plazo. Paralelamente se tiene el incremento de las existencias de 0.12% en el 2019 a 3.81% para

el 2020 debido a la acumulación de compras de suministros, repuestos y paralización de las actividades. Asimismo; para el 2020 en la cuenta de Efectivo y equivalente de efectivo tiene un importe de S/. 13,608 y en las cuentas por cobrar tiene un importe de S/. 38, 832 generando así un incremento cuentas en las por cobrar a comparación del 2019. Esto fue debido a la falta de evaluaciones de créditos a sus clientes, ya que la mayor parte son recomendados y no lo vio necesario invertir en plataformas de evaluación de créditos (INFOCORP).

**Tabla 3**

*Resultado mensual de la liquidez ácida de los periodos 2019-2020.*

<b>Ítem</b>	<b>Periodo</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Δ%</b>
1	Enero	0.58	0.54	-6.90
2	Febrero	0.67	0.62	-7.46
3	Marzo	0.44	0.41	-6.82
4	Abril	0.41	0.38	-7.32
5	Mayo	0.42	0.39	-7.14
6	Junio	0.47	0.43	-8.51
7	Julio	0.43	0.40	-6.98
8	Agosto	0.42	0.39	-7.14
9	Setiembre	0.42	0.39	-7.14
10	Octubre	0.43	0.40	-6.98
11	Noviembre	0.42	0.39	-7.14
12	Diciembre	0.45	0.42	-6.67

*Nota.:* La tabla indica las variaciones mensuales de la liquidez ácida de los periodos 2019 – 2020.

### **Interpretación**

En la tabla 3 se observa las variaciones mensuales de los periodos 2019 y 2020, para la elaboración de este análisis se recopiló los datos de la Tabla 2, donde se utilizó los activos corrientes menos las existencias entre los pasivos corrientes, este ratio incluye de forma directa con la gestión financiera ya que dicho resultado indicará si los activos corrientes pueden responder de manera rápida ante los pasivos corrientes, es así cómo se desarrolla los análisis mensuales que se obtuvieron en los documentos contables de la empresa, donde se obtuvo como resultado una tendencia negativa producto de la



paralización de algunas unidades de transporte, asimismo; en el primer trimestre pasó de 0.44 a 0.41 según el cálculo de la ratio de liquidez, de tal manera; a mediados del año los resultados seguían disminuyendo de 0.47 para el 2019 a 0.43 para el 2020, y para el último semestre la tendencia fue negativa, teniendo como resultado a diciembre de 0.45 a 0.42.

Demostración de la hipótesis específica 2: La gestión financiera afecta negativamente el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.

**Tabla 4**

*Variación de ventas del periodo 2019-2020.*

<b>Ítem</b>	<b>Periodo</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
1	Enero	218,529	160,215	-26.68
2	Febrero	212,002	78,833	-62.81
3	Marzo	291,440	55,059	-81.11
4	Abril	224,084	29,179	-86.98
5	Mayo	256,436	57,977	-77.39
6	Junio	276,651	142,543	-48.48
7	Julio	272,899	177,964	-34.79
8	Agosto	230,863	89,331	-61.31
9	Setiembre	348,602	159,052	-54.37
10	Octubre	96,643	205,884	113.04
11	Noviembre	90,373	133,338	47.54
12	Diciembre	85,091	157,084	84.61
	<b>Total</b>	<b>2,603,613</b>	<b>1,446,459</b>	<b>-44.44</b>

*Nota.* La tabla indica las ventas realizadas en cada mes y las variaciones en porcentajes comparando los periodos 2019 – 2020.

### **Interpretación**

En la tabla 4 se muestran las variaciones mensuales de las ventas de los periodos 2019 y 2020, donde se realizó un análisis horizontal demostrando las variaciones mensuales en porcentaje de los diferentes periodos; lo cual, para el 2019 la empresa generó en ventas un total de S/. 2,603,613 y para el 2020 un total de S/. 1,446,459 teniendo como resultado un déficit en sus ingresos de -44% en las ventas; esto fue a causa porque la empresa tenía ordenes de embargo de las unidades en los últimos tres meses del 2019 y por

la crisis sanitaria del 2020. Sin embargo; al momento de obtener los documentos recolectados para la información de las ventas mensual, se esperó un resultado favorable, no obstante; se evidencio que la empresa no tuvo una clara planificación en las ventas, pues al analizarlas de manera mensual y haciendo una comparativa en ambos periodos de estudio se tuvo como resultado variaciones de ventas negativas, asimismo; se pudo determinar que tampoco realizaban proyecciones a corto y largo plazo, por ello; a partir de octubre del 2019 la empresa entró en una recesión económica y consecuentemente también para el 2020.

**Tabla 5**

*Variación de compras del periodo 2019-2020.*

<b>Ítem</b>	<b>Periodo</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
1	Enero	147,907	149,383	1
2	Febrero	125,108	72,387	-42.14
3	Marzo	263,045	44,937	-82.92
4	Abril	216,226	28,670	-86.74
5	Mayo	239,034	26,084	-89.09
6	Junio	235,237	108,696	-53.79
7	Julio	251,413	152,186	-39.47
8	Agosto	215,187	82,873	-61.49
9	Setiembre	325,703	108,874	-66.57
10	Octubre	89,776	145,132	61.66
11	Noviembre	84,172	124,373	47.76
12	Diciembre	74,686	124,434	66.61
	<b>Total</b>	<b>2,267,494</b>	<b>1,168,029</b>	<b>-48.49</b>

*Nota.* La tabla indica las compras realizadas en cada mes y las variaciones en porcentajes comparando los periodos 2019 – 2020.

### **Interpretación**

La gestión financiera cumple un rol importante en las adquisiciones que realice la empresa para su giro de negocio, por ello; realizar una proyección o realizar un presupuesto de las compras son fundamental para determinar el porcentaje mensual o anual de los gastos y con ello, puedan solicitar un financiamiento con proveedores o con entidades financieras. Sin embargo, en la tabla 5 se muestran las variaciones mensuales de las

compras de los periodos 2019 y 2020, donde se realizó un análisis horizontal demostrando las variaciones mensuales en porcentajes de los diferentes periodos; lo cual, para el 2019 la empresa generó en compras un total de S/. 2,267,494 y para el 2020 un total de S/. 1,168,029 teniendo como resultado un mayor gasto en el 2019 y menos gastos para el 2020, donde se tiene como variación un -48% de compras para el 2020, esto fue a causa de que la empresa ya no realizaba tantos gastos porque mantenía deuda con los proveedores, planillas, SUNAT, por lo que la empresa ya no estaba generando servicios por los embargos de las unidades.

**Tabla 6**

*Resultado mensual del capital de trabajo de los periodos 2019-2020.*

Ítem	Periodo	2019	2020	Δ%
1	Enero	-3,210.20	1,942.22	-160.50
2	Febrero	-2,096.69	2,891.35	-237.90
3	Marzo	-7,923.51	-1,014.48	-87.20
4	Abril	-6,865.93	-1,545.71	-77.49
5	Mayo	-7,391.62	-1,308.10	-82.30
6	Junio	-6,720.90	-170.72	-97.46
7	Julio	-7,701.91	-1,229.52	-84.04
8	Agosto	-6,653.98	-1,177.13	-82.31
9	Setiembre	-10,090.19	-1,819.74	-81.97
10	Octubre	-2,768.59	-476.07	-82.80
11	Noviembre	-2,601.18	-457.26	82.42
12	Diciembre	-2,196.31	-180.31	-91.79

*Nota.:* La tabla indica las variaciones mensuales de la liquidez del capital de trabajo de los periodos 2019 – 2020.

### **Interpretación**

A continuación, se tiene un análisis mensual de los activos corrientes deduciendo el pasivo corriente, de tal manera; para evidenciar la variación mensual se utilizó la información brindada por el área contable. Lo cual, la relación que existe entre la gestión financiera y el capital de trabajo es continua, debido que el capital de trabajo será un reflejo de la gestión, esto se evidencia en la facilidad de poder responder en el ejercicio económico, por consiguiente en los datos obtenidos del capital de trabajo se observa en la tabla la

variación obtenida en los periodos 2019 y 2020, por ello; en la tabla 6 para los primeros meses del 2020 la empresa llegó a tener un capital de trabajo positivo, esto fue porque realizaron un servicio en enero por S/. 160,215 tal como se muestra en la tabla 4; no obstante, posteriormente la empresa sufrió una disminución en cada periodo de forma negativa, esto fue a causa de la crisis sanitaria que impactó a la empresa, debido a que no tenían los recursos y conocimientos necesarios para mantener firme las decisiones económicamente en la empresa, asimismo; haciendo un comparativo con el año 2019 que sufrió de grandes diferencias como por ejemplo en el periodo Setiembre, alcanzando un máximo de S/. -10,090 y finalizando el año 2019 con S/. -2,196. Y para el 2020 fue minimizando el margen negativo hasta alcanzar S/. -180 en el último periodo.

