



**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 su influencia en la liquidez en una agencia de aduanas de
Magdalena

PRESENTADO POR
Ccoyllo Alfaro, Mercedes
Vilchez Campaña, Geraldine Veronica

ASESOR
Baylon Gonzales, Beatriz Elizeth
0000-0001-7791-3594

Lima, 2023

INFORME DE ORIGINALIDAD ANTIPLAGIO TURNITIN

Mediante la presente, nosotros:

1. Ccoyllo Alfaro, Mercedes, identificado con DNI 75426411
2. Vilchez Campaña, Geraldine Veronica, identificada con DNI 73184756

Egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad con Mención en Finanzas del año 2020 y habiendo realizado¹ la Tesis para optar el Título Profesional² 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 09 de noviembre de 2023, el cual, ha generado un porcentaje de originalidad³ de 22%

En señal de conformidad con lo declarado, firmo el presente documento el 09 de noviembre de 2023.



Egresado 1
Ccoyllo Alfaro, Mercedes



Egresado 2
Vilchez Campaña, Geraldine Veronica



Asesor
Beatriz Elizeth, Baylon Gonzales
DNI: 41213855

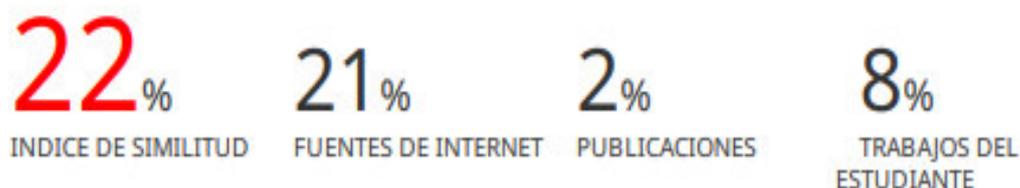
¹ Especificar qué tipo de trabajo es: tesis (para optar el título), artículo (para optar el bachiller), etc.

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

³ 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.

Gestión Financiera

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	3%
2	repositorio.uch.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
5	Submitted to Universidad de Ciencias y Humanidades Trabajo del estudiante	1%
6	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	1%

Dedicatoria

Dedicamos esta tesis en primer lugar a Dios, por regalarnos sabiduría y salud, así también a nuestros padres que son el mejor ejemplo y mayor motivación y han sabido formarnos con buenos valores y hábitos.

Agradecimiento

Agradecemos a la Universidad Ciencias y Humanidades por brindarnos la oportunidad de desarrollarnos profesionalmente y a nuestra asesora por su apoyo en la obtención del grado académico de nuestra carrera, por el cual nos sentimos muy dichosas.

RESUMEN

El objetivo principal de la investigación es determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021.

La metodología es de enfoque mixto, donde el enfoque cualitativo, su tipo es un estudio de caso, su técnica es la entrevista, siendo su instrumento la guía de entrevista, en cuanto al enfoque cuantitativo es de tipo explicativo, utilizando como técnica el análisis documental siendo su instrumento, la guía de análisis documental.

Como resultado se obtuvo que la gestión financiera no influye en la liquidez, ya que así la empresa obtenga un financiamiento externo o inversión de activos fijos, es más un tema administrativo por parte de gerencia, esto se ha visto reflejado en los indicadores de liquidez que se hallaron, tal es el caso del indicador de prueba defensiva que a pesar que ha tenido financiamiento su indicador es de 0.01 lo cual indica que la empresa tiene casi un milésimo de céntimo por cada 1 sol de deuda que pueda tener. Es así que por más que el gestor financiero asesore correctamente, no siempre es aplicado, ya que las decisiones finales la toman el gerente general y muchas veces lo hace para beneficios personales.

Se concluye que la gestión financiera no influye en la liquidez, debido que a pesar de que la asesoría del gestor financiero es correcta, el gerente genera un desorden e inestabilidad para la mejora de la liquidez de la empresa, generando más gastos para la empresa.

Palabras claves: gestión financiera, liquidez, financiamiento, inversión fija, ratios de liquidez, estados financieros.

ABSTRACT

The main objective of the research is to determine the influence of financial management on the liquidity of the Customs Agency of the Magdalena district, 2021.

The methodology is a mixed approach, where the qualitative approach, its type is a case study, its technique is the interview, its instrument being the interview guide, as for the quantitative approach, it is explanatory, using documentary analysis as a technique. its instrument being the documentary analysis guide.

As a result, it was obtained that financial management does not influence liquidity, since whether the company obtains external financing or investment of fixed assets, it is more of an administrative issue on the part of management, this has been reflected in the liquidity indicators that were found, such is the case of the defensive test indicator that although it has had financing, its indicator is 0.01 which indicates that the company has almost a thousandth of a cent for every 1 sol of debt it may have. Thus, no matter how much the financial manager advises correctly, it is not always applied, since the final decisions are made by the general manager and many times he does so for personal benefits.

It is concluded that financial management does not influence liquidity, because even though the financial manager's advice is correct, the manager generates disorder and instability to improve the company's liquidity, generating more expenses for the company.

Keywords: financial management, liquidity, financing, fixed investment, liquidity ratios, financial statements.

CONTENIDO

Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Contenido	viii
Lista de figuras	ix
Lista de tablas.....	x
I.- INTRODUCCIÓN.....	1
1.1.- Gestión Financiera.....	4
1.2 Liquidez.....	11
II.- METODOLOGÍA	18
2.1. Diseño.....	18
2.2. Participantes.....	19
2.3. Medición o Instrumentos	19
2.4. Procedimiento.....	22
III. RESULTADOS	23
IV. DISCUSIÓN	48
V. CONCLUSIONES.....	50
VI. RECOMEDACIONES.....	51
VII. REFERENCIAS	52
ANEXOS.....	59

LISTA DE FIGURAS

Figura 1: Gestión financiera.....	4
Figura 2: Fuentes de financiamiento	7
Figura 3: Clasificación de Activos fijos.....	9
Figura 4: Distribución de capital para inversión de equipos.....	10
Figura 5: Ratios de Liquidez	12
Figura 6: Fórmula para hallar la razón circulante o liquidez corriente	12
Figura 7: Rangos de liquidez para hallar la razón circulante o liquidez corriente	13
Figura 8: Fórmula para hallar la prueba ácida.....	14
Figura 9: Fórmula para hallar la prueba defensiva.....	15
Figura 10: Fórmula para hallar el capital de trabajo	16

LISTA DE TABLAS

Tabla 1: Recursos tangibles e intangibles.	8
Tabla 2: Cuentas que pertenecen al activo y pasivo corriente o circulante.....	13
Tabla 3: Cuentas que pertenecen al activo fijo tangible e intangible.....	14
Tabla 4: Resumen de la información obtenida con la guía de análisis documental.....	20
Tabla 5: Preguntas de la encuesta para el contador.....	22
Tabla 6: Financiamiento externo periodo 2021.....	23
Tabla 7: Estado de situación financiera a julio con el préstamo incluido sin realizar ningún pago.	24
Tabla 8: Flujo de uso del préstamo de la relacionada de Julio 2021.....	26
Tabla 9: Prestamos a accionista mensual periodo 2021.....	27
Tabla 10: Pagos de flete mensual periodo 2021.....	28
Tabla 11: Cuentas usada para el cálculo de ratios del año 2021.....	29
Tabla 12: Cuentas usada para el cálculo de ratios del año 2021.....	31
Tabla 13: Cuadro comparativo del financiamiento externo con y sin hallazgos, 2021.	33
Tabla 14: Control de activos fijos.	34
Tabla 15: Control de activos fijos a mayor detalle.....	35
Tabla 16: Seis fotocopiadoras que se alquilan mensualmente para cada área.	36
Tabla 17: Gastos por servicio de alquiler mensual de fotocopiadoras.....	37
Tabla 18: Gastos mensuales por servicios de transporte a terceros.	38
Tabla 19: Costos de inversión en activos fijos.....	39
Tabla 20: Diferencia de costo y gastos anuales de activos adquiridos.....	39
Tabla 21: Diferencia de estado de situación financiera con hallazgos y estado de situación financiera sin hallazgos y con adquisición de activos.....	41
Tabla 22: Estado de resultados columna A importes con los gastos de alquiler y en columna B sin gastos de alquiler.	43
Tabla 23: Comparación de los resultados de ratios de liquidez con hallazgos y sin activos de inversión / sin hallazgos y con activos de inversión.	45

I.- INTRODUCCION

Las empresas a nivel internacional son muy dinámicas, ya que constantemente experimentan cambios, lo cual los obliga a capacitarse para dominar el ámbito financiero, el cual les permitirá crecer e innovar en la gestión financiera de sus negocios (Alto Directivo, 2018). En referencia a ello, el Grupo Banco Mundial (2020) refiere que la gestión financiera tiene dos propósitos fundamentales, el primero es la mejora del desempeño y capacidad de las entidades, y el segundo promover la veracidad en la toma de decisiones. Además, Pérez y Titelman (2018) señalaron la importancia de la inclusión financiera en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Caribe y América Latina, ya que promueve la innovación de instrumentos financieros que permitan alternativas adecuadas para gestionar diferentes riesgos económicos e incentivar a los diversos emprendedores. En marzo del 2020 a raíz de la pandemia mundial las empresas sufrieron una enorme presión negativa de liquidez y solvencia afectando su flujo de caja (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2020).

En el año 2020 el Perú fue afectado económicamente debido a la pandemia a nivel mundial, el Producto Bruto Interno PBI iba en descenso por lo que el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) creó el programa Reactiva Perú, un importe de S/60,000 millones de garantía colocados en las entidades financieras con la finalidad de proporcionar mejoras y apoyo económico a las empresas de todo tipo incluyendo a las MYPES (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2020), pese a que las empresas fueron beneficiadas con dicho préstamo, no han sabido administrar bien los recursos financieros proporcionados por el gobierno, lo cual ha generado que las empresas sigan teniendo problemas de liquidez.

En el país la gestión financiera para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) es muy limitada, lo cual hace que muchos empresarios no tomen en cuenta las técnicas y políticas de crédito y cobranza para obtener una mayor liquidez y no perjudicar el cumplimiento de las obligaciones. El cumplimiento de medios financieros y obligaciones financieras es deficiente, puesto que los gerentes de las empresas desconocen la gestión financiera, los medios y fuentes de financiamientos al solicitar créditos, lo que genera que no se tomen buenas decisiones, conduciendo así a un endeudamiento financiero afectando la liquidez (Huacchillo et al., 2020). Por lo que, se debe ampliar las oportunidades para fortalecer la inclusión y gestión financiera que les permita a las organizaciones peruanas alcanzar la eficiencia (Emmerich, 2019).

La empresa en estudio, es una Agencia de aduanas que brinda servicios de operadores logísticos como servicios de desaduanaje , estiba, aforo, cuadrillas, transporte, entre otros, situada en el distrito de Magdalena, la problemática radica en el deficiente profesionalismo del gestor financiero, puesto que al momento de evaluar los estados financieros no brinda la asesoría correcta, para evitar la insuficiente liquidez, lo que hace que el gerente realice préstamos a largo plazo para cubrir sus obligaciones a corto plazo, además se realiza préstamos personales con cheques de gerencia al portador, y pagos de flete del préstamo solicitado, siendo así que en la fecha de pago de obligaciones a corto plazo no se tenga la suficiente liquidez, ocasionando que aumenten las deudas. También se evidencia que no cuentan con fotocopiadoras e impresoras propios y necesarios para la impresión del Documento Único Aduanero (DUA) que pueden ser más de 100 hojas por despacho, a su vez la agencia como parte de su servicio logístico requiere el de transporte de carga el cual lo terceriza, no induciendo al gerente a invertir en activos necesarios para el rubro y beneficiar a la agencia en la reducción de gastos, para lo cual en base a lo planteado se formula la pregunta general de la presente investigación ¿De qué manera la gestión financiera influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021? Para la cual se desagrega los problemas específicos:

- ✓ ¿De qué manera el financiamiento influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021?
- ✓ ¿De qué manera la inversión fija influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021?

Dicha problemática ha sido investigada por diversos autores como Minaya (2021) que en su investigación sugiere mejorar la administración de sus activos para poder obtener mejor liquidez en mayor valor y se pueda reestablecer la capacidad de pago de la empresa. Así también, Ontón et al. (2019) manifiestan que por la falta de planificación y herramientas financieras existe escases de recursos económicos como también recursos financieros, por lo que no permite obtener eficiencia en la liquidez para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Además, Paz y Taza (2017) indican que la mala aplicación de la gestión financiera, implica que no se tomen decisiones correctas, ya que se tiene una mala distribución de los recursos económicos, no teniendo un correcto flujo de caja causando que la entidad no cuente con liquidez y pueda afrontar sus obligaciones de pago.

También Aranda y Canaza (2018) señalan que la gestión financiera si incide en los indicadores de la liquidez corriente, ya que sus estados financieros son realizados

anualmente siendo a veces inexactos, generando una mala toma de decisiones. Además, Farías (2020) menciona que los medios de financiamiento son escasos y generan riesgos en la liquidez de la empresa comercial, lo cual sugiere que se debe dar seguimiento a los estados financieros periódicamente y verificar si se está cumpliendo con los objetivos para la toma de decisiones. Por consiguiente, Guale (2019) señala que el principal problema para que no tenga la suficiente liquidez las empresas son las cuentas por cobrar, determinando que la evaluación y análisis de procedimientos en las cuentas por cobrar contribuyen al mejoramiento de la liquidez, concluye que la empresa no posee una liquidez aceptable optando por financiamientos externos, lo cual recomienda realizar un análisis permanente en los estados financieros que apoye a determinar el nivel adecuado que necesita la empresa para operar sin dificultad de liquidez descartando las medidas de financiamiento.

Marrufo y Terrones (2018) refieren que existe deficiencia en la aplicación de la gestión financiera, ya que esto ha generado que la liquidez sea limitada para poder afrontar las obligaciones a corto y largo plazo, también mediante la preservación de la rentabilidad es importante para aumentar la liquidez en la empresa debido que siempre ha sido muy relevante para los gerentes financieros (Raykov, 2017). Al mismo tiempo, Calistus & Suleiman (2018) manifiestan que los resultados muestran un grado alto de que las empresas se endeudan debido que los empresarios no le dan importancia al control del desempeño financiero y que, es necesario la implementación de la gestión financiera para llevar un flujo de efectivo razonable, así como también desarrollar estrategias de activos y pasivos para disponer de liquidez.

Silva (2022), enuncia que las empresas carecen de inversiones lo que hace que recurran a financiamientos que conlleva a realizar pagos de intereses elevados lo que hace que sufra de liquidez, concluyendo que una buena gestión financiera es vital para la toma de decisiones y así reflejara una buena liquidez para la entidad y el cumplimiento de las obligaciones recalando que para que se ejecuten inversiones y proyectos, la administración de recursos permitirá contar con buena liquidez. Por otro lado, Mulyana et al. (2018) explican que la liquidez tiene mucha influencia en la gestión de utilidades de la entidad lo que hace que para llegar a un buen estado de resultados se necesita la aplicación de técnicas contables que permita reflejar las ganancias de la empresa.

El mundo empresarial no toma en cuenta la importancia que tiene la gestión financiera el cual permite, la administración, la inversión y financiamiento estratégico para la toma de decisiones que conlleven a establecer políticas y procedimientos designando

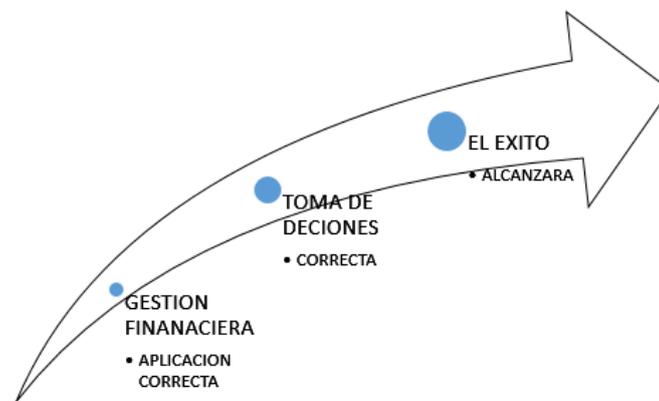
funciones correctas al gestor financiero de toda empresa para el crecimiento de recursos económicos y no perjudicar la liquidez que dispone de un corto plazo.