Demostración de la hipótesis específica 3: La gestión financiera afecta negativamente el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.

**Tabla 7**

*Cronograma préstamo financiero contrato 1474.*

N° Cuota	Cuota	Vencimiento
28	1,796.53	15/10/2019
29	1,796.53	15/11/2019
30	1,796.53	15/12/2019
31	1,796.53	15/01/2020
32	1,796.53	15/02/2020
	<b>8,982.65</b>	

*Nota:* Se muestran el número de cuotas con sus respectivas fechas de vencimiento del cronograma de financiamiento vehicular N°1474 y lo resaltado de rojo son las cuotas vencidas. Fuente: Elaboración propia.

### Tabla 8

*Cronograma préstamo financiero contrato 1716.*

N° Cuota	Cuota	Vencimiento
23	2,355.44	15/10/2019
24	2,355.44	15/11/2019
25	2,355.44	15/12/2019
26	2,355.44	15/01/2020
27	2,355.44	15/02/2020
	<b>11,777.20</b>	

*Nota:* Se muestran el número de cuotas con sus respectivas fechas de vencimiento del cronograma de financiamiento vehicular N°1716 y lo resaltado de rojo son las cuotas vencidas. Fuente: Elaboración propia.

### Tabla 9

*Cronograma préstamo financiero contrato 1319.*

N° Cuota	Cuota	Vencimiento
33	3,547.96	15/10/2019
34	3,547.96	15/11/2019
35	3,547.96	15/12/2019
36	3,547.96	15/01/2020
37	3,547.96	15/02/2020
	<b>17,739.80</b>	

*Nota:* Se muestran el número de cuotas con sus respectivas fechas de vencimiento del cronograma de financiamiento vehicular N°1319 y lo resaltado de rojo son las cuotas vencidas. Fuente: Elaboración propia.

### Interpretación

En las tablas 7, 8 y 9 se muestra un resumen de las cuotas pendientes del préstamo financiero, en la primera tabla 7 se observa las cuotas del 28 a las 32 vencidas por un total de S/ 8,982.65, en la siguiente tabla 8 se tiene un total de S/ 11,777.20 compuesto de 5 cuotas (23 al 27) y, por último, la tabla 9 de cinco cuotas de S/3,547.96 equivalente a S/17,739.80; el acumulado de la deuda producto de las cuotas vencidas de los tres contratos asciende a un total de S/38,499.65. Este panorama se pudo revertir o prevenir si se llevara

un plan o proyección de la operación ejecutada por la gestión financiera, sin embargo, el retraso de las cuotas vencidas fue por falta de conocimiento y no tener una prevención o respaldo ante un déficit económico.

**Tabla 10**

*Saldos acumulados del flujo de caja de los periodos 2019 – 2020.*

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación</b>	<b>Δ %</b>
Venta	2,603,613	1,446,454	-1,157,159	-44.44
Préstamo Socio	340,000	148,000	-192,000	-56.47
<b>Total Ingreso</b>	<b>2,943,613</b>	<b>1,594,454</b>	<b>-1,349,159</b>	<b>-45.83</b>
Compras	2,267,494	1,168,029	-1,099,465	-48.49
Sueldo	111,600	83,700	-27,900	-25.00
Gratificación	10,974	8,231	-2,743	-25.00
CTS	9,300	6,975	-2,325	-25.00
Essalud	10,044	7,533	-2,511	-25.00
Servicios	12,000	8,939	-3,061	-25.51
IGV-IR	78,102	34,908	-43,194	-55.30
Fraccionamiento	7,908	6,410	-1,498	-18.94
Cuota Prest.Socio	0	30,500	30,500	
Cu Scania 1139	82,409		-82,409	-100.00
Cu Scania 1190	96,360		-96,360	-100.00
Cu Scania 1319	110,164	122,405	12,241	11.11
Cu Scania 1716	73,136	65,010	-8,126	-11.11
Cu Scania 1474	55,782	61,980	6,198	11.11
<b>Total Egresos</b>	<b>2,925,272</b>	<b>1,604,620</b>	<b>-1,320,652</b>	<b>-45.15</b>
Saldo inicial	5,433	23,774	18,341	337.59
<b>Saldo final</b>	<b>23,774</b>	<b>13,608</b>	<b>-10,166</b>	<b>-42.76</b>

*Nota:* Se muestra la elaboración del flujo de caja de los periodos 2019 – 2020. Fuente: Elaboración propia

## **Interpretación**

Asimismo; uno de los documentos importantes para saber sobre los ingresos y egresos de la empresa es el flujo de caja, esto va a ayudar analizar en donde se genera mayores gastos, pago a los personales, proveedores y también a un control del dinero. Sin embargo, la empresa no realizaba estos análisis y esta se vio afectada porque no se tuvieron los detalles económicos que la empresa necesitaba para la toma de decisiones, por ello; que en la tabla 10 se aprecian los saldos del flujo de caja elaborado de los periodos 2019 y 2020. Asimismo; los ingresos están conformados por las ventas y préstamos obtenidos; lo cual, para el 2019 fueron óptimos porque la empresa había aumentado la cartera de clientes y contaba con vehículos a disposición, generando así un total de ingresos por S/. 2,943,613 y para el 2020 un total de S/. 1,594,454, teniendo como variación porcentual negativa de 45.83%; sin embargo, a mediados del último trimestre solo contaban con el 60% de la flota que eran unidades antiguas, porque tres de sus unidades estaban con órdenes de embargo por los incumplimientos de pago, generando así una gran disminución en los ingresos por S/. 1,349,159.00 en el 2020.

Sin embargo, a esto también se le suma la deuda interna con los socios por los 3 préstamos solicitados que fueron dos en el 2019 y un préstamo para el 2020, esto fue para cancelar las deudas con proveedores, trabajadores y los tributos; lo cual, para octubre del 2020 se empezaron a cancelar las deudas con los socios generándose una deuda a largo plazo, por ello; a fines del 2020 la empresa cancelo 30,500.

Demostración de la hipótesis General: La gestión financiera afecta negativamente la liquidez de la empresa.

Para desarrollar el objetivo general y demostrar que la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, durante los periodos 2019 – 2020, se evidencia que la empresa no contaba con conocimientos en gestión financiera; ya que el gerente era quien tomaba las propias decisiones en la empresa; la liquidez ácida evidencio que al no contar con un área que realice los controles de ello trajo como consecuencia acumulación en los suministros; y también problemas en las cobranzas a sus clientes, teniendo como resultado una liquidez ácida menor a 1. Por otro lado; para el capital de trabajo, no hubo controles adecuados para los desembolsos de las operaciones a los trabajadores ocasionando diferentes problemas económicos a corto plazo,

teniendo también problemas para cancelar a los proveedores, trabajadores e impuestos y por último la gran ausencia de la elaboración de un flujo de caja, ya que al no tener un control adecuado de los ingresos y egresos de la empresa no pudo demostrar la situación económica mensual para realizar proyecciones de financiamientos, presupuestos, proyecciones de ventas, ocasionando resultados negativos en la liquidez de la empresa por falta de la gestión financiera.

## **Análisis documental**

**Tabla 11**

*Cuadro comparativo de la liquidez ácida de los periodos 2019 – 2020.*

<b>Indicadores</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación S/.</b>
Suministros	2,273	67,254	64,981
Activos Corrientes	59,312	119,694	60,382
Pasivos Corrientes	125,533	124,239	-1,294
<b>LIQUIDEZ ACIDA</b>	<b>0.45</b>	<b>0.42</b>	<b>6.67</b>

*Nota.* La tabla presenta los montos a emplear para el cálculo del ratio de liquidez ácida en los periodos 2019 – 2020. Fuente: Elaboración propia.

## **Interpretación**

En la tabla 11 se presenta los indicadores para el cálculo de la liquidez ácida; donde se realiza el comparativo de ambos periodos y teniendo como variación en los suministros por el importe de S/. 64,981, en activos corrientes S/. 60,382 y una disminución para los pasivos corrientes de S/. -1,294. Asimismo; para el 2019 la liquidez ácida fue de 0.45 y para el 2020 fue de 0.42, ya que para obtener una liquidez más exacta los suministros fueron excluidos y esto ayudó a saber cuánto es el efectivo que dispone la empresa.

De tal manera, la adquisición de suministros fue muy excesivos para el 2020, donde no fueron consumidos debido a que las unidades no podían transitar por las ordenes de embargo notificadas hasta regularizar los pagos pendientes, por ello; que se muestra en la tabla 7, 8 y 9 las cuotas pendientes de pago de las unidades. A esto también se le sumó que en el 2019 la empresa viene cancelando un fraccionamiento de IGV por un total de S/. 7,908 y para el 2020 cancelo S/. 6,410 ocasionando así una deuda a largo plazo con intereses que tenían con la administración tributaria, esto fue a causa por la falta de pago



de los impuestos en los periodos anteriores, evidenciando que no llevan un control de las deudas que tiene la empresa, tal como se refleja en la tabla 2 las cuentas por cobrar no son bien ejecutados porque no aplican las diversas plataformas para realizar los cobros a tiempo y no tienen un control.

Asimismo, el resultado de la liquidez ácida ha demostrado que la falta de una gestión financiera ha generado que no hayan adecuados financiamientos vehiculares, ya que estos no fueron analizados y solo fueron requeridos por la necesidad de un proyecto laboral; lo cual, esto género que la empresa tenga deudas a largo plazo. Y también, la ausencia de un área de almacén género que no haya un adecuado control con las compras de los suministros, ya que no sabían cuánto era lo que consumía cada vehículo y en que determinado tiempo se tenía que hacer mantenimiento.

### **Tabla 12**

*Cuadro comparativo del ratio de capital de trabajo durante los periodos 2019 – 2020.*

<b>Indicadores</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación %</b>
Activos Corrientes	59,312	119,694	101.80
Pasivos Corrientes	125,533	124,239	-1.03
Capital de Trabajo	S/. -66,221	S/. -4,545	-93.14

*Nota.* La tabla presenta los montos a emplear para el cálculo de las ratios de capital de trabajo en los periodos 2019 – 2020. Fuente: Elaboración propia.

### **Interpretación**

El capital de trabajo indica la liquidez a corto plazo que tiene la empresa para hacer frente a sus operaciones del día a día, por ello; se realizaron resultados mensuales de lo ambos periodos como se observa en la tabla 6; este análisis se tuvo que realizar ante cualquier decisión de financiamiento, puesto que la empresa estuvo en constante endeudamiento debido a los diversos desembolsos de dinero para sus operaciones diarias, pero al no realizar una evaluación de las partes involucradas se vio afectado en el capital de trabajo, de tal manera; que en el análisis realizado se obtuvo resultados negativos en ambos periodos, esto confirma que la empresa no aplicaba adecuadas tomas de decisiones generando así un impacto negativo en el capital de trabajo; donde no tenían un adecuado control con las rendiciones de caja para los gastos de las unidades, ya que solo desembolsaban sin tener un control de los depósitos.

Por otra parte; toda operación dentro de los activos y/o pasivos a corto plazo se verá reflejado en el capital de trabajo, por ello; tal es el caso que para obtener un financiamiento de unidades de transporte se pasó por alto varias observaciones; por ejemplo, no se realizaban ninguna evaluación financiera tanto a corto y largo plazo, tampoco no se analizó los estados financieros para determinar si la empresa estaba teniendo un adecuado capital de trabajo y así demostrar si tenía un panorama económico óptimo, asimismo; al no aplicar puntos mencionados, se está considerado como falta grave ante algún préstamo y mucho más si son activos generadores de renta.

**Tabla 13**

*Ingresos y egresos acumulados durante los periodos 2019 – 2020.*

<b>INDICADORES</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>Δ%</b>
Ingresos	2,943,613.00	100%	1,594,454.00	100%	45.83%
Personal	141,918.00	4.82%	106,439.00	6.68%	25.00%
Combustible	801,709.33	27.24%	420,490.44	25.90%	47.55%
Repuestos	844,774.07	28.70%	408,810.15	27.29%	51.61%
Mantenimiento	459,594.21	15.61%	236,745.66	14.85%	48.49%
Peajes	161,416.39	5.48%	101,982.75	5.21%	36.82%
Local-servicios	98,010.00	3.33%	50,257.00	3.15%	48.72%
Total Desembolso	436,191.00	0.62%	269,729.00	0.64%	44.57%

*Nota.* La tabla indica los Ingresos y egresos de los periodos 2019 – 2020 en soles y datos porcentuales.

### **Interpretación**

En la tabla 13, los ingresos están conformados por las ventas y prestamos adquiridos, donde se refleja una gran variación de -45.83%; donde las unidades dejaron de circular por la falta de pago de las cuotas, a esto también se le suma la baja actividad de servicios otorgados a causa de la crisis sanitaria que genero deudas con los sueldos que se tenían que pagar a los trabajadores, sin embargo; al no estar económicamente bien, la empresa decidió optar por la reducción de personal porque mantenía deudas de planillas, con proveedores, con SUNAT y los pagos de servicios; por ello, que la empresa no supo cómo hacer frente a la coyuntura sanitaria evidenciando así, que la empresa no contaba con proyecciones, prevenciones de financiamiento, ante estos problemas económicos.

Sin embargo, también se le suma la deuda interna que tuvo con los socios donde solicito 3 préstamos que fueron para cancelar las deudas con proveedores, trabajadores y tributos; lo cual, se empezaron a cancelar las deudas con los socios generándose una deuda a largo plazo, tal como se evidencia en la tabla 12. Asimismo; la empresa opto por el financiamiento con los socios y no por el Reactiva Perú, esto fue porque al realizar la solicitud fue rechazada porque no cumplía con los requisitos que exigían los bancos ya que unos de los requisitos fueron no mantener deuda pendiente con proveedores y con la administración tributaria en coactiva.

## **DISCUSIÓN**

La gestión financiera afecta la liquidez ácida en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020, porque existe un decrecimiento de liquidez acida que no pudo ser controlada por la falta de aplicación de las herramientas financieras para prevenir los resultados negativos. Por otro lado, cuando una liquidez es óptima va a indicar que la empresa va a tener suficientes recursos económicos para cubrir cómodamente los compromisos a corto plazo, es decir, menos de un año. No obstante, de acuerdo con los resultados obtenidos se puede inferir que hay un mal manejo y malas tomas de decisiones para los recursos económicos de la empresa y esto es a causa de que no existe un gestor financiero y es el gerente que realiza las transacciones económicas, lo que no es correcto para una empresa porque afecta la liquidez acida de la empresa, tal como lo menciona (Paz y Taza, 2017). De manera similar, Apaza y Barrantes (2020) afirmó que la aplicación de la gestión financiera en una empresa permite evaluar los indicadores económicos y poder distribuir los recursos y evitar un quiebre empresarial.

Sin embargo; Arenal (2023) señala que, si una empresa tiene exceso de cuentas por cobrar, enfrentará un déficit en la liquidez y no podrá responder sus obligaciones a corto plazo ya que no cuenta con el efectivo y, por otro lado, se ha encontrado que existe una correlación positiva entre gestión financiera y liquidez, lo que sugiere que una gestión financiera efectiva puede resultar favorable para la empresa. Por ello, si los microempresarios utilizaran las herramientas financieras, podrían crear estrategias para mejorar las operaciones y no tendrían problemas para las tomas de decisiones. Sin embargo, la gestión financiera afectó negativamente la liquidez ácida ya que este proceso involucra las diferentes áreas para la obtención de ingresos como el control de las ventas al contado o al crédito, aplicación de políticas para conceder créditos y procesos de cobros.

Donde Gitman y Zutter (2012), señalaron que la implementación de procedimientos de crédito y cobro afectan de manera positiva la liquidez de una empresa.

La gestión financiera afecta el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020. El capital de trabajo a diferencia de otros ratios financieros brinda un buen manejo de los resultados del día a día, este ratio puede dar resultados favorables como reduciendo el riesgo económico y/o generando rentabilidad, ya que dentro de sus componentes involucra a activos de gran liquidez como el efectivo y equivalente de efectivo, facturas por cobrar y suministros. Asimismo, el capital de trabajo forma parte de las decisiones que se toman en relación con los rendimientos operativos de una empresa. Se puede definir como el capital que la empresa necesita para financiar sus activos corrientes, lo que determinará los fondos que tiene una empresa para una financiación eficiente de sus operaciones diarias. Esto permite obtener un resultado óptimo para cubrir sus deudas a corto plazo con activos corrientes (Apaza y Barrantes, 2020).