1.1.- Gestión Financiera

En tal sentido la gestión financiera es una ciencia habitual que abarca las técnicas y los controles administrativos de diferentes empresas independientemente de su tamaño o departamento. Debido a que es importante efectuar el análisis, las decisiones y las gestiones es por ello que el proceso de evaluación se vuelve primordial en lo que con respecto a las estrategias y los recursos financieros son importantes para mantener a la empresa en actividad (Cabrera et al., 2017). En ese mismo contexto Céspedes (2022) menciona que, si las organizaciones tienen deficiencias al aplicar la gestión financiera, estas tendrán dificultades para tener una mejora, por ende, un crecimiento inadecuado para obtener la continuidad de sus operaciones.

Puesto que, si se aplica de manera correcta la gestión financiera, cumpliendo con todos los procesos, se podrá tomar una buena toma de decisiones para saber cómo utilizar los recursos económicos y así lograr el éxito de la empresa.

Figura 1: Gestión financiera.



En la figura 1, se observa que, si se aplica de manera correcta la gestión financiera, cumpliendo con todos los procesos, se podrá tener buena toma de decisiones para saber cómo utilizar los recursos económicos y así lograr el éxito de la empresa.

Montaño; López y Socarras (2020) refieren lo siguiente:

La gestión financiera precisa la conjunción de tres factores necesarios para que el ciclo presupuestario no interfiera en el financiero, produciendo ineficiencias. Estos factores son: la elaboración rigurosa de los presupuestos, la eficiencia en la ejecución y la correcta determinación de las magnitudes económicas del presupuesto. (p.2).

Lo que indican los autores es importante puesto que, para que se pueda dar una adecuada gestión financiera se debe tomar en cuenta el ciclo presupuestario con la finalidad de que funcionen las estrategias financieras.

Además, la gestión financiera esta puesta dentro de las finanzas y se dirige en las funciones que realizan los encargados financieros de la entidad se puede decir que es maniobrar el dinero de un negocio acoplando dos ramas relevantes que son el presupuesto y la contabilidad con la intención de la toma de decisiones adecuadas para ejecutar los objetivos organizacionales de la mejora de capital de la entidad (Soto et al., 2017).

García et al. (2019), sostienen que la gestión financiera debe ser evaluada desde un marco sistemático y un enfoque integral que conlleve a la creación de ventajas competitivas. En tal sentido Fajardo y Soto (2018), refiere que la gestión financiera es importante en todos los cargos dentro de las organizaciones lo que permite optimizar resultados en las decisiones, así como también es un factor de maximización de riqueza y utilidades que permitirá al gestor financiero obtener mejor financiamiento, administración, inversión y dividendos dentro de la entidad.

La gestión financiera para una mejor comprensión se han analizado dos aspectos el financiamiento y la inversión fija las cuales se desarrollan a continuación:

1.1.1 Financiamiento

Según Westreicher (2020), el financiamiento es el proceso en el que la empresa percibe fondos, así este puede ser usado para solventar la compra de un servicio o un bien. Asimismo, es un mecanismo de manera que se da dinero o se brinda un crédito hacia una persona o empresa para que pueda realizar un proyecto ya sea de bienes o servicios, también puede ser utilizado para cubrir las obligaciones económicas de una actividad, dándose a si el cumplimiento con sus proveedores (Palencia, 2018). De la misma manera Hernandez (2021), indica que es un procedimiento en el que una empresa o una persona natural puede acceder a un capital económico para la creación de un proyecto, mayormente los financiamientos provienen de bancos o de terceras personas pudiendo ser familiares

Para Editorial Etecé (2020), el financiamiento es un factor clave para que una entidad o proyecto puedan alcanzar el éxito, ya que involucra los recursos necesarios para ponerlo en marcha, ya que todo proyecto necesita de alguna manera una margen

de financiamiento. Por otro lado, Centurión (2015), citado por Montenegro y Martínez (2020), menciona que el financiamiento es un conjunto de medios financieros y económicos para realizar una actividad económica, siendo sumas extraídas de préstamos que apoyen los recursos de la empresa.

Por lo expuesto, se refiere a financiamiento como un soporte económico para la obtención de recursos que ayudara a la empresa al crecimiento de proyectos de inversión y que por lo general proviene de diferentes fuentes, ya sea por un préstamo bancario o por algún préstamo que pueda adquirir de algún familiar, para ello también necesitamos conocer las diferentes fuentes de financiamiento que será una herramienta esencial para el crecimiento continuo de la empresa.

Las fuentes de financiamiento: Las fuentes del financiamiento son herramientas elementales para toda entidad que busca crecer ya que por medio de estas se conseguirá los ingresos necesarios para empezar un proyecto, las fuentes de financiamiento también representan a los tipos de inversiones que reciben las entidades ya que cuando uno quiere constituir una empresa, para poder ponerla en marcha necesitara una financiación (Editorial de Indeed, 2022). También son medios que se usan para obtener los recursos financieros necesarios y llevar a cabo la operación, para las entidades las fuentes de financiación se aplicaran de acuerdo a la situación en el que se encuentre, ya que se tendrá que evaluar, para saber en base a que función se aplicara, si será de la propiedad, por un periodo de tiempo o por su origen de capital (Resendiz,2021).

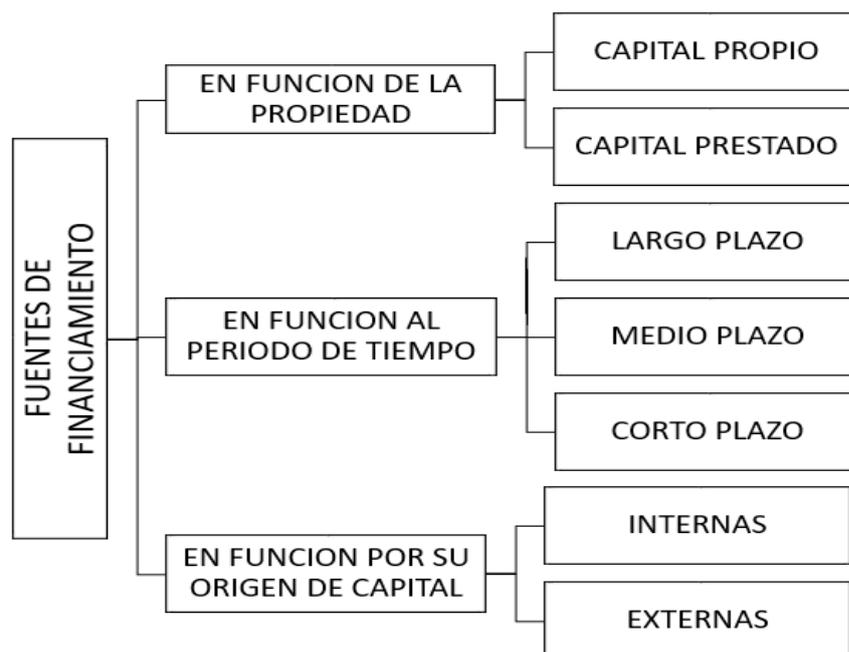
Con respecto a la función de la propiedad o control estos dos indicadores son de mucha importancia al momento de escoger una fuente de financiamiento para la entidad, que en base a su clasificación de función puede ser propio o prestado siendo el primero obtenido por los socios inversionista de la entidad o también del público, por medio de acciones este tipo de capital propio evita que exista el tener que pagar interés o cuotas por ello es menos riesgoso. En cuanto al segundo es obtenido por préstamos mediante fuentes externas en el que si paga intereses sobre el monto prestado (Resendiz,2021).

En relación a la función por periodo de tiempo se clasifica en largo plazo, que es la necesidad de un capital por un periodo largo de 5,10,15, 20 años pudiendo ser hasta más años, el cual dependerá de otros factores, uno de ello es los gastos de capital para

los activos fijos como maquinarias, terrenos, edificios e instalaciones en cual las empresas se financian usando préstamos, bonos u obligaciones a largo plazo de bancos o instituciones financieras. Su otra clasificación es a mediano plazo es cuando se requiere de un capital menos de 5 años, que se usa mayormente cuando no se tiene un capital de largo plazo en ese momento, cuando tienen gastos de ingresos diferidos o arrendamientos financieros. Posteriormente por el periodo de corto plazo, es por un tiempo menor a un año, este se obtiene generalmente para pagar la existencia de la materia prima, el saldo bancario, la tesorería mínima entre otros (Resendiz,2021).

Por otra parte, en función del origen del capital, pueden ser externas que es donde el capital es generado fuera de la empresa en cambio, cuando son fuentes internas son generados dentro de la empresa, ya sea por la reducción del capital circulante o por la venta de activos. (Resendiz,2021).

Figura 2: Fuentes de financiamiento



En la figura 2 se puede apreciar que Las fuentes de financiamiento según el autor se dividen en funciones de acuerdo a la propiedad, al periodo de tiempo y al origen de capital, de acuerdo a ello se evaluara y se tomara que función es la más conveniente de acuerdo y evaluando a sus subconceptos que intervienen, para tomar la mejor estrategia financiera.

Las estrategias financieras: Las estrategias financieras deben tener una conexión con la estrategia general de la empresa y al mismo tiempo con su misión y visión, también las estrategias financieras comprenden un grupo de puntos claves como la rentabilidad, los riesgos financieros, la inversión y el capital de trabajo, el cual

serán necesarios para el crecimiento de la empresa (Gaytán, 2021). Además, la estrategia financiera incluye la toma de decisiones en función a las finanzas necesarias para lograr el objetivo de la empresa, ya que ayudara a precisar los niveles más convenientes de financiación e inversión y todas aquellas condiciones que aporten con el proyecto llevándolo a un nivel más alto. A su vez permitirá saber las necesidades financieras, reconocer la inversión principal, fijar los valores reales de operación y contribuirá a administrar mejor los recursos económicos (Kontarovsky, 2022).

1.1.2. Inversión Fija

La inversión Fija se conoce básicamente a los activos tangibles de toda empresa que le permite llevar a cabo sus actividades, contablemente se va amortizando y llevando al gasto en cada ejercicio, por ejemplo, las edificaciones, maquinaria, equipos de transporte o informáticos, entre otros (Raisin, 2023). También Guerrero y Ordoñez (2012), sostienen que la inversión fija se divide en los siguientes recursos fundamental para cualquier proyecto de inversión:

Tabla 1.

Recursos tangibles e intangibles.

Recursos Tangibles:	Recursos Intangibles:
<ul style="list-style-type: none"> • Terrenos • Maquinaria • Equipos • Mobiliarios • Entre otros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Gastos de la empresa • Gastos de estudio • Entre Otros.

Nota: En la tabla se observa algunos conceptos de recursos tangibles e intangibles. Autoría propia

Gitman y Joehnk (2009), la inversión con ayuda de la tecnología se convierte más fácil de aplicarla y crea un nivel más para las empresas de cualquier sector, asimismo define como inversión aquel instrumento que deposita fondos con la finalidad de obtener ingresos futuros de manera positiva y se mantenga o incremente su valor. De acuerdo a lo que refieren los autores, se interpreta como la inversión fija a los activos corriente y no corrientes que tiene una entidad, asimismo se concluye que son todos los recursos reales y financieros que pueda obtenerse en un momento determinado y que es importante para contribuir con un proyecto sea a corto o mediano plazo.

Es necesario saber que un activo es importante y que permitirá obtener beneficios económicos a futuro, asimismo, contablemente debe ser reconocido en el balance, siempre que se pueda considerar fiable un activo dentro de la empresa. (Estudio Alonso y Asociados, 2021)

Además, el Estudio Alonso y Asociados (2021), sostienen las siguientes características principales de un Activo:

- Los activos para una empresa lo define como los recursos económicos que se potencian conjuntamente, por lo que su inversión se convierte en importancia y que se convierte en aumento de rentabilidad directamente.
- Una de las categorías de un activo son los activos corrientes o circulantes las cuales son inversiones que realiza la empresa para ser recuperado en menos de un año (12 meses).
- Por otro lado, la segunda categoría son los activos fijos, los cuales se adquieren íntegramente para el proceso de producción de la empresa, por lo que su existencia puede llevarse hasta más de un año (12 meses).

Según, Arroyo (2009), para tener un mejor manejo y llevar un adecuado control se debe clasificar los Activos fijos de la siguiente manera:

Figura 3: Clasificación de Activos fijos.



Refiere que los activos fijos deben ser registrados para un control adecuado, el cual se pueda llevar un inventario de activos fijos y permita determinar la existencia o no de escases de recursos económicos que no generen ingresos adecuados a la empresa.

Para ello, es importante tener en consideración la inversión de equipos que son fundamentales y que aportan significativamente en el rubro de la empresa, tanto para el área operativa como administrativa.

Inversión de Equipos: La inversión en equipos de cómputo según el Plan contable general empresarial (PCGE) refiere a todos los equipos utilizados en el área administrativa y que no necesariamente tiene que estar en el área de producción. Por ende, Melo (2018), los equipos de cómputo y el rol de la tecnología en todo negocio

es vital, la importancia de los equipos necesarios para impulsar el crecimiento y mejorar las operaciones de la entidad ayudara a tener mayores ingresos. Se entiende entonces que es de suma importancia la inversión de equipos de información tecnológica, que ayudara a la empresa a obtener procesos más eficientes y de hasta reducir o eliminar retrasos y acelerar las operaciones.

Por otro lado, Capcha y Torres (2022), sostienen que la inversión de equipos de cómputo, para cualquier rubro es necesario y recalca la importancia del trabajo que puede hacer el evaluador financiero considerando las cotizaciones de artículos como para la compra de impresoras, entre otros equipos necesarios. Asimismo, la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 16 Propiedad, Planta y Equipo, señala que son activos intangibles que una empresa tiene para la producción de bienes o servicios y propósitos administrativos para un uso mayor a un año. Además, Gantiva (2021) considera que la inversión de equipos debe ser distribuido de la siguiente manera:

Figura 4: Distribución de capital para inversión de equipos.



Lo que quiere decir, que se pueden diferenciar la dinámica de factores que contribuyen a la distribución para obtener una inversión de equipos de información y que represente un recurso económico para la empresa, ya sea de carácter operativo o administrativo, asimismo se podrá evaluar mejor para la decisión de financiamientos futuros.

Decisión de financiamiento

Para Conexión Esan (2017), deben ser agrupadas en categorías decisión de inversión y financiamiento, señala que la inversión se inclina a los recursos financieros que son necesarios para la empresa y que fin tienen esos recursos, ver la manera más viable y que en futuro dará frutos y generará más utilidad.

En cuanto a las decisiones de financiamiento, estas tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, se estudia la mejor opción para ver con cual se

puede endeudar y cual no conviene, también ayuda a determinar que opción tiene mas ventaja verificando los plazos y tasas, las inversiones a largo plazo para la adquisición de maquinaria y equipo, deberían ser financiadas con capital propio, pero también con créditos, decidir financiar te permite llegar a optar por la mejor decisión y tener cuidado con los recursos circulantes de las empresas que pueda ser perjudicial para la liquidez (Conexión Esan, 2017).

1.2 Liquidez

Ponce et al. (2019) señalan que la liquidez es el nivel de rapidez que puede convertirse un activo en dinero con la menor pérdida de valor en el corto tiempo posible, es decir obtener el dinero en el menor tiempo necesario. Asimismo, Haro y Rosario (2017) refiere que la liquidez es contar con el dinero disponible en el momento oportuno que permita hacer los pagos correspondientes a vencimientos u obligaciones que contrae la empresa en el corto plazo. Por otro lado, Andrade (2017) señala que la liquidez es el resultado de los análisis de estados financieros y que nos brindan información referente a las cuentas las cuales se pueden mostrar en términos monetarios o porcentuales.