La gestión financiera afecta el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020. El flujo de caja sufre modificaciones directas por parte de la gestión financiera, debido a que los factores que influyen en su mayoría operaciones que se realiza a diario como por ejemplo los ingresos y/o desembolsos, estas operaciones están ligadas con actividades que se desarrolla de forma directa con el negocio. Respecto a la creación de un flujo de caja o cash flow, puede ser útil para proyectar los flujos futuros de una empresa en un tiempo determinado. Según Lizarzaburu et al. (2016), esto va permite proyectar los ingresos y egresos, la elaboración del flujo de caja se debe tener en cuenta los saldos iniciales o saldos bancarios, así también los ingresos percibidos de las ventas ya sean otorgados al contado o crédito. Los autores señalan que el flujo de caja tenga un mejor rendimiento se tiene que tener control sobre los ingresos y egresos, mantener en seguimiento los créditos otorgados y así mantener un flujo de caja positivo para tener opción a préstamos futuros. Ferrer et al., (2020)

## CONCLUSIÓN

- La gestión financiera afecta de forma negativa en la liquidez de la empresa de transporte durante los periodos 2019 – 2020, de tal manera, que termino por ahondar los problemas financieros de la empresa, porque no aplicaron las herramientas financieras para analizar los resultados económicos de la empresa y así poder solicitar financiamientos con las entidades financieras.
- La gestión financiera afecta negativamente la liquidez ácida de la empresa, porque no se mantuvo un adecuado control de los recursos dinerarios, es decir, que la empresa no tenía un adecuado control de los gastos de suministros, generando un exceso en las compras, un mal control y evaluación de las cobranzas a los clientes.
- La gestión financiera afecta de manera negativa al capital de trabajo porque no se mantuvo una óptima posición económica para responder ante las obligaciones de corto plazo; porque la empresa no tenía un adecuado control de las rendiciones de caja de los desembolsos a los trabajadores, ocasionando un mal manejo de la caja.
- La gestión financiera generó un impacto negativo en el flujo de caja de la empresa, no permitiendo el cumplimiento de las obligaciones corrientes; es decir, que muchas veces la empresa se atrasaba en sus pagos porque no tenía un detalle de los ingresos y egresos generados en el mes, tampoco un reporte de las deudas que mantenía con sus proveedor, trabajadores y alquiler.

## **RECOMENDACIÓN**

- La empresa debe aplicar una reingeniería en la gestión financiera para la correcta toma de decisión operativas y financieras.
- La reingeniería debe incluir la contratación de un personal competente para que organice, planifique, determine y desarrolle las funciones de acorde al área establecida y no tener problemas a futuros con la liquidez.
- Es necesaria y urgente la implementación de un área de cobranzas y aplicar todos los controles necesarios para el seguimiento de las cuentas por cobrar de los clientes, con la finalidad de evitar la morosidad. Así como también, utilizar plataformas de evaluación crediticia como INFOCORP o similares para los nuevos clientes.
- Es necesario y urgente presentar un flujo de caja financiero y estados financieros junto con su análisis en forma mensual para la correcta toma de decisiones que promuevan una eficiente gestión financiera de la empresa.

## REFERENCIAS

- Acosta, C. P., Terán, M. B., Álvarez, A. W. y Salazar, E. G. (2018). *Gestión financiera*. Universidad de las fuerzas armadas ESPE.
- Apaza, M. (2021). *Flujo de caja en tiempo de crisis*. Instituto Pacífico.
- Apaza, M. y Barrantes, E. (2020). *Administración financiera*. Instituto Pacífico.
- Arenal Laza, C. (2023). *Gestión operativa de tesorería. MF0979*. Editorial Tutor Formación. <https://elibro.net/es/ereader/bibliouch/227764?page=59>
- Arias, J. L. (2021). *Técnicas e instrumentos de investigación científica*. Enfoques consulting. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2238>
- Arias, J. L., y Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques consulting. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Baiocchi, C. H., Flores, J. L. y García, J. M. (2020). *Emprendimiento empresarial: gestión y estrategias para pioneros en la micro y pequeña empresa*. Mesa Redonda Editorial y Librería. <http://isbn.bnpgob.pe/catalogo.php?mode=detalle&nt=116322>
- Barcia, F., Guarnizo, S., Ordóñez, S. y Villacreses, D. (2018). *Herramientas financieras para la toma de decisiones*. Compás. <http://142.93.18.15:8080/jspui/handle/123456789/23>
- Borda, P., Dabenigno, V., Freidin, B., y Güelman, M. (2017). *La serie herramientas para la Investigación Social pública reflexiones, saberes y experiencias sobre el quehacer de la investigación social: abordajes teóricos, metodológicos y fuentes diversas utilizadas para la investigación*. Carolina De Volder. <https://acortar.link/LPzfce>
- Comisión Económica Para América Latina, (2021). *Una agenda innovadora de financiamiento para el desarrollo para la recuperación de América Latina y el Caribe*. CEPAL. <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/47489>
- Correa, L. M., Rodríguez, E. y Romero, P. L. (2020). *Impacto de la gestión financiera de las necesidades operativas de fondos (NOF) en la liquidez de la empresa Len's Optical* [Tesis de licenciatura, Universidad de Ciencias y Humanidades]. Repositorio Institucional UCH. <https://repositorio.uch.edu.pe/handle/20.500.12872/539>

- Decreto Legislativo N °1455 (6 de abril de 2020). *Programa Reactiva Perú*.  
<https://bitly.ws/VDxd>
- Díaz-Cassou, J., Deza, M. C. y Moreno, K. (2020). Perú: Desafíos del desarrollo en el post COVID-19. *Banco Interamericano de Desarrollo*. <https://bitly.ws/VDxo>
- Dini, M., Stumpo, G. (2018). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe, Santiago. <http://hdl.handle.net/11362/44603>
- Encalada, V. R. (2021). Perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en el sector hotelero: Propuesta desde la norma financiera internacional. *Revista Producción Limpia*, 16(2), 112-135. <https://doi.org/10.22507/pml.v16n2a6>
- Fajardo, M. y Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Universidad Técnica de Machala. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/12487>
- Ferrer, A., Apaza, M., Effio, F., García, J. L., Valdivieso, J., Villanueva, S. V. y Northcote, C. (2020). *Planeamiento financiero en tiempos de pandemia del COVID-19*. Instituto Pacífico.
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación: manual auto formativo interactivo*. Edición Universidad Continental. <https://hdl.handle.net/20.500.12394/4278>
- Gitman, L. y Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (12.ª ed.). Pearson. <https://bitly.ws/VDgY>
- Hernández, K. E. y Olivia, A. C. (2021). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa productos y servicios EDU S.A.C. periodo 2014-2018* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao]. Repositorio Institucional Digital. <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/6080>
- Hernández-Sampieri, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Edamsa Impresiones. <https://bitly.ws/z6DY>
- Huacchillo, L. A., Ramos, E. V. y Pulache, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <https://bitly.ws/VDzy>
- Izaguirre, J. Carhuancho, I. M. y Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros*. Universidad Internacional del Ecuador. <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4213>



- Kostyantyn, S. (2018). *Efeitos da liquidez na gestão dos resultados: estudo empírico das empresas cotadas em Portugal* [Tesis de maestría, Instituto Universitario de Lisboa]. Repositorio Iscte. <http://hdl.handle.net/10071/18605>
- Lizarzaburu, E. R., Gómez, G. y Beltrán, R. (2016). *Ratios financieros guía de uso*. Editorial Beltrán López. <https://bitly.ws/VDAG>
- López, J. C. (2017). *La gestión financiera y la liquidez en las sociedades* [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/25291>
- López-Roldán, P. y Fachelli, S. (2012). *Metodología de la investigación social cuantitativa*. Ballaterra. <https://ddd.uab.cat/record/185163>
- Moreno, J. A. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. Grupo Editorial Patria. <https://elibro.net/es/ereader/bibliouch/40542>
- Ontón, S. T., Pérez, G. D. y Santana, F. G. (2019). *Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E. I. R. L. para el periodo 2018* [Tesis de licenciatura, Universidad Tecnológica del Perú]. Repositorio Institucional UTP. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/2169>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE]. (02 de septiembre de 2021). *Resultados de la Encuesta de la OCDE a Empresas sobre la Conducta Empresarial responsable en América Latina y el Caribe*. <https://bitly.ws/VDD8>
- Paz, E. C. y Taza, Y. Y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la Empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012* [Tesis de licenciatura, Universidad de Ciencias y Humanidades]. Repositorio Institucional UCH. <https://repositorio.uch.edu.pe/handle/20.500.12872/134>
- Pérez, M. O. y Montoya, W. A. (2021). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Medinet Sac, Periodo 2015-2019* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao]. Repositorio Institucional Digital de la UNAC. <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/5875>
- Rodríguez, F. (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/ereader/bibliouch/116386>

- Sanabria, M. P. (2020). *Modelo para el otorgamiento, seguimiento y control de crédito de los clientes* [Tesis de maestría, Universidad EAFIT]. Repositorio Institucional Universidad EAFIT. <http://hdl.handle.net/10784/17578>
- Sánchez, H. H., Reyes, C. y Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma. <http://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480>
- Santiago, N. I. y Gamboa, J. M. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Megagraf imprenta. <http://dx.doi.org/10.31164/ceuta9789978978139>
- Santiesteban, E. (2018). *Metodología de la investigación para las ciencias contables*. Universidad de Las Tunas. Editorial Académica Universitaria. <https://bitly.ws/VDKD>
- Santillán, J. S. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en el capital de trabajo de las microempresas del sector servicio* [Tesis de maestría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio Institucional Universidad Laica Vicente Rocafuerte. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4755>
- Saurín, K., Marín, K. K. y Villafuerte, A. S. (2020). Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. *Balance's*, 8(12), 47-56. <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/236/217>
- Tapia, C. K. y Jiménez, J. A. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/ereader/bibliouch/123437?>
- Zuluaga, J. D. (2020). *Caja única como estrategia para las empresas de transporte público: caso de la empresa Cootrasana* [Tesis de maestría, Universidad EAFIT]. Repositorio Institucional Universidad EAFIT. <http://hdl.handle.net/10784/264>

## **ANEXOS**

## Anexo A: Matriz de operacionalización

*Título:* La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transporte de carga.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Gestión Financiera	Fajardo y Soto (2020) La gestión financiera es todo aquello que esté relacionado con entidades financieras y tendrá como finalidad las transacciones económicas y el control de los recursos obtenidos.		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Financiamientos</li> <li>• Políticas de créditos otorgados (Periodo 2019 – 2020)</li> <li>• Reporte de las cuentas por cobrar (Periodo 2019 – 2020)</li> </ul>
Liquidez	La liquidez de una entidad para Gitman y Zutter (2012) mencionan que esta medirá la capacidad que cumplirá sus obligaciones durante el corto plazo conforme vayan llegando a su vencimiento, esta liquidez va referirse a la solvencia del posicionamiento financiero de la entidad, es decir, la facilidad para pagar sus cuentas.	<p><b>Liquidez Ácida</b></p> <p><b>Capital de Trabajo</b></p> <p><b>Flujo de Caja</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• (Monto del Activo Corriente del periodo 2019 - 2020).</li> <li>• (Monto de los inventarios periodo 2019 - 2020)</li> <li>• (Monto del Pasivo Corriente del periodo 2019 - 2020)</li> <li>• (Monto del Activo Corriente del periodo 2019 - 2020).</li> <li>• (Monto del Pasivo Corriente del periodo 2019 - 2020)</li> <li>• Ingresos y Egresos del periodo 2019 – 2020.</li> </ul>

*Nota.* Se muestra la matriz de operacionalización del proyecto de tesis. Fuente: Elaboración propia.

## Anexo B: Matriz de consistencias

PROBLEMÁTICA	FORMULACIÓN DE PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA	PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION
<p>La empresa de transporte de carga por carretera no realiza una adecuada gestión financiera, donde en el 2017, se financió vehículos por las políticas de calidad de sus clientes, sin haber realizado un análisis de sus recursos financieros. En el 2019, surgieron incumplimientos de pagos del contrato del financiamiento de las unidades, asimismo, otros de sus problemas era que no contaba con una adecuada política de créditos para sus clientes, ya que le solicitaban créditos sin previa evaluación y eso perjudicaba sus ingresos.</p> <p>El 2019 y 2020, se generaron incumplimientos de pago de tributos, proveedores e incluso el pago de planillas, a pesar que la empresa dispone de los estados financieros, no realizan análisis de los indicadores financieros para la toma de decisiones y gestionar sus recursos económicos, no obstante, la falta de pago de las cuotas de los activos, trajo como consecuencia la paralización de sus actividades dando una orden de embargo de las unidades, siendo esta la principal herramienta de trabajo de la empresa y la principal fuente de ingresos. Por ello, la gestión financiera es importante para la toma de decisiones, buscando incrementar las ventas y beneficiar a la empresa a contar con una liquidez óptima para hacer frente a sus obligaciones financieras.</p>	<p><b>Problema Principal</b> ¿De qué manera la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres durante los periodos 2019 - 2020?</p> <p><b>Problema Secundarios</b></p> <p><b>PE1:</b> ¿De qué manera la gestión financiera afecta la liquidez ácida en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020?</p> <p><b>PE2:</b> ¿De qué manera la gestión financiera afecta el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020?</p> <p><b>PE3:</b> ¿De qué manera la gestión financiera afecta el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020?</p>	<p><b>Objetivo Principal</b> Determinar de qué manera la gestión financiera afecta la liquidez de una empresa de transporte de carga en el distrito de San Martín de Porres durante los periodos 2019 - 2020.</p> <p><b>Objetivos Secundarios</b></p> <p><b>OE1:</b> Determinar como la gestión financiera afecta la liquidez ácida en una empresa de transportes de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.</p> <p><b>OE2:</b> Determinar como la gestión financiera afecta el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.</p> <p><b>OE3:</b> Determinar como la gestión financiera afecta el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.</p>	<p><b>Hipótesis Principal</b> la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, durante los periodos 2019 – 2020.</p> <p><b>Hipótesis Secundarias</b></p> <p><b>HE1:</b> La gestión financiera afecta negativamente la liquidez ácida en una empresa de transportes de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.</p> <p><b>HE2:</b> La gestión financiera afecta negativamente el capital de trabajo en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.</p> <p><b>HE3:</b> La gestión financiera afecta negativamente el flujo de caja en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres, en el 2019 – 2020.</p>	<p><b>Variable 1:</b> Gestión Financiera</p> <p><b>Indicadores</b> - Financiamiento Externo - Políticas de créditos otorgados (Periodo 2019 – 2020) - Reporte de las cuentas por cobrar (Periodo 2019 – 2020).</p> <p><b>Variable 2:</b> Liquidez</p> <p><b>Indicadores</b> - (Monto del Activo Corriente del periodo 2019 - 2020). (Monto de los inventarios periodo 2019 - 2020) (Monto del Pasivo Corriente del periodo 2019 - 2020) - Ingresos y Egresos del periodo 2019 – 2020.</p>	<p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo <b>Tipo:</b> Explicativo <b>Diseño:</b> No Experimental de corte Longitudinal <b>Población:</b> Documental: Informes y Conjunto de Documentos del Área Contable. <b>Muestra:</b> No probabilística por conveniencia. - <i>Análisis Documental:</i> - Estados de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2019 – 2020. - Factura de ventas y compras de los periodos 2019 – 2020. - Estado de Situación Financiera del periodo 2019 – 2020 - Flujo de caja. <b>Técnica de recolección de datos:</b> - Análisis Documental <b>Instrumentos de recolección de datos:</b> - Guía de Análisis Documental</p>	<p>El proceso de información será realizado mediante el análisis documental, donde se utilizarán algunos datos que serán procesados por el Microsoft Excel y ayudará a elaborar la interpretación de <u>los ratios</u> de liquidez mediante los gráficos de tablas que serán elaborados por nuestra autoría.</p>

*Nota.* Se muestra la matriz de consistencia del proyecto de tesis. Fuente: Elaboración propia.

## Anexo C: Guía de Análisis Documental

### GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

El presente instrumento busca recopilar los datos más idóneos para desarrollar la tesis titulada “La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transportes de carga”, cuyo objetivo principal es: Analizar de qué manera la gestión financiera afecta la liquidez en una empresa de transporte de carga del distrito de San Martín de Porres durante los periodos 2019 – 2020.