Según Ochoa et al. (2018), señala que para poder conocer la gestión de la empresa ya sea económica o financiera el cual permita ser eficientes y se aplique correctamente los estados financieros para un mejor resultado es importante el análisis financiero. Es importante también tener un análisis correcto de los estados financieros aplicando una serie de técnicas e instrumentos que permita tener resultados significativos para la mejor toma de decisiones. (Álvarez y Ochoa, 2009)

Las ratios de liquidez permiten determinar la capacidad y el comportamiento de pago que tiene la entidad en sus diferentes obligaciones a corto plazo, para ello se determina con las cuentas contables del activo y pasivo corriente de los estados financieros, asimismo, lo clasifica en liquidez corriente, prueba acida, prueba defensiva y razón de capital de trabajo neto. (Andrade, 2017)

Aching (2006), señala que ratio de liquidez se obtiene cuando se divide el activo corriente entre el pasivo corriente este último incluye principalmente la cuenta de bancos, caja y cuentas por cobrar. Esta ratio es principal para la medida de liquidez ya que muestra que deudas serán cubiertas en un corto plazo por elementos del activo.

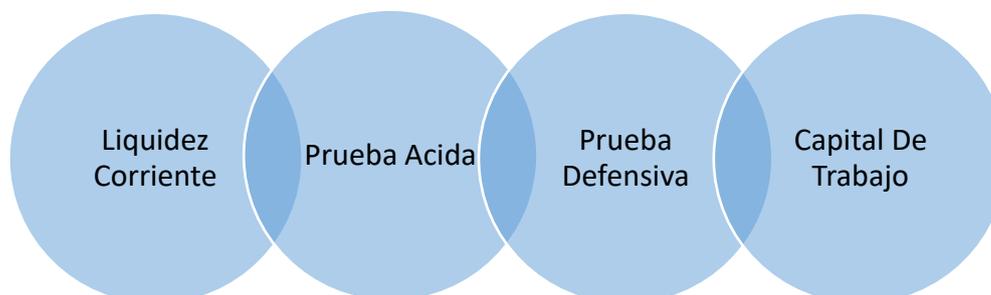
Por otro lado, Soto et al. (2017), define que la liquidez tiene indicadores que evalúan la capacidad que tiene la organización de sus activos corrientes y pasivos corrientes, si la

liquidez de la empresa es alta menor será el riesgo de no cumplir con sus obligaciones, para ello lo clasifica en la liquidez corriente y el capital de trabajo neto.

Es el indicador que establece la capacidad que tiene la organización con la liquidez y la disponibilidad inmediata de las obligaciones o deudas, cuando es mayor a 1 el resultado significa que la entidad cuenta con liquidez (Soto et al., 2017).

Para un mejor análisis de liquidez según los autores citados, estudiaremos las ratios de liquidez, los cuales se dividen en:

Figura 5: Ratios de Liquidez



En la figura 5, apreciamos las ratios de liquidez, los cuales ayudaran a un análisis significativo para el estudio, cabe mencionar que la liquidez permitirá saber si la empresa cuenta con capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones de pago de corto y largo plazo mediante las ratios mencionados.

1.2.1. Liquidez corriente

Según Haro y Rosario, (2017) refieren que la razón corriente o circulante es un indicador de la liquidez que permite medir la capacidad que la entidad tiene para el pago al instante de sus obligaciones en un plazo menor a 1 año.

Aching, (2006) Señala que la liquidez general o corriente es la ratio principal que permite demostrar la medida de liquidez y da a conocer la proporción de obligaciones que puede ser cubiertas por el activo en un corto plazo, que convertido en dinero puede cubrir las deudas en su fecha de vencimiento la liquidez corriente se determina con la siguiente fórmula:

Figura 6: Fórmula para hallar la razón circulante o liquidez corriente

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

En la figura 6 se aprecia la fórmula para hallar la razón circulante según autor. Adaptado de Aching (2006).

La ratio de liquidez corriente se puede interpretar de diferentes formas la cual mostrara la correlación que se tiene el activo y pasivo corriente la cual expresa en número de veces. (Andrade, 2017)

Tabla 2.

Cuentas que pertenecen al activo y pasivo corriente o circulante

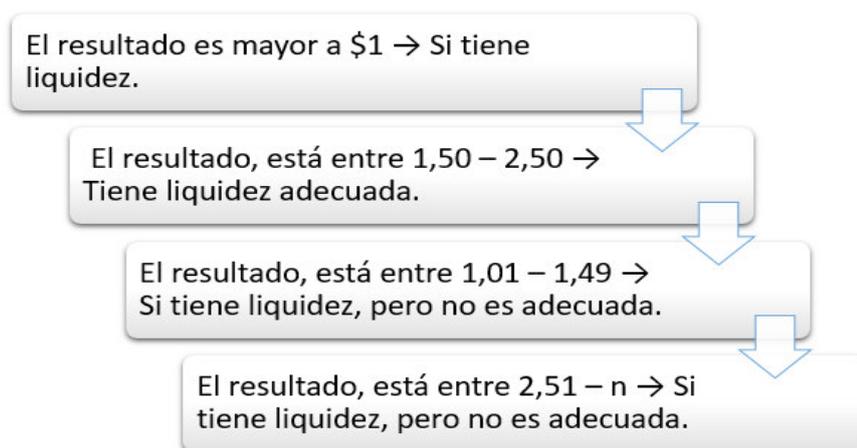
Activos corrientes o circulantes:	Pasivos corrientes o circulantes:
<ul style="list-style-type: none"> • Efectivo • Cuentas por cobrar • Inventarios 	<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas por pagar • Planilla por pagar • Tributos por pagar • Entre otros.

Nota: En la tabla se observa algunos conceptos que intervienen en la Razón Circulante o corriente. Autoría propia

Para obtener la liquidez corriente de 1.20 en por lo menos un periodo, el activo corriente debe representar 1.20 veces al pasivo corriente, lo que se determina como por cada sol que se debe a corto plazo se tiene S/1.20 para cubrir, en conclusión, si es malo o bueno el indicador mostrara la información de acuerdo con el comportamiento en el tiempo. (Andrade, 2017)

Según Soto et al. (2017) los rangos de liquidez corriente son los siguientes:

Figura 7: Rangos de liquidez para hallar la razón circulante o liquidez corriente



Apreciamos en la figura los rangos de liquidez que se consideran para hallar la razón circulante según autor. Adaptado desde Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento y Mite 2017.

La administración de la gestión circulante hace referencia a las finanzas operativas a corto plazo, además de un estudio y análisis de procesos y procedimientos que produce la empresa para la compra, venta, pagos y cobranzas. (Haro y Rosario, 2017)

1.2.2. Prueba acida

Por otro lado, Según Aching (2006) indica que la ratio prueba acida es un indicador que, al quitar el activo corriente, proporciona una mejor medida para ver la capacidad de pagos de la entidad en un corto plazo, lo determina con la siguiente formula:

Figura 8: Formula para hallar la prueba acida

$$PRUEBA ACIDA = \frac{(ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS)}{PASIVO CORRIENTE}$$

En la figura se aprecia la fórmula para hallar la prueba acida según autor. Adaptado de Aching (2006).

Según Andrade (2017) indica que, la ratio de prueba acida se excluye a las cuentas menos liquidas de la empresa, como son las existencias el cual expresara un resultado en número de veces

Se entiende por activo fijo todo bien que tiene la empresa en propiedad planta y equipo, el cual puede ser intangible y tangible, las cuentas del activo fijo son las menos liquidas de la empresa, sin embargo, es necesario para el funcionamiento de las actividades, el cual se tendrá a futuro poder generar muchos beneficios. (Loyola et al., 2020).

Tabla 3.

Cuentas que pertenecen al activo fijo tangible e intangible

Activos fijo tangible:	Activo fijo intangible:
<ul style="list-style-type: none"> • Terrenos • Edificios • Muebles y enseres • Vehículos, entre otros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Marca de fabrica • Derechos de autor • Patentes de inversión. • Entre otros.

Nota: En la tabla se observa algunos conceptos que intervienen en el activo fijo tangible e intangible.

Uno de los activos de menor liquidez son los inventarios el cual tienen origen de los antiguos egipcios, su costumbre era almacenar los alimentos en tiempos de sequía

en grandes cantidades para abastecer en tiempos de escasez y que permitía asegurar el negocio de almacenar alimentos para sobrevivir, en este sentido (Duran, 2012) define los inventarios como la mercadería que tiene la entidad listos para comercializarlo en un periodo determinado.

1.2.3. Prueba defensiva

Asimismo, Aching (2006), sostiene que la ratio de prueba defensiva mide la capacidad efectiva de una entidad a un corto plazo, este ratio solo considera a los activos que se mantienen en caja y banco, también los valores negociables, no considerando la variación del tiempo y los precios de las otras cuentas del activo corriente, el cual lo determina con la siguiente formula:

Figura 9: Formula para hallar la prueba defensiva

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corrientes}}$$

En la figura se aprecia la fórmula para hallar la prueba defensiva según autor. Adaptado de Ahing (2006).

Andrade (2017) mencionó que, la ratio de prueba defensiva es la ratio donde expresa las cuentas más líquidas que tiene la entidad como el efectivo, equivalente de efectivo y las inversiones disponibles sobre los pasivos corrientes y se muestran en número de veces.

1.2.4. Capital de trabajo

Por otro lado, otro de los indicadores de la liquidez es la ratio de capital de trabajo que se refiere a los activos circulantes es decir convertir los activos de las empresas en efectivo en un corto plazo, es el dinero que se puede usar para el día a día y cumplir con las obligaciones. (Cardozo y Torres, 2018)

El capital de trabajo determina la suficiente capacidad que tiene la entidad para cumplir con sus obligaciones en el menor tiempo posible, es decir las cuentas del activo como el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar existencias y los activos a corto plazo. (Soto et al., 2017)

Según Lizarzaburu et al. (2020) señalan que la administración de las finanzas se refiere netamente a la gestión del capital de trabajo que comprenden las cuentas del activo como de caja y bancos, bienes de cambio, valor negociable, así como también los créditos, además de los pasivos corrientes, el capital de trabajo neto.

Para Aching (2006) la ratio de capital de trabajo se determina con la siguiente formula:

Figura 10: Formula para hallar el capital de trabajo

$$\text{Capital de Trabajo} = (\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente})$$

En la figura se aprecia la fórmula para hallar el capital de trabajo según autor. Adaptado de Aching (2006)

El capital de trabajo, es empleado con más frecuencia, y es una relación entre los activos corrientes y pasivos corrientes, el capital de trabajo es el saldo que queda después de cancelar las obligaciones inmediatas, es decir el efectivo que queda para operar en el día a día. (Aching, 2006)

El capital de trabajo determina los recursos excedentes de la empresa después de que se cumpla con las obligaciones a corto plazo. (Andrade, 2017)

Es el dinero que requiere la empresa en un corto plazo para recuperar las ventas realizadas, lo cual representa los días que se demora en recuperar los fondos de operación, al administrar el capital de trabajo como las cuentas por cobrar y pagar podrá tener flujos de efectivo a corto plazo. (Ponce et al., 2019)

Las cuentas por cobrar se refieren especialmente a las cuentas por pagar que tienen los clientes con la empresa el cual debe fijar la política crediticia en el que debe tomar aspectos importantes como el periodo del crédito, el descuento por pronto pago, las normas del crédito y las políticas de cobranza. (Ponce et al., 2019)

Asimismo, las cuentas por cobrar es un derecho en el que las entidades deben exigir sus pagos a sus clientes en un tiempo determinado, por ello son considerados como activos que se transformaran en dinero, lo cual es una ganancia para la entidad. Editorial Grudemi (2018).

De la misma forma Martínez (2021), menciona que las cuentas por cobrar son un derecho de cobro que se espera percibir por un ingreso de dinero sea por la venta de productos o prestación de servicios brindados a personas o entidades. También son saldos que han sido prorrogados para ser cancelados mediante acuerdos de pago con los clientes.

Según Latorre et al. (2021), el manejo de las cuentas por cobrar tiene un impacto significativo en la solvencia de las empresas por malas políticas crediticias, la cual es flexible debido a que la evaluación está impulsada por su prestigio y antigüedad en el

mercado, el cual no es controlada estrictamente para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se tiene con las otras empresas.

En cuanto a las cuentas por pagar se deberá monitorear el comportamiento de los saldos de la misma ya que será una manera sencilla de poder ver los comportamientos de salidas de caja para pagos a terceros que ayuden a medir la disponibilidad de efectivo y no retrasar los pagos de las obligaciones. (Lizarzaburu et al., 2020)

El objetivo general de la investigación es determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021. Para el cual se deben cumplir previamente los siguientes objetivos específicos:

- i) Determinar de qué manera el financiamiento influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021.
- ii) Determinar de qué manera la inversión fija influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas de Magdalena, 2021.

Asimismo, la hipótesis general para la investigación es, la gestión financiera influye positivamente en la liquidez de la agencia de aduanas en el distrito de Magdalena, 2021. Del cual se desglosan las siguientes hipótesis específicas:

- i) El financiamiento influye positivamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021.
- ii) La inversión fija influye positivamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021.

Finalmente, esta investigación es importante para que la alta dirección de las empresas tome en cuenta la adaptación de la gestión financiera, ya que algunas carecen de estrategias de financiamiento e inversión fija para la venta, la falta una buena gestión por parte del gestor financiero al momento de proponer mejoras para la toma de decisiones a gerencia para la obtención de disponibilidad de dinero para hacer frente a las obligaciones de pagos contrayendo así la liquidez a corto plazo de la entidad.

II.- METODOLOGIA

2.1. Diseño

La investigación se desarrolla bajo el enfoque mixto, ya que según Hernández-Sampieri y Mendoza, (2018) representa un conjunto de procesos que busca analizar y obtener datos numéricos, sea cualitativos y también cuantitativos, asimismo agrega la incorporación y discusión juntos para la mejor comprensión del estudio.

2.1.1 Estudio Cuantitativo

Para este estudio la investigación es de nivel explicativo ya que se tiene que averiguar la causa y efecto para una interpretación y análisis adecuado (Niño, 2019). Cuyo diseño es no experimental de corte transversal, puesto que no manipula a las variables que se busca explicar, ya que observa las funciones relacionadas de su interés que tendrá que analizarlos y describirlos sin necesidad de tener que copiarlos, asimismo, se recopilan datos de un periodo establecido con la finalidad de describir las variables a usar y analizar que tanto influye en lo sucedido en la investigación (Editorial Etecé, 2020).

Por otra parte, el método a aplicar será deductivo porque es una explicación lógica que se caracteriza por argumentar una conclusión en base a su hipótesis. (Segundo, 2023)

2.1.2.- Estudio cualitativo

Este estudio es complementario al estudio cuantitativo, cuyo tipo es estudio de caso el cual se centra en observar de una forma profunda cierta situación aplicando varias técnicas de investigación (Salas, 2021). Su diseño es no experimental de corte transversal, puesto que no manipula a las variables que se busca explicar, ya que observa las funciones relacionadas de su interés que tendrá que analizarlos y describirlos sin necesidad de tener que copiarlos, asimismo, se recopilan datos de un periodo establecido con la finalidad de describir las variables a usar y analizar que tanto influye en lo sucedido en la investigación (Editorial Etecé, 2020).

El método es inductivo está enfocado en el razonamiento, teniéndose que estudiar hechos particulares con la finalidad de obtener premisas que aporten, pero no aseguran obtener una conclusión correcta.

2.2. Participantes

2.2.1 Población y muestra para el estudio cuantitativo.

La población para Hernández et al. (2014) es un grupo que coinciden en ciertos sucesos en una serie de especificaciones. Es así que, la población está conformado por los estados financiero y hojas de trabajo del área contable del periodo 2021. La muestra para Gil (2016) es una fase primordial en cualquier encuesta que no estudia la población en general. Por lo tanto, está orientado al análisis documental el cual se estudiará solo el estado de situación financiera y el estado de resultados del año 2021, la investigación ha sido elegida a través de un muestreo no probabilístico por conveniencia, según Niño (2019) se aplica el criterio de qué muestra es la más conveniente para el caso. Por ello, se recopilará toda la información necesaria del estado de situación financiera, el estado de resultados y sus anexos de la Agencia de Aduana del distrito de Magdalena, 2021.

2.2.2 Población y muestra para el estudio cualitativo

La población para Hernández et al. (2014) es un grupo que coinciden en ciertos sucesos en una serie de especificaciones, así como también se cuenta con el apoyo y autorización del Contador General de la agencia de aduanas. Para lo cual, la empresa está conformada por 20 trabajadores, por consiguiente, la muestra será aplicada al Contador General, que lleva más de 3 años a cargo de la contabilidad de la agencia de aduana en estudio, puesto que es una fase primordial en cualquier encuesta que no estudia la población en general (Gil, 2016).