N °	Documentos	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Seguridad		Observaciones
			Sí	No	Sí	No	Sí	No	
01	Factura de ventas y compra periodo 2019								
02	Factura de ventas y compra periodo 2020								
03	Estado de Situación Financiera del periodo 2019								
04	Estado de Situación Financiera del periodo 2020								
05	Estado de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2019								
06	Estado de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2020								
07	Flujo de caja								

## Anexo D: Ficha de validación experto 1

### FICHA DE OPINION DE EXPERTOS

N°	Documentos	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Seguridad		Observaciones
			Sí	No	Sí	No	Sí	No	
01	Factura de ventas y compra periodo 2019	-Detalle mensual de compras y ventas periodo 2019.	x		x		x		
02	Factura de ventas y compra periodo 2020	-Detalle mensual de compras y ventas periodo 2020.	x		x		x		
03	Estado de Situación Financiera del periodo 2019	-Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2019. -Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2019.	x		x		x		
04	Estado de Situación Financiera del periodo 2020	-Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2020. -Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2020.	x		x		x		
05	Estados de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2019.	-Detalle mensual de ingreso y egreso periodo 2019.	x		x		x		
06	Estados de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2020.	-Detalle mensual de ingreso y egreso periodo 2020.	x		x		x		
07	Flujo de caja	-Total ingreso mensual periodo 2019. -Total egreso mensual periodo 2020.	x		x		x		

Considera sugerir algún documento adicional: \_\_\_\_\_

Veredicto de aplicabilidad del experto evaluador:


Si acepta

Veredicto de aplicabilidad del experto evaluador:

Aplicable ( x )    Aplicable después de corregir ( )    No aplicable ( )

- 1.- Pertinencia: Si el documento permite obtener datos que respondan a los objetivos planteados.
- 2.- Relevancia: Si el documento permite obtener datos que representen a las variables de investigación.
- 3.- Seguridad: El documento proviene de una fuente confiable o segura.

Datos del Experto evaluador:

Nombre:	C.P.C. Mg. Beltrán Collazos, Jorge Iván	Fecha:	06/06/2022
Especialidad:	FINANZAS		
Firma:			

## Anexo E: Ficha de validación experto 2

### FICHA DE OPINION DE EXPERTOS

N°	Documentos	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Seguridad		Observaciones
			Sí	No	Sí	No	Sí	No	
01	Factura de ventas y compra periodo 2019	-Detalle mensual de compras y ventas periodo 2019.	X		X		X		
02	Factura de ventas y compra periodo 2020	-Detalle mensual de compras y ventas periodo 2020.	X		X		X		
03	Estado de Situación Financiera del periodo 2019	-Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2019. -Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2019.	X		X		X		
04	Estado de Situación Financiera del periodo 2020	-Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2020. -Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2020.	X		X		X		
05	Estado de cuenta BCP del periodo 2020	-Detalle mensual de ingreso y egreso periodo 2019.	X		X		X		
06	Estado de cuenta BCP del periodo 2020	-Detalle mensual de ingreso y egreso periodo 2020.	X		X		X		
07	Flujo de caja	-Total ingreso mensual periodo 2019. -Total egreso mensual periodo 2020.	X		X		X		

Considera sugerir algún documento adicional:


Veredicto de aplicabilidad del experto evaluador:

Veredicto de aplicabilidad del experto evaluador:

Aplicable (  )    Aplicable después de corregir (  )    No aplicable (  )

- 1.- Pertinencia: Si el documento permite obtener datos que respondan a los objetivos planteados.
- 2.- Relevancia: Si el documento permite obtener datos que representen a las variables de investigación.
- 3.- Seguridad: El documento proviene de una fuente confiable o segura.

Datos del Experto evaluador:

<b>Nombre:</b>	C.P.C. Mg. Cartolin Padilla, Luis Arturo	<b>Fecha:</b>	29/05/2022
<b>Especialidad:</b>	FINANZAS		
<b>Firma:</b>			



## Anexo F: Ficha de validación experto 3

### FICHA DE OPINION DE EXPERTOS

N °	Documentos	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Seguridad		Observaciones
			Si	No	Si	No	Si	No	
01	Factura de ventas y compra periodo 2019	-Detalle mensual de compras y ventas periodo 2019.	x		x		x		
02	Factura de ventas y compra periodo 2020	-Detalle mensual de compras y ventas periodo 2020.	x		x		x		
03	Estado de Situación Financiera del periodo 2019	-Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2019. -Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2019.	x		x		x		
04	Estado de Situación Financiera del periodo 2020	-Resultado mensual de la liquidez acida periodo 2020. -Resultado mensual de capital de trabajo periodo 2020.	x		x		x		
05	Estados de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2019.	-Detalle mensual de ingreso y egreso periodo 2019.	x		x		x		
06	Estados de cuenta bancaria de la empresa de transporte periodo 2020.	-Detalle mensual de ingreso y egreso periodo 2020.	x		x		x		
07	Flujo de caja	-Total ingreso mensual periodo 2019. -Total egreso mensual periodo 2020.	x		x		x		

Considera sugerir algún documento adicional: \_\_\_\_\_


Veredicto de aplicabilidad del experto evaluador:

Veredicto de aplicabilidad del experto evaluador:

Aplicable (X)    Aplicable después de corregir ( )    No aplicable ( )

- 1.- Pertinencia: Si el documento permite obtener datos que respondan a los objetivos planteados.
- 2.- Relevancia: Si el documento permite obtener datos que representen a las variables de investigación.
- 3.- Seguridad: El documento proviene de una fuente confiable o segura.

Datos del Experto evaluador:

Nombre:	C.P.C. Mg. Alcántara Oyola, Roberto	Fecha:	25/08/2022
Especialidad:	FINANZAS		
Firma:			

**Anexo G: Reporte de compras y venta 2020**

**VENTAS**

2020

MESES	BASE	IGV	TOTAL
ENERO	S/. 135,775.42	S/. 24,440	S/. 160,215
FEBRERO	S/. 66,807.63	S/. 12,025	S/. 78,833
MARZO	S/. 46,660.17	S/. 8,399	S/. 55,059
ABRIL	S/. 24,723.73	S/. 4,450	S/. 29,174
MAYO	S/. 49,133.05	S/. 8,844	S/. 57,977
JUNIO	S/. 120,799.15	S/. 21,744	S/. 142,543
JULIO	S/. 150,816.95	S/. 27,147	S/. 177,964
AGOSTO	S/. 75,704.24	S/. 13,627	S/. 89,331
SEPTIEMBRE	S/. 134,789.83	S/. 24,262	S/. 159,052
OCTUBRE	S/. 174,477.97	S/. 31,406	S/. 205,884
NOVIEMBRE	S/. 112,998.31	S/. 20,340	S/. 133,338
DICIEMBRE	S/. 133,122.03	S/. 23,962	S/. 157,084
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 1,225,808</b>	<b>S/. 220,646</b>	<b>S/. 1,446,454</b>

**COMPRAS**

2020

MESES	BASE	IGV	TOTAL
ENERO	S/. 126,595.76	S/. 22,787	S/. 149,383.00
FEBRERO	S/. 61,344.92	S/. 11,042	S/. 72,387.00
MARZO	S/. 38,082.20	S/. 6,855	S/. 44,937.00
ABRIL	S/. 24,296.61	S/. 4,373	S/. 28,670.00
MAYO	S/. 22,105.08	S/. 3,979	S/. 26,084.00
JUNIO	S/. 92,115.25	S/. 16,581	S/. 108,696.00
JULIO	S/. 128,971.19	S/. 23,215	S/. 152,186.00
AGOSTO	S/. 70,231.36	S/. 12,642	S/. 82,873.00
SEPTIEMBRE	S/. 92,266.10	S/. 16,608	S/. 108,874.00
OCTUBRE	S/. 122,993.22	S/. 22,139	S/. 145,132.00
NOVIEMBRE	S/. 105,400.85	S/. 18,972	S/. 124,373.00
DICIEMBRE	S/. 105,452.54	S/. 18,981	S/. 124,434.00
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 989,855</b>	<b>S/. 178,174</b>	<b>S/. 1,168,029</b>