2.3. Medición o Instrumentos

2.3.1. Para el estudio cuantitativo

La técnica para Santiesteban (2017) está diseñada con el objetivo de dar validez a la recolección de la información. Es entonces que la técnica a utilizar será el análisis documental, lo cual es elaborado mediante un proceso por un individuo que servirá de apoyo para el análisis de datos, el cual pueda facilitar contenido de fuentes de información. (Peña y Pirela, 2017), por lo cual para el estudio cuantitativo se ha aplicado la técnica de análisis documental con el estado de situación financiera, el estado de resultados y anexos de la Agencia de Aduanas en el año 2021.

Por consiguiente, Santiesteban (2017) menciona que los instrumentos son la materialización de métodos o tecnologías, y son materiales impresos para la

recolección de información. Por ello, el instrumento a utilizar para el estudio cuantitativo será la Guía de Análisis Documental, la cual va a permitir recolectar y analizar la información, la misma que está conformada por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados comprendido, así como también los anexos, orientadas a dar respuesta a las hipótesis siguientes 1. El financiamiento influye significativamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021. 2. La inversión fija influye significativamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021; así mismo, dicho instrumento ha sido validado por 03 juicios de expertos.

Guía de Análisis Documental

Tabla 4:

Resumen de la información obtenida con la guía de análisis documental.

Documentos	Datos más relevantes obtenidos
<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Situación Financiera del 2021 	<ul style="list-style-type: none"> • Este documento permitió a la investigación obtener importes de activos fijos, activos corrientes, pasivos corrientes, el efectivo y equivalente de efectivo que sirviera para realizar el análisis de ratios de liquidez.
<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Resultados del 2021 	<ul style="list-style-type: none"> • Permitió a la investigación obtener los importes de ventas totales para realizar el análisis de ratios de liquidez.
<ul style="list-style-type: none"> • Anexos de los estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Los reportes mostrados en los anexos de activo, pasivo y patrimonio para realizar el análisis y determinar la hipótesis

Nota: Se muestra la información más relevante obtenida por los documentos analizados

2.3.2 Para el estudio cualitativo

La técnica para Santiesteban (2017) está diseñada con el objetivo de dar validez a la recolección de la información. Se utiliza la técnica de la entrevista al Contador General de la agencia de Aduanas, la cual refiere a que el entrevistado y el entrevistador se reúnen para intercambiar información. (Hernandez-Sampieri y Mendoza, 2018).

Santiesteban (2017) menciona que los instrumentos son la materialización de métodos o tecnologías, y son materiales impresos para la recolección de información. Es por ello que para el estudio cualitativo se utilizará la Guía de entrevista las cuales constan de 9 preguntas de los cuales están relacionadas a la variable independiente Gestión Financiera, 5 preguntas de la dimensión financiamiento y 4 preguntas de la dimensión de Inversión fija, orientadas a responder las hipótesis siguientes 1.

El financiamiento influye significativamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021. 2. La inversión fija influye significativamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021; así mismo, dicho instrumento ha sido validado por 03 juicios de expertos.

Guía de entrevista

La guía de entrevistas consta de 9 preguntas las cuales están orientadas a recoger información sobre la gestión financiera y liquidez de la agencia de Aduanas. Dichas preguntas están elaboradas según las dimensiones estipuladas por cada de las variables, las cuales se muestran en la matriz de operacionalización de las variables. Se elaboró con la finalidad de recopilar la mayor información posible que permita adherir el análisis cuantitativo de los estados financieros y anexos.

Tabla 5.

Preguntas de la encuesta para el contador

Items	Pregunta
P1	¿La agencia realiza una evaluación de riesgos financieros antes de solicitar un préstamo?
P2	¿Cada cuánto tiempo la empresa obtiene financiamiento externo? ¿Son registrados en los estados financieros?
P3	¿Qué tipos de financiamiento tiene la empresa? ¿Cuáles se usan con mayor frecuencia?
P4	¿Actualmente la empresa cuenta con un cronograma de pago de préstamos?
P5	¿Son los socios quienes asumen pagos por falta de liquidez?
P6	¿Cada cuánto tiempo se adquieren activos fijos necesarios para la actividad principal de la agencia?
P7	¿Cada cuánto tiempo se adquieren equipos tecnológicos que permitan brindar un mejor servicio? ¿Y cuáles son?
P8	¿Considera usted que los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros? Explique.
P9	¿Clasifica los activos fijos de la agencia para llevar un adecuado control de depreciación?

Nota: En la encuesta se refleja las preguntas que se realizara al contador como parte de la investigación.

2.4. Procedimiento

En primer lugar, solicitamos permiso al Gerente General para realizar el análisis de los estados financieros del periodo 2021, consiste del balance de comprobación, el estado de situación financiera, el estado de Resultado y anexos, posterior a ello, con el permiso otorgado el Contador nos envía acceso a la carpeta compartida de la red para la obtención de dicha información, para realizar el estudio de análisis correspondiente. Dicho análisis se realizará de manera vertical y horizontal, así también aplicaremos las fórmulas de liquidez que evidenciarán las variaciones que presentan las cuentas de activo, pasivo y patrimonio en el año 2021.

Por otro lado, se solicita permiso al Gerente General para que el contador de la Agencia nos brinde una entrevista, esto se realizara con el fin de conseguir mayor información para complementar al análisis cuantitativo realizado al estado de situación financiera, el estado de resultados y anexos de la agencia de aduanas en el año 2021.

III. RESULTADOS

Para analizar esta investigación, se empleó la guía de entrevista y la guía de análisis documental. Ambos instrumentos permitieron demostrar las hipótesis planteadas en la investigación. A continuación, se muestra la explicación de cada una de las hipótesis, se empezará por los específicos y se concluirá con el general.

Hipótesis específico 1: El financiamiento influye positivamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena durante el periodo 2021.

Al realizar el análisis documental del estado de situación financiera en el periodo 2021 se evidencio el importe de S/6,620,658.00 correspondiente al financiamiento externo que percibe de la Agencia de Carga, que mediante desembolsos son realizados mensualmente según lo requiera la Agencia de Aduanas. Para un mejor análisis, de forma aleatoria elegiremos los estados financieros de un mes en donde se observará el uso del prestamos que la empresa realiza de forma mensual.

Tabla 6.

Financiamiento externo periodo 2021

Mes	Ingresos Soles	Ingresos USD	Total Ingresos
Enero	S/ 165,215.19	S/ 179,115.20	S/ 344,330.39
Febrero	S/ 283,250.73	S/ 172,284.06	S/ 455,534.79
Marzo	S/ 196,664.02	S/ 111,896.12	S/ 308,560.14
Abril	S/ 646,683.43	S/ 140,205.48	S/ 786,888.91
Mayo	S/ 112,047.88	S/ 63,032.89	S/ 175,080.77
Junio	S/ 319,982.06	S/ 121,192.70	S/ 441,174.76
Julio	S/ 490,471.14	S/ 180,940.81	S/ 671,411.95
Agosto	S/ 377,487.18	S/ 171,250.71	S/ 548,737.89
Septiembre	S/ 176,485.36	S/ 86,075.80	S/ 262,561.16
Octubre	S/ 1,270,428.00	S/ 184,080.95	S/ 1,454,508.95
Noviembre	S/ 230,547.38	S/ 227,766.63	S/ 458,314.01
Diciembre	S/ 451,442.67	S/ 262,111.61	S/ 713,554.28
TOTAL	S/ 4,720,705.04	S/ 1,899,952.96	S/ 6,620,658.00

Nota: En este cuadro se ven reflejados los ingresos relacionados a los financiamientos durante el periodo 2021

En la tabla 6 se observan los préstamos mensuales que recibe la agencia de aduanas como financiamiento externo por parte de su relacionada la agencia de carga, se refleja que el tipo de financiamiento no genera intereses. Lo cual coincide con lo mencionado por el

Contador General de la agencia respecto a cada cuanto tiempo se obtienen préstamos, quien menciona lo siguiente:

“La empresa obtiene préstamos externos cada vez que sea necesario, por lo general todos los meses tenemos obligaciones pendientes por pagar y se requiere el dinero de inmediato, lo que hace que el Gerente tome la decisión de prestar sin evaluar”. (E:H -1)

De acuerdo a lo manifestado por el contador general de la empresa, los préstamos que reciben son para cubrir deudas que se vencen y deben de cumplir. En la tabla 7 se muestra el estado financiero de la empresa hasta antes de pagar las obligaciones con el préstamo recibido en el mes de julio, con el objetivo de observar que es lo que debe de pagar al 31.07.2021

Tabla 7.

Estado de situación financiera a julio con el préstamo incluido sin realizar ningún pago.

Cuentas	Montos
Activos Corrientes	
Efectivo y equivalente de efectivo	S/1,871,411.95
Prestamos accionistas a Julio 2021	S/106,198.00
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	S./144,082.00
Cuentas por cobrar diversas-terceros	S./592,820.00
Cuentas por cobrar diversas-relacionadas a Julio	S./7,040,304.12
Costo diferido	S./170.00
Total activos corrientes	S./9,754,986.07
Pasivos Corrientes	
Tributos, contraprestaciones y aportes por pagar	S./399,859.00
Remuneraciones y participaciones por pagar	S./25,437.00
Cuentas por pagar comerciales a terceros	S./582,355.04
Cuentas por pagar diversas - terceros	S./5,143,467.32
Cuentas por pagar diversas – relacionados a julio 2021	S./3,182,981.71
Total Pasivos Corrientes	S./9,374,090.07
Obligaciones financieras	S/ 420,896.00
Total pasivo Corriente y no corriente	S/9,754,986.07

Nota: En este cuadro se ven reflejados las cuentas del estado de situación financiera del periodo Julio 2021

En la tabla 7, se obtiene los saldos de acuerdo al estado de situación financiera con corte al 31 de julio del año 2021, de todas las cuentas del activo y pasivo, mostramos los saldos que se tienen sin realizar ningún pago, se puede observar que las obligaciones de la

empresa son más que lo que tienen en caja y bancos hasta el 31 de julio, por ello, el gerente a fin de cubrir sus deudas que pueden traerle una mayor dificultad procede a solicitar un préstamo externo la cual asciende al importe de S/671,411.95, detallamos las cuentas que nos permite tener un mejor análisis.

En el activo se tiene en la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo del mes análisis el importe de S/1,871,411.95 que corresponde a todos los ingresos obtenidos por el préstamo de la relacionada durante el periodo de julio incluido el saldo de apertura por el importe de S/1, 200,000.00, a ello se suma el préstamo del mes de julio recibido de la relacionada el importe de S/ 671, 411,95, lo cual hace el total de ingresos indicado percibidos en el mes. Asimismo, en el análisis también encontramos los préstamos otorgados al gerente el importe de S/106,198.00, en cuentas por cobrar comerciales terceros se tiene S/144. 082.00 refiere a la facturación y cobranza que se tiene hasta la fecha de corte, también se tiene las cuenta por cobrar diversas terceros S/ 592,820.00 que corresponde al cobro de diversos servicios que se han realizado y se cobran mediante un reembolsable (liquidación de cobranza) se tiene como cuentas por cobrar diversas relacionadas a julio el importe de S/7,040,304.12 el cual representa el acumulado a julio de los pagos de flete que se han realizado durante el periodo hasta la fecha de corte y los costos diferidos por el importe de S/170.00 originados por los préstamos bancarios.

En el pasivo se tiene la cuenta de tributos por pagar por un importe de S/399,859.00, remuneraciones por pagar S./25,437.00, cuentas por pagar comerciales terceros S./582,355.04, cuentas por pagar diversas terceros S./5,143,467.32 corresponde a los ingresos que se reciben por parte de los clientes para el pago de fletes, cuentas por pagar diversas relacionadas S./3,182,981.71 refiere a los préstamos recibidos de la relacionada para cubrir las obligaciones a corto plazo, obligaciones financieras S/420,896.00

A continuación, en la tabla 8 se puede observar las obligaciones pendientes de pago que serán cubiertas por el préstamo percibido mensual. Se realizará un pequeño flujo de caja con lo que se tiene al 31.07.21.

Tabla 8.*Flujo de uso del préstamo de la relacionada de Julio 2021*

Conceptos	Importes	Totales
Préstamo + Caja	671,411,95 + 1,200,000.00	1,871,411.95
Planilla	25,437	-25,437
Proveedores	355,423	-355,423
Obligaciones financieras	25,000	-25,000
Pago de flete	1,436,853.24	-1,436,853.24
Préstamo al gerente	19,214	-19,214
SALDO		9,484.71

Nota: En esta tabla se visualiza el flujo de efectivo detallado al periodo de julio 2021.

En la tabla 8, según el análisis el flujo de uso del préstamo del mes de Julio del año 2021, vemos que cada ingreso del préstamo está destinado en su mayoría para pagar las obligaciones a corto plazo, e incluso no cubren todos los conceptos, pero sin embargo hay dos partidas que perjudican a la empresa, como son el pago de flete por el importe de S./1,436,853.24 que es una actividad complementaria al servicio logístico que ofrece la agencia de aduana, quien a su vez realiza los préstamos, que en el periodo de julio fue un importe de S./ 671,411,95 sin embargo, la cuenta del préstamo no disminuye, ya que no existe un control o cronograma de devolución de préstamos que ayude a bajar la deuda, a su vez los préstamos que la empresa de manera mensual le hace al gerente, el cual en el mes de julio es un importe de S./ 19,214 cuando lo que le falta es dinero para cubrir sus obligaciones. Siendo así un importe elevado en un mes, durante el año se acumulará aún más el cual se detalla en la Tabla 9 y Tabla 10.

Análisis anual de los hallazgos que no se relacionan con un egreso necesario para la empresa

Por consiguiente, parte del financiamiento externo, se evidencia que se realizan préstamos internos que se otorgan al Gerente General de la Agencia de aduanas en cuentas por cobrar a Accionista por un importe de S/ 161, 283.00 al cierre del 2021, reflejándose de esta manera que no existe un seguimiento adecuado de cobranza, teniendo en cuenta que el Gerente recibe un sueldo fijo por honorarios profesionales, esto genera también que la empresa se quede con poco efectivo para cubrir con las obligaciones a corto plazo.

Tabla 9.

Préstamos a accionista mensual periodo 2021

Mes	Importe Mensual
Enero	S./ 8,456.00
Febrero	S./ 10,533.00
Marzo	S./ 25,789.00
Abril	S./ 12,378.00
Mayo	S./ 11,418.00
Junio	S./ 18,412.00
Julio	S./ 19,214.00
Agosto	S./ 17,278.00
Septiembre	S./ 12,485.00
Octubre	S./ 4,028.00
Noviembre	S./ 10,047.00
Diciembre	S./ 11,245.00
TOTAL	S./161,283.00

Nota: En este cuadro se ven reflejados los préstamos otorgados al gerente general durante el periodo 2021.

En la tabla 9 se muestra el detalle mensual de los préstamos al gerente, siendo que se priorice gastos personales no relacionados a la empresa. Lo cual se complementa con lo que menciona el Contador General de la empresa respecto a la pregunta que se formuló sobre los riesgos que se toman al solicitar préstamos, quien menciona lo siguiente:

“Los préstamos que se realiza de su relacionada, cubre los pagos a proveedores, pagos bancarios, planillas, entre otros ya que son inmediatos, no existe una evaluación de por medio si los préstamos serán beneficiados tanto para la relacionada como para la propia empresa, ya que el dueño es el que toma las decisiones en el momento”. (E:H -1)

Complementando con la pregunta que se formuló sobre si son los socios quienes asumen pagos por falta de liquidez.

“Los socios no asumen gastos, por ello solicitan préstamos de la relacionadas constantemente”. (E:H -1)

Por último, el financiamiento externo por los préstamos que se reciben de la relacionada no son suficientes para que la empresa se mantenga con liquidez considerable, ya que se tiene una cantidad de S/17, 084,266.00 de cuentas por cobrar diversas relacionadas debido a el pago de servicio de flete que contratamos de forma externa a nuestra relacionada para brindar el servicio logístico completo a los clientes.

Tabla 10.*Pagos de flete mensual periodo 2021*

Mes	Egresos Soles	Egresos USD	Total Egresos
Enero	S/ 354,896.64	S/ 583,025.58	S/ 937,922.22
Febrero	S/ 285,565.18	S/ 623,087.79	S/ 908,652.97
Marzo	S/ 297,863.12	S/ 452,879.41	S/ 750,742.53
Abril	S/ 487,596.13	S/ 586,348.99	S/ 1,073,945.12
Mayo	S/ 230,345.42	S/ 245,896.41	S/ 476,241.83
Junio	S/ 576,321.74	S/ 879,624.47	S/ 1,455,946.21
Julio	S/ 458,315.88	S/ 978,537.36	S/ 1,436,853.24
Agosto	S/ 478,797.78	S/ 775,896.32	S/ 1,254,694.10
Septiembre	S/ 587,946.52	S/ 879,546.36	S/ 1,467,492.88
Octubre	S/ 879,641.41	S/ 3,645,698.88	S/ 4,525,340.29
Noviembre	S/ 578,996.21	S/ 879,634.74	S/ 1,458,630.95
Diciembre	S/ 457,861.14	S/ 879,942.52	S/ 1,337,803.66
TOTAL	S/ 5,674,147.17	S/ 11,410,118.83	S/ 17,084,266.00

Nota: En este cuadro se ven reflejados egresos por el pago de flete mensual durante el periodo 2021.

En la tabla 10 se refleja los egresos por pago de flete a la relacionada, cabe mencionar que la agencia de aduanas para mantener un orden no lleva un control de ingresos y egresos de préstamos y pagos a su relacionada, ya que apenas cuentan con un ingreso de operaciones de ventas realiza pagos en dólares por concepto de fletes lo que hace que la empresa se quede nuevamente con poco efectivo a corto plazo. Lo que se complementa lo que menciona el contador.

“No se cuenta con cronograma de préstamos, ya que la empresa relacionada presta dinero en el momento que se requiere, por consiguiente, apenas se cuenta con un ingreso de cuentas por cobrar clientes, se realiza los pagos de fletes a la relacionada, prioritarios para que se den inicio a la prestación de servicios de los nuevos despachos”. (E:H -1)

Se realizó el estudio del préstamo recibido de la relacionada lo importante que es para la pronta liquidez de la empresa, teniendo en cuenta los datos del estado de situación financiera y el estado de resultado del periodo 2021.

Ratios con cuentas sin hallazgos:

Tabla 11.

Cuentas usadas para el cálculo de ratios del año 2021.

Cuentas	Montos
Activos corrientes	
Efectivo y equivalente de efectivo	S./17,511,104
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	S./2,387,085
Cuentas por cobrar diversas-terceros	S./3,597,925
Costo diferido	S./170
Total activos corrientes	S./23,496,284
Pasivos corrientes	
Tributos, contraprestaciones y aportes por pagar	S./180,547
Remuneraciones y participaciones por pagar	S./5,437
Cuentas por pagar comerciales a terceros	S./ 2,157,355
Cuentas por pagar diversas - terceros	S./13,889,192
Cuentas por pagar diversas – relacionados	S./ 6,620,658
Total pasivos corrientes	S./22,853,189

Nota: En este cuadro se ven reflejados las cuentas del activo corriente y pasivo corriente, sin hallazgos.

En la tabla 11 se muestra los activos corrientes y pasivos corrientes del periodo 2021 del estado de situación financiera sin hallazgos, es decir, sin cuentas por cobrar al personal, accionistas, directorios y cuentas por cobrar diversas-relacionadas, para el cálculo de los ratios financieros, ya que esos gastos al no ser realizados, pasan a hacer parte de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo, pero siguen siendo parte de activos corrientes. Lo que complementa lo que menciona el contador.

“La empresa cuenta con financiamientos externo y bancario. Pero el que más ha sido solicitado es el externo ya que con frecuencia, la empresa relacionada realiza préstamos a la agencia”. (E:H -1)

Análisis de los ratios de liquidez sin hallazgos

Se realizará un análisis financiero del estado de situación financiera de la Agencia de Aduana mediante la fórmula del indicador de liquidez General (Corriente):

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{23,496,284}{22,853,189} = \mathbf{1.03}$$

COMENTARIO: El resultado del indicador de liquidez general nos muestra que por cada sol que cuenta, tiene disponible S/ 1.03 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, debido que como recibe ingresos por el préstamo y otros, sus egresos son iguales y/o superiores que impiden tener un alto índice de liquidez.

Se realiza el cálculo de prueba acida con la siguiente formula:

$$Prueba\ Acida = \frac{(\text{Activo Corriente-Existencias})}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{(23,496,284-0)}{22,853,189} = 1.03$$

COMENTARIO: El resultado del indicador de prueba acida nos muestra que, al disminuir el importe de inventarios del activo corriente se dispone de S/ 1.03 para cubrir sus obligaciones en el menor plazo posible obteniendo el préstamo de la relacionada, asimismo verificamos que por ser una empresa de servicios no cuenta con existencias dando como resultado el mismo del anterior.

Se realiza el cálculo de prueba defensiva con la siguiente formula:

$$Prueba\ Defensiva = \frac{\text{Caja Banco}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{17,511,104}{22,853,189} = 0.77$$

COMENTARIO: El indicador de prueba defensiva nos muestra que la agencia solo contara con el efectivo y equivalente de efectivo de S/ 0.77 para que cubra con sus obligaciones de corto plazo obteniendo el préstamo de la relacionada.

Se realiza el cálculo de capital de trabajo con la siguiente formula:

$$\begin{aligned} \text{Capital De Trabajo} &= (\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}) \\ &= (23,496,284 - 22,853,189) = 643,095 \end{aligned}$$

COMENTARIO: El indicador de capital de trabajo nos muestra que la agencia tiene una margen para trabajar de S./643,095 a un largo plazo.

Ratios con cuentas con hallazgos:

Tabla 12.

Cuentas usada para el cálculo de ratios del año 2021.

Cuentas	Montos
Activos Corrientes	
Efectivo y equivalente de efectivo	S./265,455
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	S./2,387,085
Cuentas por cobrar al personal, accion, direc	S./161,383
Cuentas por cobrar diversas-terceros	S./3,597,925
Cuentas por cobrar diversas-relacionadas	S./17,084,266
Costo diferido	S./170
Total activos corrientes	S./23,496,284
Pasivos Corrientes	
Tributos, contraprestaciones y aportes por pagar	S./180,547
Remuneraciones y participaciones por pagar	S./5,437
Cuentas por pagar comerciales a terceros	S./ 2,157,355
Cuentas por pagar diversas - terceros	S./13,889,192
Cuentas por pagar diversas – relacionados	S./ 6,620,658
Total Pasivos Corrientes	S./22,853,189

Nota: En este cuadro se ven reflejados las cuentas del activo corriente y pasivo corriente con los hallazgos.

En la tabla 12 se muestra los activos corrientes y pasivos corrientes del periodo 2021 del estado de situación financiera y estado de resultados con hallazgos, es decir, con las cuentas por cobrar al personal, accionistas, directorios y cuentas por cobrar diversas-relacionadas, para el cálculo de los ratios financieros, donde se visualizan importes elevados que son parte de los activos corrientes, generando así poco efectivo disponible. Lo que se complementa lo que menciona el contador.

“La empresa cuenta con financiamientos externo y bancario. Pero el que más ha sido solicitado es el externo ya que con frecuencia, la empresa relacionada realiza préstamos a la agencia”. (E:H -1)

Análisis de los ratios de liquidez con hallazgos

Se realizará un análisis financiero del estado de situación financiera de la Agencia de Aduana mediante el indicador de liquidez General (Corriente):

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{23,496,285}{22,853,189} = 1.03$$

COMENTARIO: El resultado del indicador de liquidez general nos muestra que por cada sol que cuenta, tiene disponible S/ 1.03 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, debido que como recibe ingresos por el préstamo y otros, sus egresos son iguales y/o superiores que impiden tener un alto índice de liquidez.

Se realiza el cálculo de prueba acida con la siguiente formula:

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{(23,496,285 - 0)}{22,853,189} = 1.03$$

COMENTARIO: El resultado del indicador de prueba ácida nos muestra que, al disminuir el importe de inventarios del activo corriente se dispone de S/ 1.03 para cubrir sus obligaciones en el menor plazo posible obteniendo el préstamo de la relacionada, asimismo verificamos que por ser una empresa de servicios no cuenta con existencias dando como resultado el mismo del anterior.

Se realiza el cálculo de prueba defensiva con la siguiente formula:

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja Banco}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{265,455}{22,853,189} = 0.01$$

COMENTARIO: El indicador de prueba defensiva nos muestra que la agencia solo contara con el efectivo y equivalente de efectivo de S/ 0.01 para que cubra con sus obligaciones de corto plazo obteniendo el préstamo de la relacionada.

Se realiza el cálculo de capital de trabajo con la siguiente formula:

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ &= (23,496,284 - 22,853,189) = \mathbf{643,095} \end{aligned}$$

COMENTARIO: El indicador de capital de trabajo nos muestra que la agencia tiene una margen para trabajar de S./643,095 a un corto plazo.

Tabla 13.

Cuadro comparativo del financiamiento externo con y sin hallazgos, 2021.

Ratios De Liquidez	Financiamiento Sin Hallazgos	Financiamiento Con Hallazgos	Diferencia
Liquidez General	1.03	1.03	0.00
Prueba Acida	1.03	1.03	0.00
Prueba Defensiva	0.77	0.01	0.76
Capital De Trabajo	643,095	643,095	0.00

Nota: En esta tabla se ven reflejado el cuadro comparativo del financiamiento externo con y sin hallazgos y la diferencia entre ambos.

En la tabla 13 se muestra la comparación de los resultados de ratios de liquidez sin hallazgos y con hallazgos, ambas con el financiamiento externo, lo cual nos da una diferencia para la liquidez general de 0.00, debido que al presentarse o no los hallazgos seguirán siendo parte del activo corriente obteniendo así un mismo resultado, lo mismo sucede con la prueba acida 0.00, y capital de trabajo 0.00, caso contrario donde se muestra que la prueba defensiva si obtiene una diferencia de 0.76 debido que sus resultados reflejan que si no se tuviera préstamos al gerente y los pagos de flete se contaría con más efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Evidenciando así que, los hallazgos en los resultados obtenidos indican que el financiamiento no influye en la liquidez, sin embargo, los resultados muestran que la agencia tiene cuentas exigibles que a corto plazo no pueden cumplir con las obligaciones por los excedentes en los hallazgos.

COMENTARIO: La Agencia de aduanas con el financiamiento externo no logra cubrir todas sus obligaciones, debido que se generan un mal uso, ya sea para uso propio por parte del gerente como también pagos relacionados al servicio, no siendo usado en su totalidad para lo que se requirió inicialmente. Ya que el gerente por acuerdos internos no cuenta con un contrato y/o cronograma de pago por del financiamiento externo generando un desorden financiero.

Hipótesis específico 2: La inversión fija influye positivamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena durante el periodo 2021.

Al realizar el análisis documental del cuadro de activos fijos que tiene la Agencia de Aduanas al periodo 2021 se evidencio que cuenta con un importe de S/767,429.06

correspondiente a la inversión fija. Para un mejor análisis, se reflejará el cuadro de activos fijos que cuenta la empresa a diciembre 2021.

Tabla 14.

Control de activos fijos.

Cuenta Contable	Concepto	Importe
3311	Terrenos	S/ 292,763.76
3321	Edificaciones	S/ 292,763.76
3351	Muebles y Enseres	S/ 158,200.00
3361	Equipo de computo	S/ 19,168.49
3369	Otros equipos	S/ 4,533.05
TOTAL		S/ 767,429.06

Nota: En esta tabla se detalla activos fijos según plan de cuentas

En la tabla 14 se observan los costos de los activos fijos correspondiente a la inversión fija que al 31.12.21 tiene la agencia de aduana, se evidencia que no cuenta con suficientes activos necesarios para la venta como los equipos tecnológicos que son de soporte para brindar el servicio, dentro de ellos son las fotocopiadoras e impresoras necesarias para la impresión de Duas, liquidaciones, etc. Lo cual complementando con lo mencionado por el Contador General de la agencia respecto a cada cuanto tiempo se adquieren activos fijos necesarios para la actividad principal de la agencia, menciona lo siguiente:

“La empresa adquiere activos fijos según vea la necesidad de comprar, para el año 2021 no se cuenta con activos como fotocopiadoras e impresoras nuevos, ya que la empresa alquila activos y/o terceriza servicios”. (E:H -1)

Tabla 15.*Control de activos fijos a mayor detalle.*

Cuenta Contable	Descripción	N° De Documento	Importe	Fecha
3351111	Escritorios	Apertura	110,000.00	00/01/2021
3351111	Aire Acondicionado	Apertura	5,000.00	00/01/2021
3351111	Inter Servidor	Apertura	5,000.00	00/01/2021
3351111	Otros	Apertura	38,200.00	00/01/2021
3311111	Compra Terreno Local N°408-E, Modulo E C. Aéreo Com.,	FE001/00002599	292,763.76	30/01/2021
3321111	Compra De Local N°408-E Modulo E C. Aéreo. Com.,	FE001/00002598	292,763.76	30/01/2021
3361111	Compra De 5 Computadoras,	FE001/00002712	8,143.20	19/04/2021
3361111	Compra De 5 Computadoras,	FE001/00002741	8,235.87	30/04/2021
3361111	Compra De Servidor/Monitor /Teclado Y Mouse,	FE001/00002739	2,789.42	30/04/2021
3369111	Refrigeradora,	FFG64/00014392	1,905.93	22/09/2021
3369111	Mampara De Vidrio,	F001/0000432	1,101.70	31/12/2021
3369111	Laminados De Ventanas,	F001/0000429	1,525.42	31/12/2021

Nota: Libro de Activos al año 2021.

Según la tabla 15 el control de activos fijos del año 2021, según el análisis documental, se refleja el detalle de activos fijos que la empresa tiene, se muestra que no hay activos tecnológicos suficientes y tampoco equipos de transporte necesarios para la fuente generadora de ingresos y evitar realizar gastos innecesarios. Lo cual complementando con lo mencionado por el Contador General de la agencia respecto a Cada cuánto tiempo se adquieren equipos tecnológicos que permitan brindar un mejor servicio, quien menciona lo siguiente:

“No se invierte en activos tecnológicos, ya que los que se tiene son alquilados a diversos proveedores”. (E:H -1)

También mencionó con respecto si, Clasifica los activos fijos de la agencia para llevar un adecuado control de depreciación.

“Los activos si están clasificados de acuerdo al plan de cuentas, sin embargo, el contador anterior no clasificó los activos a mayor detalle, lo que se puede observar en el libro de activos fijos, que no todos los saldos tienen detalle”. (E:H -1)

La agencia de aduanas al no invertir en activos para la empresa incrementa gastos excesivos debido que prefiere solicitar servicios de terceros para poder culminar con sus servicios que brinda, ya que estos gastos son fundamentales y cotidianos. No optando por adquirir maquinas que puedan evitar la adquisición de servicios de terceros, como la compra de una impresora industrial, medio de transporte entre otros.

Según el análisis de estados financieros, verificamos que la empresa cuenta con activos necesarios para la actividad principal como se ve reflejado en la siguiente tabla

Tabla 16.

Seis fotocopiadoras que se alquilan mensualmente para cada área.

Nº Fotocopiadoras	Área de uso	Condiciones
1	Gerencia	Buen Estado
1	Contabilidad	Regular
1	Finanzas	Regular
1	Comercial	Buen Estado
2	Operaciones	Regular

Nota: Se muestra las cantidades de fotocopiadoras por área de uso y sus condiciones en el periodo 2021.