**Anexo H: Reporte de compras y venta 2019**

**VENTAS**

2019

MESES	BASE	IGV	TOTAL
ENERO	S/. 185,194.07	S/. 33,335	S/. 218,529
FEBRERO	S/. 179,662.71	S/. 32,339	S/. 212,002
MARZO	S/. 246,983.05	S/. 44,457	S/. 291,440
ABRIL	S/. 189,901.69	S/. 34,182	S/. 224,084
MAYO	S/. 217,318.64	S/. 39,117	S/. 256,436
JUNIO	S/. 234,450.00	S/. 42,201	S/. 276,651
JULIO	S/. 231,270.34	S/. 41,629	S/. 272,899
AGOSTO	S/. 195,646.61	S/. 35,216	S/. 230,863
SEPTIEMBRE	S/. 295,425.42	S/. 53,177	S/. 348,602
OCTUBRE	S/. 81,900.85	S/. 14,742	S/. 96,643
NOVIEMBRE	S/. 76,587.29	S/. 13,786	S/. 90,373
DICIEMBRE	S/. 72,111.02	S/. 12,980	S/. 85,091
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 2,206,452</b>	<b>S/. 397,161</b>	<b>S/. 2,603,613</b>

**COMPRAS**

2019

MESES	BASE	IGV	TOTAL
ENERO	S/. 125,344.92	S/. 22,562	S/. 147,907.00
FEBRERO	S/. 106,023.73	S/. 19,084	S/. 125,108.00
MARZO	S/. 222,919.49	S/. 40,126	S/. 263,045.00
ABRIL	S/. 183,242.37	S/. 32,984	S/. 216,226.00
MAYO	S/. 202,571.19	S/. 36,463	S/. 239,034.00
JUNIO	S/. 199,353.39	S/. 35,884	S/. 235,237.00
JULIO	S/. 213,061.86	S/. 38,351	S/. 251,413.00
AGOSTO	S/. 182,361.86	S/. 32,825	S/. 215,187.00
SEPTIEMBRE	S/. 276,019.49	S/. 49,684	S/. 325,703.00
OCTUBRE	S/. 76,081.36	S/. 13,695	S/. 89,776.00
NOVIEMBRE	S/. 71,332.20	S/. 12,840	S/. 84,172.00
DICIEMBRE	S/. 63,292.82	S/. 11,393	S/. 74,685.53
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 1,921,605</b>	<b>S/. 345,889</b>	<b>S/. 2,267,494</b>

## Anexo I: Estado de situación financiera 2020

EMPRESA DE TRANSPORTES DE CARGA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre del 2020  
(Expresado en soles)

CONCEPTO	2020	%
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalente de Efectivo	13,608	0.77
Cuentas por cobrar	38,832	2.20
Materiales Auxiliares, Suministros y Repue	67,254	3.81
<b>Total act.corriente</b>	<b>119,694</b>	<b>6.79</b>
Propiedad, Planta y Equipo	1,641,239	93.07
Act intang	2,437	0.14
Otros act.	-	-
<b>Total act no corriente</b>	<b>1,643,676</b>	<b>93.21</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,763,370</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Tributos, Contraprest y Aportes Al Sist de f	17,784	1.01
Remuneracion y participaciones por pagar	775	0.04
Cuentas por pagar comerciales	105,681	5.99
Oblig. Financ no corrientes	-	-
<b>Tota pasiv. Corriente</b>	<b>124,239</b>	<b>7.05</b>
Obligaciones Financieras	61,202	3.47
Cuentas por pagar relacionada	457,500	25.94
<b>Tota pasiv. No corriente</b>	<b>518,702</b>	<b>29.42</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>642,941</b>	<b>36.46</b>
Capital	388,000	22.00
Resul acumulado	650,874	36.91
Result. Del ejercicio	81,555	4.62
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,120,429</b>	<b>63.54</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,763,370</b>	<b>100.00</b>

## Anexo J: Estado de situación financiera 2019

EMPRESA DE TRANSPORTES DE CARGA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en soles)

CONCEPTO	2019	%
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalente de Efectivo	23,774	1.23
Cuentas por cobrar	33,265	1.73
Materiales Auxiliares, Suministros y Repue	2,273	0.12
<b>Total act.corriente</b>	<b>59,312</b>	<b>3.08</b>
		-
Propiedad, Planta y Equipo	1,867,007	96.92
Act intang	-	-
Otros act.	-	-
<b>Total act no corriente</b>	<b>1,867,007</b>	<b>96.92</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,926,319</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Tributos, Contraprest y Aportes Al Sist de f	10,557	0.55
Remuneracion y participaciones por pagar	465	0.02
Cuentas por pagar comerciales	34,817	1.81
Oblig. Financ no corrientes	79,694	4.14
<b>Tota pasiv. Corriente</b>	<b>125,533</b>	<b>6.52</b>
		-
Obligaciones Financieras	421,912	21.90
Cuentas por pagar relacionada	340,000	17.65
<b>Tota pasiv. No corriente</b>	<b>761,912</b>	<b>39.55</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>887,445</b>	<b>46.07</b>
Capital	388,000	20.14
Resul acumulado	520,910	27.04
Result. Del ejercicio	129,964	6.75
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,038,874</b>	<b>53.93</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,926,319</b>	<b>100.00</b>

## Anexo K: Flujo de caja 2020

**FLUJO DE CAJA**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020**  
 Expresado en nuevos soles  
 2020

MES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
VENTAS	160,215	78,833	55,059	29,174	57,977	142,543	177,964	89,331	159,052	205,884	133,338	157,084
PRESTAMO SOCIOS	0		148,000	0								
<b>1. TOTAL INGRESOS</b>	<b>160,215</b>	<b>78,833</b>	<b>203,059</b>	<b>29,174</b>	<b>57,977</b>	<b>142,543</b>	<b>177,964</b>	<b>89,331</b>	<b>159,052</b>	<b>205,884</b>	<b>133,338</b>	<b>157,084</b>
COMPRAS	149,383	72,387	44,937	28,670	26,084	108,696	152,186	82,873	108,874	145,132	124,373	124,434
PAGOS AL PERSONAL	9,300	9,300	9,300	4,650	4,650	4,650	4,650	4,650	4,650	9,300	9,300	9,300
GRATIFICACION							2,744					5,487
CTS					2,325						4,650	
ESSALUD	837	837	837	419	419	419	419	419	419	837	837	837
LUZ,AGUA,TELEFONO	1,000	1,000	1,000	388	388	388	388	387	1,000	1,000	1,000	1,000
IMPUESTOS IGV - RENTA	3,010	1,651				2,011	324	5,356	6,371	5,440	1,742	9,002
FRACC	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641		
CUOTAS DE PRESTAMO DE SOCIOS										10,167	10,167	10,167
CUOTA SCANIA 1319			12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240
CUOTA SCANIA 1716			8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126		
CUOTA SCANIA 1474			6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198
<b>2. TOTAL EGRESOS NEGOCIO</b>	<b>164,171</b>	<b>85,816</b>	<b>83,280</b>	<b>61,332</b>	<b>61,071</b>	<b>143,369</b>	<b>187,916</b>	<b>120,891</b>	<b>148,519</b>	<b>199,082</b>	<b>170,507</b>	<b>178,665</b>
SALDO MENSUAL	-3,956	-6,983	119,779	-32,158	-3,094	-826	-9,952	-31,560	10,533	6,802	-37,169	-21,581
CAJA INICIAL	23,774	19,818	12,835	132,614	100,456	97,361	96,535	86,583	55,024	65,557	72,359	35,189
SALDO FINAL	19,818	12,835	132,614	100,456	97,361	96,535	86,583	55,024	65,557	72,359	35,189	<b>13,608</b>