En la tabla 16 se muestra el cuadro de numero de fotocopiadoras alquiladas que se tiene en el año 2021 por cada área de uso, asimismo se muestra las condiciones de uso que se tiene por área, reflejando que el área de contabilidad, finanzas y operaciones cuentan con fotocopiadoras con uso regular, lo que quiere decir que por la misma operatividad constante que se tiene con ellas como la impresión de DUAS y documentos contables necesarios para terminar el servicio se tiene en dicho estado, esto porque siempre en el día a día se pueda atorar las hojas o la tinta pueda estar fallando por las mismas cantidades copias e impresiones que se realizan, etc. Lo cual complementando con lo mencionado por el Contador General de la agencia respecto que, si los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros, menciona lo siguiente:

“Si son importantes porque nos ayuda a reducir gastos, esto hace que la empresa deje de adquirir servicios prestados por terceros y aumenten su utilidad”. (E:H -1)

Tabla 17.*Gastos por servicio de alquiler mensual de fotocopiadoras.*

Periodo	Fotocopiadoras alquiladas	Gasto de alquiler por fotocopiador según N^a de copias e impresiones mensuales	Gasto por alquiler
ENERO	6	S/ 900	S/ 5,400
FEBRERO	6	S/ 1,000	S/ 6,000
MARZO	6	S/ 850	S/ 5,100
ABRIL	6	S/ 950	S/ 5,700
MAYO	6	S/ 1,050	S/ 6,300
JUNIO	6	S/ 1,025	S/ 6,150
JULIO	6	S/ 1,085	S/ 6,510
AGOSTO	6	S/ 965	S/ 5,790
SETIEMBRE	6	S/ 885	S/ 5,310
OCTUBRE	6	S/ 915	S/ 5,490
NOVIEMBRE	6	S/ 1,075	S/ 6,450
DICIEMBRE	6	S/ 1,150	S/ 6,900
TOTAL			S/71,100

Nota: Se muestra el cuadro del costo mensual por impresoras y el total general por todas las impresoras alquiladas.

En la tabla 17 y se refleja el cuadro de gastos mensuales que se paga por el alquiler de las 6 fotocopiadoras, esto incluye el mantenimiento y número de impresiones y copias que genera cada fotocopiadora, por ello cada mes es diferente, no todos los meses da el mismo uso, ya que dependerá de cuantas operaciones tengan mensualmente, lo que da un total anual el importe de S/71,100, por gastos de alquiler de fotocopiadoras. Lo cual complementando con lo mencionado por el Contador General de la agencia respecto que, si se cuenta con activo fijo como impresora, fotocopiadora que contribuye reduciendo gastos administrativos, menciona lo siguiente:

“La agencia no cuenta con fotocopiadoras propias registradas como parte del activo, que puedan ayudar a reducir gastos”. (E:H -1)

Por lo tanto, se detalla la tabla con los gastos mensuales que realiza la agencia de aduanas por el servicio de transporte, ya que es parte del servicio logístico integral que brinda la empresa.

Tabla 18.

Gastos mensuales por servicios de transporte a terceros.

Periodo	Gastos de transporte mensual incluye (mantenimiento , estacionamiento y peaje)
Enero	S/ 120,000
Febrero	S/ 100,000
Marzo	S/ 100,000
Abril	S/ 120,000
Mayo	S/ 135,000
Junio	S/ 120,000
Julio	S/ 115,000
Agosto	S/ 100,000
Setiembre	S/ 150,000
Octubre	S/ 100,000
Noviembre	S/ 120,000
Diciembre	S/ 140,000
TOTAL	S/1,420,000

Nota: Se muestra la tabla del gasto mensual por servicio de transporte, mantenimiento, estacionamiento y peaje del año 2021.

En la tabla 18 se refleja el cuadro de gastos mensuales que se paga por el servicio de transporte, mantenimiento, estacionamiento y peaje como se observa en el cuadro detalle no todos los meses se tiene el mismo importe, ya que dependerá de cuantas operaciones tengan mensualmente, según el análisis documental se tiene un total de S/ 1,420,000 anual en el año 2021. Asimismo, según la encuesta realizada al Contador General de la agencia respecto que, si los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros, menciona lo siguiente:

“Si son importantes porque nos ayuda a reducir gastos, esto hace que la empresa deje de adquirir servicios prestados por terceros y aumenten su utilidad”. (E:H -1)

Tabla 19.*Costos de inversión en activos fijos.*

<i>Activos</i>	<i>Costo inversión por el activo</i>	<i>Costo anual mantenimiento y otros</i>	<i>Costo Total</i>
<i>6 impresoras industriales</i>	<i>S/ 24,000</i>	<i>S/ 6,000</i>	<i>S/30,000</i>
<i>3 unidades de transportes de carga</i>	<i>S/ 408,000</i>	<i>S/ 102,000</i>	<i>S/510,000</i>
<i>Total</i>			<i>S/ 540,000</i>

Nota: Se muestra los costos de activos fijos por el total de unidades a adquirir, en el periodo 2021.

En la tabla 19 se muestra el cuadro de costo de inversión de activos para la reducción de gastos y permita invertir en activos fijos necesarios para la venta, se muestra el importe de 24,000 por 6 impresoras industriales y 6,000 por mantenimiento total por las 6 impresoras anual, asimismo se muestra el importe de 408,000 por la compra de 3 unidades de transporte de carga y 102,000 por mantenimiento, estacionamiento y peaje por las 3 unidades que se pueden adquirir. Lo cual complementando con lo mencionado por el Contador General de la agencia respecto que, si los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros, menciona lo siguiente:

“Si son importes porque nos ayuda a reducir gastos, esto hace que la empresa deje de adquirir servicios prestados por terceros y aumenten su utilidad”. (E:H -1)

Tabla 20.*Diferencia de costo y gastos anuales de activos adquiridos.*

<i>Activos</i>	<i>Costo Total</i>	<i>Alquiler de activos año 2021</i>	<i>Diferencia si se compra el activo</i>
<i>6 impresoras industriales</i>	<i>S/30,000</i>	<i>S/ 71,100</i>	<i>S/ 41,100</i>
<i>3 unidades de transportes de carga</i>	<i>S/510,000</i>	<i>S/ 1,420,000</i>	<i>S/ 910,000</i>
<i>Total</i>	<i>S/540,000</i>	<i>S/1,491,100</i>	<i>S/951,100</i>

Nota: Se muestra la diferencia de gastos anuales que se tiene por cada uno de ellos en el 2021.

En la tabla 20 se muestra el cuadro comparativo del importe total de activos fijos adquiridos por las 6 impresoras industriales incluyendo mantenimiento y otros, por el importe de S/ 30,000 menos el total de gastos anuales de S/71,100, quedando como diferencia S/41,100, asimismo para la adquisición de las 3 unidades de transporte incluyendo

mantenimiento y otros por el importe S/510,000 menos el total de gastos anuales de S/1,420,000 dando una diferencia de S/910,000, finalmente se tiene un total de S/951,100 que la empresa podría ahorrarse si tiene dichos activos mencionados y esa liquidez que se invierte en los alquileres podría ser usado para el pago de otro proveedores. Lo cual complementando con lo mencionado por el Contador General de la agencia respecto que, si se cuenta con activo fijo como impresora, fotocopidora que contribuye reduciendo gastos administrativos, menciona lo siguiente:

“La agencia no cuenta con fotocopiadoras propias registradas como parte del activo, que puedan ayudar a reducir gastos”. (E:H -1)

COMENTARIO: La Agencia de aduanas con la compra de activos podría ahorrar efectivo y contar con mucha más liquidez, si deja de pagar alquileres de equipos como la fotocopidora y equipos de transporte, dejaría de incurrir en gastos mensuales generando así que el efectivo y equivalente de efectivo sea más positivo que permita invertir en activos fijos necesarios para la fuente generadora de ingresos.

Hipótesis General: La gestión financiera influye positivamente en la liquidez de la agencia de aduanas en el distrito de Magdalena, 2021.

Se realiza un análisis del estado de situación financiera donde se reflejan las cuentas del activo pasivo y patrimonio de la agencia de aduanas, el estado de resultados y se toma en cuenta los saldos al 31.12.21.

En la tabla 21 en la columna A se muestran los estados financieros los cuales reflejan los hallazgos encontrados es decir los préstamos al gerente, los pagos de flete a la relacionada, sin inversión de activos fijos, la agencia también adquiere servicios de alquiler de fotocopiadoras, además terceriza el servicio de transporte que es importante para la culminación del servicio logístico que ofrece, a consecuencia de ello, la agencia tiene más gastos y cuentas por pagar a corto plazo lo que hace que opte por solicitar un financiamiento externo a su relacionada.

Por otro lado, en la columna B se muestran los estados financieros sin hallazgos con inversión de activos fijos como fotocopidora y unidades de transporte, que demuestran como al no realizar pagos y préstamos al gerente la agencia podría invertir en la compra de activos que ayuden a realizar el servicio sin necesidad de tercerizarlo, obteniendo mayor efectivo equivalentes de efectivo.

Tabla 21.

Diferencia de estado de situación financiera con hallazgos y estado de situación financiera sin hallazgos y con adquisición de activos.

ABC ADUANAS SAC		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
(Expresado en Soles)		
	A	B
	2021	2021
Activo Corriente		
Activo Disponible y Exigible		
Efectivo y equivalentes de efectivo	S/ 265,455	S/ 17,079,105
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	S/ 2,387,085	S/ 2,387,085
Cuentas por cobrar al personal, a los acc, direc, y gerentes	S/ 161,383	
Cuentas por cobrar diversas – terceros	S/ 3,597,925	S/ 3,597,925
Cuentas por cobrar diversas – relacionadas	S/ 17,084,266	
Costo Diferido	S/ 170	S/ 170
Total Activo Corriente	S/ 23,496,285	S/ 23,064,285
Activo no Corriente		
Activos fijos Propiedad, planta y equipo	S/ 767,429	S/ 1,199,429
(-) Depreciación acumulada	-S/ 48,470	-S/ 132,470
Activo diferido	S/ 5,910	S/ 5,910
Total Activo no Corriente	S/ 724,868	S/ 1,072,868
Total Activos	S/ 24,221,153	S/ 24,137,153
Pasivo Corriente		
Sobregiro		
Tributos, contraprestaciones y aportes por pagar	S/ 180,547	S/ 556,196
Remuneraciones y participaciones por pagar	S/ 5,437	S/ 5,437
Cuentas por pagar comerciales a terceros	S/ 2,157,355	S/ 774,255
Cuentas por pagar comerciales a vinculadas		
Cuentas por pagar a los acc., directores y gerentes		
Cuentas por pagar diversas – terceros	S/ 13,889,192	S/ 13,889,192
Cuentas por pagar diversas - relacionados	S/ 6,620,658	S/ 6,620,658
	S/ 22,853,189	S/ 21,845,738
Pasivo no Corriente		
Obligaciones Financieras	S/ 240,404	S/ 240,404
Total Pasivos	S/ 23,093,593	S/ 22,086,141
Patrimonio		
Capital Social	S/ 330,000	S/ 330,000
Reserva		
Resultados acumulados	S/ 475,574	S/ 475,574
Resultado del ejercicio	S/ 321,986	S/ 1,245,438
Total Patrimonio	S/ 1,127,560	S/ 2,051,012
Total Pasivo Y Patrimonio	S/ 24,221,153	S/ 24,137,153

En la tabla 21 columna A se refleja el estado de situación financieras con hallazgos, es decir con los pagos de fletes a la relacionada que se visualiza en las cuentas por cobrar relacionadas por el importe de S/17,084,266 y los préstamos al gerente, en las cuentas por cobrar al personal acc, direc, y gerentes por el importe de S/ 161,383 que son parte de las salidas de dinero que se realizan con el préstamo que recibe de su relacionada como financiamiento externo se verifica que en el activo el efectivo y equivalente de efectivo tiene disponible S/ 265,455 para el pago de obligaciones a corto plazo, lo que no es suficiente para cumplir con las cuentas por pagar.

Por otro lado en la columna B se refleja la propuesta del estado de situación financiera sin los préstamos al gerente y pagos de fletes a la relacionada, asimismo sin los gastos de alquiler de fotocopiadoras y tercerización de transporte y se incluye la adquisición de activos fijos y la depreciación por la adquisición, lo que los resultados hace que se tenga de efectivo y equivalente de efectivo el saldo de S/17,079,104 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, asimismo se ve reflejado la adquisición de activos fijos de inversión que sería por la compra de unidades de transporte y tecnológicos, que son necesarios para la fuente generadora de ingresos por un importe de S/1,199,429 y la depreciación acumulada aumentaría por la adquisición de activos a un importe de S/84,000, al no tener gastos por alquiler de fotocopiadoras y tercerización de transporte el resultado del ejercicio incrementaría a S/1,245,438 y los pagos de tributos a S/556,196 por el aumento de impuesto a la renta de tercera categoría se ve reflejado como se ahorraría en gastos de alquiler a la empresa que le permita tener mejor resultado del ejercicio.

Asimismo, se realiza el análisis del estado de resultados dando detalle de los gastos de la empresa y que ello podría cambiar los resultados del estado de situación financiera si se invierte en activos y se deja de cubrir gastos a corto plazo.

Tabla 22.

Estado de resultados columna A importes con los gastos de alquiler y en columna B sin gastos de alquiler.

	A	B
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Ventas	4,594,174	4,594,174
Costo de Servicio	-1,774,007	-1,136,457
Resultado Bruto	2,820,166	3,457,716
Gastos de ventas	-1,717,848	-972,298
Gastos administrativos	-978,665	- 1,062,665
Resultado de Operación	123,653	1,422,753
Ingresos financieros	-	-
Ganancia por diferencia de cambio	1,051,570	1,051,570
Ingresos diversos	380,845	380,845
Perdida por diferencia de cambio	-946,376	-946,376
Gastos financieros	-162,750	-162,750
Resultado Antes de Participaciones e Impuestos	446,942	1,746,042
Impuesto a la Renta	-124,956	-500,604
Resultado neto del Ejercicio	<u>321,985.90</u>	<u>1,245,438.16</u>

En la tabla 22 en la columna A se refleja el estado de resultados donde los gastos por alquiler de fotocopiadoras y por pagos de servicios de transporte, están clasificados en gastos de ventas y costo de servicio, viéndose así un margen de utilidad de S/321,985.90.

Por otra parte, en la columna B la propuesta de estado de resultado se refleja la variación en el costo de servicios y gastos de venta producto de la inversión de activos quiere decir sin gastos por alquiler de fotocopiadoras y por pagos de servicios de transporte, asimismo se adiciona los gastos por depreciación por los activos adquiridos, viéndose así un margen de utilidad de S/1, 245,438.16 el cual aumenta cuando se realiza la inversión.

También, se evidenciará en un cuadro comparativo las ratios según los estados financieros mostrados en la columna A con hallazgos por préstamos al gerente, pagos de

fletes, gastos de alquiler de fotocopadoras y unidades de transporte y los estados financieros propuestos mostrados en la columna B sin hallazgos mencionados incluyendo la compra de activos de inversión.

Tabla 23.

Comparación de los resultados de ratios de liquidez con hallazgos y sin activos de inversión / sin hallazgos y con activos de inversión.

Ratios De Liquidez	Formula	Columana A Con Hallazgo y sin Activos	Columna B Sin Hallazgo y con Activos
Liquidez General	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	S/23,496,285 / S/ 22,853,189	S/23,064,285 / S/21,845,738
Resultado		1.03	1.06
Prueba Acida	$\frac{(\text{Activo corriente-existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$	S/23,496285 - 0 / S/ 22,853,189	S/23,064,285 - 0 / S/21,845,738
Resultado		1.03	1.06
Prueba Defensiva	$\frac{\text{Caja banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$	S/265,455 S/22,853,189	S/17,079,105 / S/21,845,738
Resultado		0.01	0.78
Capital De Trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	S/23,496,285 - S/ 22,853,189	S/23,064,285 - S/21,845,738
Resultado		643,096	1,218,547

Nota: Se muestra los resultados de cálculo de ratios

En la tabla 25 se muestra los resultados de cálculo de ratios donde se demuestra que para la liquidez general y prueba acida al aplicar los estados financieros con hallazgos que son préstamos al gerente y pagos de fletes y sin inversión de activos en adelante la columna A es de 1.03 esto significa que la agencia de aduana tiene un financiamiento que cubre sus cuentas por pagar pero que a la vez no tiene un control adecuado del dinero prestado al momento de realizar pagos de fletes y préstamos al gerente lo que hace que esto conlleve a disponer de poco efectivo, se realizó una propuesta de inversión expresados en los estados financieros sin hallazgos y con inversión de activos en adelante la columna B el resultado fue de 1,06 esto significa que al momento de invertir el efectivo y equivalente de efectivo pasa a ser un activo no corriente debido a la inversión generada por ello que el resultado es mayor sin embargo, tanto en los resultados de la columna A como en la columna B se refleja que la liquidez aún sigue siendo poca para las operaciones que maneja la empresa. Por otro lado, para la ratio de prueba defensiva el resultado para la columna A es de 0.01 y para el resultado de la columna B es de 0.78 lo que significa que el dinero que sale para el préstamo del gerente y los pagos de flete a la relacionada se usaría una parte del dinero líquido para la compra de activos en el año 2021 esto disminuiría los gastos que se realizan mensualmente y que son pagados a corto plazo, cabe resaltar que para ambas columnas la liquidez aun es poco.

Por otro lado, para el ratio de capital de trabajo el resultado para la columna A es de 643,096 lo que quiere decir que la empresa al no invertir en activos durante el año podría tener mayor margen para trabajar a un largo plazo que por el contrario a la propuesta de la columna B que el resultado es de 1,218,547 lo que significa que al adquirir activos fijos tendrían un mayor margen para trabajar en largo plazo, se interpreta que si bien es cierto para el año en estudio se reflejaría un mayor margen ello ayudaría para los próximos años tanto en el flujo de efectivo como en la rentabilidad de la empresa.

Los resultados mostrados de la hipótesis general nos muestran que la gestión financiera no influye positivamente en la liquidez de la empresa ya que por más que la empresa obtenga un financiamiento externo o inversión de activos fijos, más es un tema administrativo y un desorden por parte de gerencia, por más que el gestor financiero sea el responsable de dar la mejor asesoría para el buen manejo de la gestión financiera, así también el contador pueda contribuir a ello ya que es quien revisa y analiza los estados financieros para asesorar al dueño, no siempre en la práctica se realizan las operaciones al pie de la letra y respetando la normativa y procedimientos financieros, ya que las decisiones y la última

palabra la toma el gerente general y muchas veces lo hacen para beneficios personales. Asimismo, no se podría obtener una mejor liquidez porque aun así sigue siendo poca para el nivel de operaciones que maneja de acuerdo a su fuente generadora de ingresos.

IV. DISCUSION

De los resultados se puede observar que, el financiamiento no influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas; esto debido que a pesar que se hace prestamos de parte de su relacionada de manera mensual, estos no son utilizados de manera adecuada; entendiéndose, que los medios de financiamiento según Farías (2020) son aquellos que pueden generar riesgos en la liquidez de la empresa comercial, así que se debe dar seguimiento a los estados financieros para la toma de decisiones adecuadas; lo que no pasa en la Agencia de Aduanas ya que con el dinero que solicita como préstamo, no es usado para responder a sus obligaciones a largo y corto plazo tomando así decisiones erradas por una mala administración; por más que cuentan con un gestor financiero, que recomienda a la gerencia, esta hace caso omiso sin tener en cuenta que, si no hace uso de la planificación y herramientas financieras las decisiones que tomen pueden ser inadecuadas, (Ontón et al., 2019).

También, en la agencia de aduanas se realizan los pagos de fletes y préstamos excesivos al gerente, dejando a si de pagar las obligaciones que le corresponde, esto genera que la agencia constantemente solicite préstamos a su relacionada para poder cubrir obligaciones, es así que Guale, (2019) indicó que, no se realizan análisis de estados financieros que apoyen al gestor financiero a determinar el nivel de endeudamiento para operar sin dificultad de liquidez.

Por otro lado, se observó que la inversión fija no influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas debido que se terceriza los servicios de alquiler de fotocopiadoras y transportes de carga que son necesarios para cumplir con el servicio que ofrece, generando así, más gastos que disminuyen la liquidez, ante eso Minaya, (2021) sugirió que mejorar la administración de sus activos ayuda a obtener mejor liquidez en mayor valor y se pueda reestablecer la capacidad de pago de la empresa. Lo que no pasa en la agencia ya que por la tercerización de servicios se desembolsan cantidades fuertes de dinero por lo que si se adquiere los activos mencionados se estaría ahorrando el pago de alquileres por dichos servicios, el cual generaría que la agencia cuente con un poco más de disponibilidad de efectivo para poder cumplir con sus obligaciones a un largo plazo, pero no sería suficiente para la obtención de liquidez, debido al desorden de gerencia. Por lo que Silva, (2022) enuncio que las empresas carecen de inversiones lo que hace que recurran a financiamientos que conlleva a tener más obligaciones por ende no disponga de liquidez, es así que al realizar

una aplicación correcta de la gestión financiera se podrían ejecutar inversiones y proyectos que ayuden a la mejora de la empresa.

Por último, se observó que la gestión financiera no influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas, debido a que la falta de liquidez se debe a que existe un desorden financiero por parte de gerencia, es así que el endeudamiento de las empresas es debido a que los empresarios no le dan importancia al control del desempeño financiero (Calistus & Suleiman 2018), la inadecuada aplicación de la gestión financiera, implica que no se tomen decisiones correctas, ya que se tiene una indebida distribución de los recursos económicos para afrontar sus obligaciones (Paz y Taza, 2017), de la misma manera Aranda y Canaza (2018) señalaron que la gestión financiera si incide en los indicadores de la liquidez corriente, ya que si sus estados financieros no son realizados de manera adecuada, se tomara decisiones equivocadas, es entonces que si el gerente cumpliría con lo que le indica su gestor financiero y tomara conciencia de sus malos manejos financieros, la agencia tendría más liquidez.

Lo que no pasa en la agencia de aduanas ya que el gerente es asesorado de manera correcta, sin embargo, no toma las decisiones adecuadas generando un desorden e inestabilidad para la agencia. Pero para Marrufo y Terrones (2018) quienes refirieron que la deficiencia en la aplicación de la gestión financiera, genera que la liquidez sea limitada para poder afrontar las obligaciones a corto o largo plazo. Siendo así que los hallazgos evidenciados se han producido a través de malas decisiones del gerente, quien ha generado más gastos para la agencia y haciendo que esta no pueda cumplir con sus obligaciones que no contribuyen a bajar el nivel de endeudamiento de la empresa, perjudicando también la rentabilidad que es importante para aumentar la liquidez en la empresa debido que es muy relevante para los gerentes financieros (Raykov, 2017).

V. CONCLUSIONES

En conclusión, el financiamiento no influye en la liquidez de la empresa, esto se debe que a pesar que se tiene el financiamiento la empresa no hace un uso adecuado del préstamo ,así se tenga un área financiera que recomienda al dueño de la empresa en que usar el dinero, este hace caso omiso, generando la mala administración de recursos y el uso inadecuado de la planificación y herramientas financieras buscando sus intereses personales y tomando decisiones en función acuerdos particulares provocando que la empresa pierda liquidez para pagar otras obligaciones, creciendo sus cuentas por cobrar relacionadas, proveedores y préstamos a directivos.

La inversión fija no influye en la liquidez, esto se debe que a pesar que se puede ahorrar por tener recursos propios o activos propios no significa que con ese ahorro la agencia pueda responder a sus deudas a corto plazo, debido a que contaría con un poco más de disponibilidad de dinero, pero no sería suficiente para cubrir con la liquidez de la empresa a corto plazo.

Por último, la gestión financiera no influye en la liquidez, debido que a pesar de que se cuenta con la asesoría correcta del gestor financiero, el gerente genera un desorden e inestabilidad para la contribución de la liquidez de la empresa, generando más gastos para la empresa no permitiendo bajar el nivel de endeudamiento, es así que la empresa no pueda afrontar sus obligaciones a corto plazo por las decisiones erradas del gerente a beneficio personal.

VI. RECOMEDACIONES

Se recomienda al dueño de la agencia que si solicita el financiamiento lo utilice correctamente a beneficio de la empresa. Así también confíe más en el área financiera y establezca los acuerdos que tiene con la relacionada a fin de no perjudicar ni a la empresa relacionada ni a la agencia de aduanas, asimismo tome conciencia y que tenga contratos más claros y transparentes en beneficio económico para ambas empresas, mejorando su situación financiera y así evitar que se sobre cargue de obligaciones que al final no va a poder cubrir.

Por otro lado, se recomienda que el área financiera pueda evaluar la posibilidad de que se el área contable sea un apoyo para la evaluación de inversión a través de los estados financieros mensuales y pueda dar una mejor propuesta de inversión al gerente que contribuya a mejorar los activos destinados para las ventas importantes, para la mejora de la liquidez de la empresa a corto plazo, ayudando así a que el gerente tome las mejores decisiones en el tiempo adecuado a beneficios futuros.

Se recomienda que el área financiera sea más constante en cuanto a las propuestas que le haga a gerencia con fundamentos contables, financieros, tributarios y legales y le haga ver que sus malas decisiones en términos monetarios y que el desorden que genera está perjudicando a su empresa, recomendamos que el dueño de la empresa tome conciencia que es importante mantener a la empresa en el tiempo y que no haga uso inadecuado del dinero para beneficios personales, porque de seguir así podría hacer la empresa se vaya a la quiebra.

VII. REFERENCIAS

- Aching Guzman, C. (2006). *Guía rápida Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. s.n.
<https://puntodevistaypropuesta.files.wordpress.com/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf>
- Alto directivo. (18 de septiembre de 2018). *Cambios en la dirección financiera de las empresas*. <http://www.altodirectivo.com/noticia/24100/Cambios-en-la-direcci-n-financiera-de-las-empresas>
- Álvarez Medina, M. T. y Ochoa Jaime, B. R. (2009). *Información Financiera, base para el análisis de Estados Financieros*.
<https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/informacion-financierabase-para-analisis-de-estados-financieros.pdf>
- Andrade Pinelo, A. M. (2017). Ratios o razones financieras. *Gaceta Jurídica*.
<http://hdl.handle.net/10757/622323>
- Aranda Quispe, L. I. y Canaza Ordoñez, D. S. (2018). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Institucional UPU
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/1730>
- Arroyo, O. (2009). *Sistema de Control de Activos Fijos*.
https://www.sica.int/busqueda/busqueda_archivo.aspx?Archivo=regl_47486_1_15032010.pdf
- Cabrera-Bravo, C.C., Fuentes-Zurita, M. P. y Cerezo-Segovia, G. W. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 221.
<http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.4.oct.220-232>
- Calistus Wekesa Waswa, M., & Suleiman Mukras Mohamed, D. O. (2018). Effect of Liquidity on Financial Performance of the Sugar Industry in Kenya. *International Journal of Education and Research*, 6(6), 29-44.
<https://repository.maseno.ac.ke/handle/123456789/2908>
- Capcha Pérez, G. C. & Torres Blas, K. V. (2022). *Evaluación financiera para la inversión fija en la empresa Grupo Montessori SAC*. [Tesis de licenciatura, Universidad de

- Ciencias y Humanidades]. Repositorio Institucional UCH.
https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/737/Capcha_GC_Torres_KV_tesis_contabilidad_finanzas_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cardozo, A y Torres, J. (2018). *Administración del capital de trabajo en la empresa promotora de salud de la región caribe – Colombia* [Tesis de licenciatura, Universidad de la Costa]. Repositorio CUC. <http://hdl.handle.net/11323/162>
- Céspedes Luna, W. D. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(4), 661 DOI: doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i4.2611
- Conexión Esan (27 de marzo del 2017). *La toma de decisiones financieras*.
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras>
- Duran, J. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Vision Gerencial*. (1), 55-78.
<https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Editorial Etecé (03 de setiembre de 2020). *Financiamiento*.
<https://concepto.de/financiamiento/>
- Editorial Grudemi (2018). Cuentas por cobrar. *Enciclopedia Económica*.
<https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>
- Emmerich, L. (2019). Evolución financiera de la banca múltiple peruana 2007-2017. *Ingeniería Industrial*, 38(38), 1025-9929.
<https://doi.org/10.26439/ing.ind2020.n038.4818>
- Estudio Alonso y Asociados. (21 de noviembre de 2021). *Importancia de un Activo*.
<https://emalonso.com.ar/importancia-de-un-activo/>
- Fajardo Ortiz, M. y Soto Gonzales, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. UTMACH
<http://104.207.147.154:8080/handle/54000/1205>
- Farías Campoverde, G. S. (2020). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa comercial en la ciudad de Guayaquil, tiempo de pandemia Covid-19*. [Tesis de licenciatura, Universidad de Guayaquil]. Repositorio UG.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/55061/1/TESIS%20FINAL%2864%29.pdf>

- Gantiva Parada, D.(2021). *Influencia de la inversión en maquinaria y equipo en el crecimiento económico de América Latina*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia]. Repositorio UNAL.
<https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/80103/1032481422.2021.pdf?sequence=5&isAllowed=y>
- García-Moreno, E., Mapén-Franco, F., & Bertolini-Díaz, G. (2019). Marco Analítico de la Gestión Financiera en las pequeñas y medianas empresas: Problemas y perspectivas de diagnóstico. *Ciencia Unemi*, 12(31), 128-139.
<https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol12iss31.2019pp128-139p>
- Gaytán Cortés, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 22 (44), 97-112. <https://doi.org/10.32870/myn.v0i44.7647>
- Gil Pascual, J. A. (2016). *Técnicas e instrumentos para la recogida de información*. UNED <https://elibro.net/es/lc/bibliouch/titulos/48876>
- Gitman, Lawrence J. (2009), *Fundamentos de Inversiones*. (10.a ed.). Pearson Educación.
<https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>
- Grupo Banco Mundial, (18 de setiembre del 2020). *Manual de Gestión Financiera para clientes del Banco Mundial*.
http://ead.senar.org.br/lms/webroot/uploads/bancomundial/biblioteca_estatica/Espanol%20-%20BM%20manual%20de%20gestion%20financiera%20para%20clientes.pdf
- Guale Gonzales, M. R. (2019). *Gestion de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa Corpasso S.A., Canton La Libertad, año 2018* [Tesis de Licenciatura, Universidad Estatal Península de Santa Elena]. Repositorio UPSE.
<https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/4967>
- Guerrero Beltrán, D. y Ordoñez Mendoza, L. (2012). *Evaluación financiera del proyecto de implementación de una Hostería Eco-Turística en San Antonio de Ñugro en el cantón Pucará, Provincia del Azuay*. [Tesis de Licenciatura, Universidad del Azuay]. Repositorio Institucional UAZUAY.
<https://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/1899>

- Haro de Rosario, A. y Rosario Diaz, J. F. (2017). *Gestion Financiera*. Universidad de Almeria. <https://elibro.net/es/ereader/bibliouch/44578?page=1>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, M. D. P. (2014). *Metodologia de la investigacion*. (6ª ed.). Interamericana Editores. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Hernández-Sampieri, R. y Mendoza C. (2018). *Metodologia de la investigacion. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill Education. <https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Latorre Asmad, M. R., Rosas Prado, C. E., Urbina Cardenas, M. F. y Vidaurre García, W. E. (2021). Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez. *UCV Hacer*, 10(2), 53–58. <https://doi.org/10.18050/RevUCVHACER.v10n2a4>
- Lizarzaburu Bolaños, E. R., Burneo Farfán, K. y García Gómez, C. D. (2020). *Introducción a las Finanzas Teoría y Práctica*. Ediciones Universidad de Valladolid. <http://uvadoc.uva.es/handle/10324/41183>
- Loyola-Torres, F. G., Cisneros-Quintanilla, D. P. y Ormaza-Andrade, J. E. (2020). Control y contabilización de activos fijos y su incidencia en la toma de decisiones administrativas. *Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*. (4), 443-472. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7608930.pdf>
- Marrufo Briceño, F. M. y Terrones Pastor, L. Z. (2018). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez en la empresa Impact Fitness S.A.C. Cajamarca, periodo 2017-2018*. [trabajo de investigación, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional UPN. <https://hdl.handle.net/11537/22050>
- Martínez Dueñas, C. (12 de octubre de 2021). *Qué son las cuentas por cobrar y Cómo se Clasifican*. Drip Capital. <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-son-las-cuentas-por-cobrar>
- Melo, S. (05, noviembre 2018). *La importancia de la tecnología en los negocios*. DataScope. <https://datascope.io/es/blog/la-importancia-de-la-tecnologia-en-los-negocios/>