## Anexo L: Flujo de caja 2019

**FLUJO DE CAJA**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
 Expresado en nuevos soles  
 2019

MES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
VENTAS	218,529	212,002	291,440	224,084	256,436	276,651	272,899	230,863	348,602	96,643	90,373	85,091
PRESTAMO SOCIOS			200,000				140,000				0	
<b>1. TOTAL INGRESOS</b>	<b>218,529</b>	<b>212,002</b>	<b>491,440</b>	<b>224,084</b>	<b>256,436</b>	<b>276,651</b>	<b>412,899</b>	<b>230,863</b>	<b>348,602</b>	<b>96,643</b>	<b>90,373</b>	<b>85,091</b>
COMPRAS	147,907	125,108	263,045	216,226	239,034	235,237	251,413	215,187	325,703	89,776	84,172	74,686
PAGOS AL PERSONAL	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300	9,300
GRATIFICACION							5,487					5,487
CTS					4,650						4,650	
ESSALUD	837	837	837	837	837	837	837	837	837	837	837	837
LUZ,AGUA,TELEFONO	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
IMPUESTOS IGV - RENTA	12,625	15,052	6,801	3,098	4,828	8,662	6,747	5,326	7,924	2,276	2,095	2,669
FRACC			2,139	641	641	641	641	641	641	641	641	641
CUOTA SCANIA 1139	9,157	9,157	9,157	9,157	9,157	9,157	9,157	9,157	9,157			
CUOTA SCANIA 1190	9,636	9,636	9,636	9,636	9,636	9,636	9,636	9,636	9,636	9,636		
CUOTA SCANIA 1319	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240	12,240			
CUOTA SCANIA 1716	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126	8,126			
CUOTA SCANIA 1474	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198	6,198			
<b>2. TOTAL EGRESOS NEGOCIO</b>	<b>217,026</b>	<b>196,654</b>	<b>328,480</b>	<b>276,459</b>	<b>305,647</b>	<b>301,034</b>	<b>320,782</b>	<b>277,648</b>	<b>390,763</b>	<b>113,466</b>	<b>102,695</b>	<b>94,619</b>
SALDO MENSUAL	1,503	15,348	162,960	-52,375	-49,211	-24,383	92,117	-46,785	-42,161	-16,823	-12,322	-9,528
CAJA INICIAL	5,433	6,936	22,284	185,245	132,870	83,659	59,275	151,393	104,607	62,447	45,624	33,302
SALDO FINAL	6,936	22,284	185,245	132,870	83,659	59,275	151,393	104,607	62,447	45,624	33,302	<b>23,774</b>



## Anexo M: Cronograma de préstamo

NOMBRE DEL SOLICITANTE:	<b>TRANSPORTE FLORIDA SRL</b>	FECHA DE FORMALIZACION:	<b>30/09/2020</b>
IMPORTE CONCEDIDO:	<b>S/. 488,000.00</b>	MONEDA: SOLES	PLAZO: <b>048 MESES</b>
		ENTREGA: <b>EFFECTIVO</b>	

### CRONOGRAMA DE PAGO "PRESTAMOS SOCIOS"

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Total a Pagar
1	31/10/2020	S/488,000.00	S/10,166.67	S/10,166.67
2	30/11/2020	S/477,833.33	S/10,166.67	S/10,166.67
3	31/12/2020	S/467,666.66	S/10,166.67	S/10,166.67
4	31/01/2021	S/457,499.99	S/10,166.67	S/10,166.67
5	28/02/2021	S/447,333.32	S/10,166.67	S/10,166.67
6	31/03/2021	S/437,166.65	S/10,166.67	S/10,166.67
7	30/04/2021	S/426,999.98	S/10,166.67	S/10,166.67
8	31/05/2021	S/416,833.31	S/10,166.67	S/10,166.67
9	30/06/2021	S/406,666.64	S/10,166.67	S/10,166.67
10	31/07/2021	S/396,499.97	S/10,166.67	S/10,166.67
11	31/08/2021	S/386,333.30	S/10,166.67	S/10,166.67
12	30/09/2021	S/376,166.63	S/10,166.67	S/10,166.67
13	31/10/2021	S/365,999.96	S/10,166.67	S/10,166.67
14	30/11/2021	S/355,833.29	S/10,166.67	S/10,166.67
15	31/12/2021	S/345,666.62	S/10,166.67	S/10,166.67
16	31/01/2022	S/335,499.95	S/10,166.67	S/10,166.67
17	28/02/2022	S/325,333.28	S/10,166.67	S/10,166.67
18	31/03/2022	S/315,166.61	S/10,166.67	S/10,166.67
19	30/04/2022	S/304,999.94	S/10,166.67	S/10,166.67
20	31/05/2022	S/294,833.27	S/10,166.67	S/10,166.67
21	30/06/2022	S/284,666.60	S/10,166.67	S/10,166.67
22	31/07/2022	S/274,499.93	S/10,166.67	S/10,166.67
23	31/08/2022	S/264,333.26	S/10,166.67	S/10,166.67
24	30/09/2022	S/254,166.59	S/10,166.67	S/10,166.67
25	31/10/2022	S/243,999.92	S/10,166.67	S/10,166.67
26	30/11/2022	S/233,833.25	S/10,166.67	S/10,166.67
27	31/12/2022	S/223,666.58	S/10,166.67	S/10,166.67
28	31/01/2023	S/213,499.91	S/10,166.67	S/10,166.67
29	28/02/2023	S/203,333.24	S/10,166.67	S/10,166.67
30	31/03/2023	S/193,166.57	S/10,166.67	S/10,166.67
31	30/04/2023	S/182,999.90	S/10,166.67	S/10,166.67
32	31/05/2023	S/172,833.23	S/10,166.67	S/10,166.67
33	30/06/2023	S/162,666.56	S/10,166.67	S/10,166.67
34	31/07/2023	S/152,499.89	S/10,166.67	S/10,166.67
35	31/08/2023	S/142,333.22	S/10,166.67	S/10,166.67
36	30/09/2023	S/132,166.55	S/10,166.67	S/10,166.67
37	31/10/2023	S/121,999.88	S/10,166.67	S/10,166.67
38	30/11/2023	S/111,833.21	S/10,166.67	S/10,166.67
39	31/12/2023	S/101,666.54	S/10,166.67	S/10,166.67
40	31/01/2024	S/91,499.87	S/10,166.67	S/10,166.67
41	29/02/2024	S/81,333.20	S/10,166.67	S/10,166.67
42	31/03/2024	S/71,166.53	S/10,166.67	S/10,166.67
43	30/04/2024	S/60,999.86	S/10,166.67	S/10,166.67
44	31/05/2024	S/50,833.19	S/10,166.67	S/10,166.67
45	30/06/2024	S/40,666.52	S/10,166.67	S/10,166.67
46	31/07/2024	S/30,499.85	S/10,166.67	S/10,166.67
47	31/08/2024	S/20,333.18	S/10,166.67	S/10,166.67
48	30/09/2024	S/10,166.51	S/10,166.51	S/10,166.51
<b>TOTALES:</b>		<b>S/0.00</b>	<b>S/488,000.00</b>	<b>S/488,000.00</b>



## Anexo N: Estado de situación financiera

EMPRESA DE TRANSPORTES DE CARGA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre del 2020  
(Expresado en soles)

CONCEPTO	2020	%	2019	%	% 2020/2019
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
Efectivo y equivalente de Efectivo	13,608	0.77	23,774	1.23	-42.76
Cuentas por cobrar	38,832	2.20	33,265	1.73	16.74
Materiales Auxiliares, Suministros y Repue	67,254	3.81	2,273	0.12	2,858.82
<b>Total act.corriente</b>	<b>119,694</b>	<b>6.79</b>	<b>59,312</b>	<b>3.08</b>	<b>101.80</b>
Propiedad, Planta y Equipo	1,641,239	93.07	1,867,007	96.92	-12.09
Act intang	2,437	0.14	-	-	-
Otros act.	-	-	-	-	0.00
<b>Total act no corriente</b>	<b>1,643,676</b>	<b>93.21</b>	<b>1,867,007</b>	<b>96.92</b>	<b>-11.96</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,763,370</b>	<b>100.00</b>	<b>1,926,319</b>	<b>100.00</b>	<b>-8.46</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Tributos, Contraprest y Aportes Al Sist de F	17,784	1.01	10,557	0.55	68.45
Remuneracion y participaciones por pagar	775	0.04	465	0.02	66.67
Cuentas por pagar comerciales	105,681	5.99	34,817	1.81	203.53
Oblig. Financ no corrientes	-	-	79,694	4.14	-100.00
<b>Tota pasiv. Corriente</b>	<b>124,239</b>	<b>7.05</b>	<b>125,533</b>	<b>6.52</b>	<b>-1.03</b>
Obligaciones Financieras	61,202	3.47	421,912	21.90	-85.49
Cuentas por pagar relacionada	457,500	25.94	340,000	17.65	34.56
<b>Tota pasiv. No corriente</b>	<b>518,702</b>	<b>29.42</b>	<b>761,912</b>	<b>39.55</b>	<b>-31.92</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>642,941</b>	<b>36.46</b>	<b>887,445</b>	<b>46.07</b>	<b>-27.55</b>
Capital	388,000	22.00	388,000	20.14	0.00
Resul acumulado	650,874	36.91	520,910	27.04	24.95
Result. Del ejercicio	81,555	4.62	129,964	6.75	-37.25
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,120,429</b>	<b>63.54</b>	<b>1,038,874</b>	<b>53.93</b>	<b>7.85</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,763,370</b>	<b>100.00</b>	<b>1,926,319</b>	<b>100.00</b>	<b>-8.46</b>