- Minaya Quinto, B. I. (2021). *Gestión financiera y liquidez en una empresa de servicios, Lima, 2021* [Tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/93847>
- Ministerio de Economía y finanzas (2021). Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo. <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3109216/NIC%2016.pdf?v=1652832900>
- Montaño, S. J., López, D. D. y Socarras, C. A. (2020). Estudio de la gestión financiera en las instituciones educativas públicas de Primaria y Secundaria. *Revista ESPACIOS*, 41(13), 19. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n13/20411319.html>
- Montenegro Solis, R. y Martínez Huisa, S. (2020). Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2010-2014. *Revista De Investigación Valor Contable*, 4(1), 29 - 42. <https://doi.org/10.17162/rivc.v4i1.1238>
- Mulyana, A., Zuraida, & Saputra, M. (2018). The Influence of Liquidity, Profitability and Leverage on Profit Management and Its Impact on Company Value in Manufacturing Company Listed on Indonesia Stock Exchange year 2011-2015. *International Journal of Managerial Studies and Research*, 6(1), 8-14. <http://dx.doi.org/10.20431/2349-0349.0601002>
- Niño Rojas, V. M. (2019). *Metodología de la Investigación: diseño, ejecución e informe* (2ª ed.). Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/ereader/bibliouch/127116>
- Ochoa Gonzalez, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, Hugo. y Medina Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro, *Revista Eumednet*, 1696-8352. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Ontón Flores, S. T., Pérez Vivanco, G. D. y Santana Montejo, 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>

- Palencia, C. (2018). *En que consiste el Financiamiento*.
<https://es.scribd.com/document/373316311/En-Que-Consiste-ElFinanciamiento>.
- Paz Torres, E. C. y Taza Cahuana, 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 Ciencia y Humanidades]. Repositorio Institucional UCH <http://repositorio.uch.edu.pe/handle/uch/134>
- Peña Vera, T. y Pirella Morillo J. (2007). La complejidad del análisis documental Información, cultura y sociedad: revista del Instituto de Investigaciones. *Bibliotecologías*. (16), 55-81. <https://goo.gl/IWUNrZ>
- Pérez Caldentey, E. y Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. CEPAL.
<https://hdl.handle.net/11362/44213>
- Ponce Cedeño, O. S., Morejón Santistevan, M. E., Salazar Pin, G. E. y Baque Sánchez, E. R. (2019). *Introducción a las finanzas*. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=741376>
- Raisin (20 de marzo de 2023). *Activos financieros: definición y atributos*.
<https://www.raisin.es/inversion/activos-financieros-que-son-como-se-clasifican-ejemplos/>
- Raykov, E. (2017). The Liquidity-Profitability Trade-Off in Bulgariain Terms of the Changed Financial Management Functions During Crisis. *Journal of Contemporary Management Issues*, 22(1), 135-156. <https://doi.org/10.30924/mjcmi/2017.22.1.135>
- Resendiz, F. (18 de noviembre de 2021). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes*. Fondimex. <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>
- Salas Ocampo, D. (09 de febrero de 2021). *El estudio caso*. Investigalia.
<https://investigaliacr.com/investigacion/el-estudio-de-caso/>
- Santiesteban Naranjo, E. (2017). *Metodología de la investigación científica*. Editorial Académica Universitaria (Edacun). <https://elibro.net/es/lc/bibliouch/titulos/151737>
- Segundo Espínola, J. P. (15 de marzo de 2023). *Método deductivo*. Enciclopedia Humanidades. <https://humanidades.com/metodo-deductivo/#ixzz7yAaj304i>

Silva Tinoco, M. E. (2022). *Gestión Financiera Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020 2012* [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio UPA.

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/2050>

Soto González, C. O., Ramón Guanuche, R. E., Solórzano Gonzales, A., Sarmiento Chugcho, C. y Mite Alban, M. T. (2017). *Análisis de estados financieros La clave del equilibrio gerencial*. Grupo COMPAS. <http://hdl.handle.net/123456789/80>

Westreicher, G. (1 de abril de 2020). *Financiación o financiamiento*. Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

ANEXOS

ANEXOS A: Matriz de operacionalización de variables

TEMA: La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>V.I Gestión Financiera</p>	<p>Fajardo y Soto (2018) refieren que la gestión financiera es importante en todas las áreas dentro de las organizaciones lo que permite optimizar resultados en las decisiones, así como también es un factor de maximización de riqueza y utilidades que permitirá al gestor financiero obtener mejor administración, inversión, financiamiento y dividendos dentro de la empresa.</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Inversión fija</p> <p>Razón Circulante</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Fuentes de financiamiento - Estrategias financieras - Inversión de Equipos - Decisión de financiamiento - Incumplimiento con obligaciones a corto plazo. - Activos corrientes ociosos - Administración Financiera
<p>V.D LIQUIDEZ</p>	<p>Andrade (2017) señala que la liquidez es el resultado de los análisis de estados financieros y que nos brindan información referente a las cuentas las cuales se pueden mostrar en términos monetarios o porcentuales.</p>	<p>Capital de trabajo</p> <p>Prueba acida</p> <p>Prueba defensiva</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Activos circulantes a corto plazo - Cuentas por cobrar a corto plazo - Cuentas por pagar a corto plazo - Activo fijo - Inventario - Efectivo y equivalente de efectivo - Inversiones para la venta

ANEXOS B: Matriz de consistencia

TEMA: La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES		METODOLOGÍA	PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN
<p>Problema general: ¿De qué manera la gestión financiera influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>A. ¿De qué manera el financiamiento influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021?</p> <p>B. ¿De qué manera la inversión fija influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021?</p>	<p>Objetivo general: Determinar de qué manera la gestión financiera influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>OE1: Determinar de qué manera el financiamiento influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021.</p> <p>OE2: Determinar de qué manera la inversión fija influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021.</p>	<p>Hipótesis principal: La gestión financiera influye positivamente en la falta de liquidez de la Agencia de Aduanas en el distrito de Magdalena 2021.</p> <p>Hipótesis específicas:</p> <p>HE 1: EL financiamiento influye positivamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021.</p> <p>HE 2: La inversión fija influye positivamente en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena en el año 2021.</p>	<p>Variable Independiente:</p> <p>Gestión Financiera</p> <p>Variable Dependiente:</p> <p>Liquidez</p>	<p>Dimensiones para variable independiente</p> <p>a) Financiamiento</p> <p>b) Inversión</p> <p>a) Razón Circulante</p> <p>b) Capital De Trabajo</p> <p>c) Prueba Acida</p> <p>d) Prueba Defensiva</p>	<p>ENFOQUE: MIXTO</p> <p>TIPO: EXPLICATIVO</p> <p>DISEÑO: NO EXPERIMENTAL</p> <p>METODO: DEDUCTIVO</p> <p>PARTICIPANTES:</p> <p>POBLACIÓN: EL CONTADOR</p> <p>ESTADOS FINANCIEROS HOJAS DE TRABAJO</p> <p>MUESTREO: NO PROBABILÍSTICO POR CONVENIENCIA</p> <p>TÉCNICA: ENTREVISTA Y ANALISIS DOCUMENTAL</p> <p>INSTRUMENTO: GUIA DE ANALISIS DOCUMENTAL Y GUIA DE ENTREVISTA</p>	<p>VALIDEZ: 3 JUICIOS DE EXPERTOS</p>



“La gestión financiera y su influencia en la liquidez en una agencia de aduanas en Magdalena”

ANEXOS C: GUIA DE ENTREVISTA

Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras

Escuela Profesional de Contabilidad

con mención en Finanzas

La presente entrevista está dirigida al Contador de la agencia de aduanas, tiene la finalidad de recaudar información que sirva de complemento al análisis cuantitativo hecho al Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para determinar de qué manera la gestión financiera influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021.

ENTREVISTA AL CONTADOR

1. ¿La agencia realiza una evaluación de riesgos financieros antes de solicitar un préstamo?

2. ¿Cada cuánto tiempo la empresa obtiene financiamiento externo? ¿Son registrados en los estados financieros?

3. ¿Qué tipos de financiamiento tiene la empresa? ¿Cuáles se usan con mayor frecuencia?

4. ¿Actualmente la empresa cuenta con un cronograma de pago de préstamos?

5. ¿Son los socios quienes asumen pagos por falta de liquidez?

6. ¿Cada cuánto tiempo se adquieren activos fijos necesarios para la actividad principal de la agencia?

7. ¿Cada cuánto tiempo se adquieren equipos tecnológicos que permitan brindar un mejor servicio? ¿Y cuáles son?

8. ¿Considera usted que los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros? Explique.

9. ¿Clasifica los activos fijos de la agencia para llevar un adecuado control de depreciación?



“La gestión financiera y su influencia en la liquidez en una agencia de aduanas en Magdalena”

Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras

Escuela Profesional de Contabilidad

con mención en Finanzas

ANEXOS D: GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Se busca determinar de qué manera la gestión financiera influye en la liquidez de la Agencia de Aduanas del distrito de Magdalena, 2021.

Tipo de documento: Estados Financieros del 2021.

Autores: Ccoyllo Alfaro, Mercedes

Vilchez Campaña, Geraldine Veronica

Nº	DESCRIPCION DE LA REVISION	RESPUESTA		OBSERVACION
		SI	NO	
01	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
	De este documento se extrae datos del activo corriente			
	*Efectivo y equivalente de efectivo			
	*Inversiones disponibles para la venta			
	*Existencias			
	Se extraerá datos del pasivo corriente			
	-Pago proveedores			
	-Pago planilla			
02	ESTADO DE RESULTADOS			
	Se extraerá información de las ventas			
	*Ventas al contado			
	*Ventas al crédito			
	se extraerá información de los gastos financieros			
	-Intereses financieros			
03	ANEXOS			
	Detalle de activo			
	Detalle de pasivo			
	Detalle de patrimonio			

ANEXOS E: Fichas de Validación por Juicio de Expertos

Validación de experto N°1

Instrumento: Guía de entrevista

N°	Dimensiones	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
	Preguntas	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿La agencia realiza una evaluación de riesgos financieros antes de solicitar un préstamo?	x		x			x	
2	¿Cada cuánto tiempo la empresa obtiene financiamiento externo? ¿Son registrados en los estados financieros?	x		x			x	
3	¿Qué tipos de financiamiento tiene la empresa? ¿Cuáles se usan con mayor frecuencia?	x		x		x		
4	¿Actualmente la empresa cuenta con un cronograma de pago de préstamos?	x		x		x		
5	¿Son los socios quienes asumen pagos por falta de liquidez?	x		x		x		
6	¿Cada cuánto tiempo se adquieren activos fijos necesarios para la actividad principal de la agencia?	x		x		x		
7	¿Cada cuánto tiempo se adquieren equipos tecnológicos que permitan brindar un mejor servicio? ¿Y cuáles son?	x		x		x		
8	¿Considera usted que los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros? Explique.	x		x		x		
9	¿Clasifica los activos fijos de la agencia para llevar un adecuado control de depreciación?	x			x	x		

Instrumento: Guía de Análisis Documental

N°	DESCRIPCION DE LA REVISION	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
01	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
	De este documento se extrae datos del activo corriente							
	-Efectivo y equivalente de efectivo							
	-Inversiones disponibles para la venta							
	-Existencias							
	Se extraerá datos del pasivo corriente							
	-Pago proveedores							
	-Pago planilla							
02	ESTADO DE RESULTADOS							
	Se extraerá información de las ventas							
	-Ventas al contado							
	-Ventas al crédito							
	Se extraerá información de los gastos financieros							
	-Intereses financieros							
03	ANEXOS							
	-Detalle de activo							
	-Detalle de pasivo							
	-Detalle de patrimonio							

Observaciones (precisar si hay suficiencia)

Opinión de Aplicabilidad: Aplicable () Aplicable después de corregir (x) No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez evaluador: Collazos Beltran Jorge Ivan

Especialidad del evaluador: Mg. En Finanzas

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

2.- Relevancia: el ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.

3.- Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Validación de experto N°2

Instrumento: Guía de entrevista

Nº	Dimensiones	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
	Preguntas	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿La agencia realiza una evaluación de riesgos financieros antes de solicitar un préstamo?	x		x		x		
2	¿Cada cuánto tiempo la empresa obtiene financiamiento externo? ¿Son registrados en los estados financieros?	x		x		x		
3	¿Qué tipos de financiamiento tiene la empresa? ¿Cuáles se usan con mayor frecuencia?	x		x		x		
4	¿Actualmente la empresa cuenta con un cronograma de pago de préstamos?	x		x		x		
5	¿Son los socios quienes asumen pagos por falta de liquidez?	x		x		x		
6	¿Cada cuánto tiempo se adquieren activos fijos necesarios para la actividad principal de la agencia?	x		x		x		
7	¿Cada cuánto tiempo se adquieren equipos tecnológicos que permitan brindar un mejor servicio? ¿Y cuáles son?	x		x		x		
8	¿Considera usted que los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros? Explique.	x		x		x		
9	¿Clasifica los activos fijos de la agencia para llevar un adecuado control de depreciación?	x		x		x		

Instrumento: Guía de Análisis Documental

N°	DESCRIPCION DE LA REVISION	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
01	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
	De este documento se extrae datos del activo corriente							
	-Efectivo y equivalente de efectivo							
	-Inversiones disponibles para la venta							
	-Existencias							
	Se extraerá datos del pasivo corriente							
	-Pago proveedores							
	-Pago planilla							
-Pago tributo								
02	ESTADO DE RESULTADOS							
	Se extraerá información de las ventas							
	-Ventas al contado							
	-Ventas al crédito							
	Se extraerá información de los gastos financieros							
	-Intereses financieros							
Se extraerá información de los gastos administrativos								
03	ANEXOS							
	-Detalle de activo							
	-Detalle de pasivo							
	-Detalle de patrimonio							

Observaciones (precisar si hay suficiencia) _____

Opinión de Aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez evaluador: Tello Marky Angela

Especialidad del evaluador: C.P.C

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

2.- Relevancia: el ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.

3.- Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: se dice que tiene suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


 MAR. 31620
 OC. ANGELA TELLO MAR

Validación de experto N° 3

Instrumento: Guía de entrevista

Nº	Dimensiones	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
	Preguntas	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿La agencia realiza una evaluación de riesgos financieros antes de solicitar un préstamo?	x		x		x		
2	¿Cada cuánto tiempo la empresa obtiene financiamiento externo? ¿Son registrados en los estados financieros?	x		x		x		
3	¿Qué tipos de financiamiento tiene la empresa? ¿Cuáles se usan con mayor frecuencia?	x		x		x		
4	¿Actualmente la empresa cuenta con un cronograma de pago de préstamos?	x		x		x		
5	¿Son los socios quienes asumen pagos por falta de liquidez?	x		x		x		
6	¿Cada cuánto tiempo se adquieren activos fijos necesarios para la actividad principal de la agencia?	x		x		x		
7	¿Cada cuánto tiempo se adquieren equipos tecnológicos que permitan brindar un mejor servicio? ¿Y cuáles son?	x		x		x		
8	¿Considera usted que los activos fijos son importantes para obtener beneficios económicos futuros? Explique.	x		x		x		
9	¿Clasifica los activos fijos de la agencia para llevar un adecuado control de depreciación?	x		x		x		

Instrumento: Guía de Análisis Documental

N°	DESCRIPCION DE LA REVISION	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
01	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
	De este documento se extrae datos del activo corriente							
	-Efectivo y equivalente de efectivo							
	-Inversiones disponibles para la venta							
	-Existencias							
	Se extraerá datos del pasivo corriente							
	-Pago proveedores							
	-Pago planilla							
02	ESTADO DE RESULTADOS							
	Se extraerá información de las ventas							
	-Ventas al contado							
	-Ventas al crédito							
	Se extraerá información de los gastos financieros							
	-Intereses financieros							
03	ANEXOS							
	-Detalle de activo							
	-Detalle de pasivo							
	-Detalle de patrimonio							

Observaciones (precisar si hay suficiencia) _____

Opinión de Aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez evaluador: Karina Vanessa Vega Rosales

Especialidad del evaluador: C.P.C

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

2.- Relevancia: el ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.

3.- Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: se dice que tiene suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

