



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
ECONÓMICAS Y FINANCIERAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CON MENCIÓN EN FINANZAS**

**TESIS**

**Para optar el título profesional Contador Público**

**La Gestión de Tesorería y la Liquidez de una Empresa Comercial del  
distrito de Los Olivos durante el período 2021**

**PRESENTADO POR:**

Cabrera Acuña, Idelso Valentín

Cule Antezana, Luis Alfredo

**ASESOR:**

Tineo de la Cruz, Nancy Soledad

0000-0003-2609-3826

**Los Olivos, 2023**

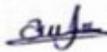
## INFORME DE ORIGINALIDAD ANTIPLAGIO TURNITIN

Mediante la presente, nosotros:

1. Cabrera Acuña, Idelso Valentín, identificado con DNI 71883744
2. Cule Antezana, Luis Alfredo, identificado con DNI 72390032

Egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad con Mención en Finanzas del año 2017 y habiendo realizado<sup>1</sup> la Tesis para optar el Título Profesional<sup>2</sup> de Contador Público con mención en Finanzas, se deja constancia que el trabajo de investigación fue sometido a la evaluación del Sistema Antiplagio Turnitin el 19 de marzo de 2024, el cual, ha generado un porcentaje de originalidad<sup>3</sup> de 16%

En señal de conformidad con lo declarado, firmo el presente documento el 23 de mayo de 2024.



Egresado 1  
Cabrera Acuña, Idelso Valentín



Egresado 2  
Cule Antezana, Luis Alfredo



Asesor  
Tineo de la Cruz, Nancy Soledad  
DNI: 10203170

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

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

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

# TESIS CABRERA-CULE

## INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

16%

FUENTES DE INTERNET

4%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="https://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	5%
2	<a href="https://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	2%
3	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
4	<a href="https://repositorio.unap.edu.pe">repositorio.unap.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="https://repositorio.unprg.edu.pe">repositorio.unprg.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
6	<a href="https://repositorio.uwiener.edu.pe">repositorio.uwiener.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
7	<a href="https://repositorio.autonoma.edu.pe">repositorio.autonoma.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
8	<a href="https://repositorio.upao.edu.pe">repositorio.upao.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
9	<a href="https://journals.sapienzaeditorial.com">journals.sapienzaeditorial.com</a> Fuente de Internet	<1%

## **DEDICATORIA**

A Dios por estar ahí para nosotros día tras día en cada etapa de la vida y nos da la fuerza espiritual para seguir adelante. A nuestra gente querida por su apoyo incondicional que nos ofrecen para lograr nuestros objetivos.

## **AGRADECIMIENTO**

A mis profesores universitarios por compartir sus conocimientos, aprendizajes y experiencia profesional. A mis amigos y colegas por ayudarnos a lograr nuestras metas.

## CONTENIDO

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
CONTENIDO .....	iv
RESUMEN .....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	v
ÍNDICE DE TABLAS .....	vi
INTRODUCCIÓN .....	1
METODOLOGÍA .....	18
Diseño .....	18
Participantes.....	18
Medición o Instrumentos .....	19
Procedimiento .....	22
ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	22
Análisis Descriptivo.....	22
Análisis Correlacional.....	30
Análisis Documental.....	36
DISCUSIÓN .....	44
CONCLUSIONES .....	46
RECOMENDACIONES.....	47
REFERENCIAS.....	48
ANEXOS .....	56

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Objetivos de la gestión de tesorería.....	7
Figura 2 Modelo de Tesorería Digital Inteligente.....	7
Figura 3 Pasos del Modelo de Tesorería Digital Inteligente.....	8
Figura 4 Dimensiones de la gestión de tesorería .....	9
Figura 5 Categorización de la liquidez .....	12
Figura 6 Dimensiones de liquidez.....	15
Figura 7 Considera que evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería. ....	23
Figura 8 Considera que cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.....	24
Figura 9 Considera que el control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas. ....	25
Figura 10 Considera que la liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.....	26
Figura 11 Considera que al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.....	27
Figura 12 Considera que el dinero de la empresa viene siendo controlado mediante parámetros establecidos. ....	28
Figura 13 Considera que el capital de trabajo actual con el que cuenta la empresa es suficiente para cumplir con sus deudas más cercanas. ....	29

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Indicadores de desempeño de gestión de tesorería .....	5
Tabla 2 Resumen de validez del cuestionario .....	20
Tabla 3 Confiabilidad del cuestionario .....	20
Tabla 4 Documentación analizada .....	21
Tabla 5 Resumen de validez de la guía de análisis documental .....	21
Tabla 6 Prueba de normalidad .....	30
Tabla 7 Parámetros de correlación.....	31
Tabla 8 Correlación entre la gestión de tesorería y liquidez.....	32
Tabla 9 Correlación entre la ejecución del ingreso y liquidez.....	33
Tabla 10 Correlación entre la ejecución del gasto y liquidez .....	34
Tabla 11 Correlación entre la conciliación bancaria y liquidez.....	35
Tabla 12 Reporte de ingresos mensual del año 2021.....	36
Tabla 13 Reporte de gastos mensuales del año 2021.....	37
Tabla 14 Tabla de amortización para el préstamo .....	38
Tabla 15 Gastos realizados y planificados de la empresa en el año 2021 .....	39
Tabla 16 Conciliación bancaria del año 2021 .....	39
Tabla 17 Detalle de las diferencias en la conciliación bancaria .....	40
Tabla 18 Estado de Situación Financiera.....	41
Tabla 19 Liquidez general .....	42
Tabla 20 Prueba ácida.....	42
Tabla 21 Prueba defensiva .....	43
Tabla 22 Capital de trabajo .....	43
Tabla 23 Análisis de ratios de liquidez .....	43
Tabla 24 Matriz de consistencia .....	56
Tabla 25 Operacionalización de variables .....	57
Tabla 26 Matriz para la elaboración de preguntas .....	58

## LISTA DE ANEXO

Anexo A. Matriz de consistencia .....	56
Anexo B. Operacionalización de variables .....	57
Anexo C. Matriz para la elaboración de preguntas .....	58
Anexo D. Instrumentos para recolección de datos.....	60
Anexo E. Validación de instrumentos .....	63

## RESUMEN

La investigación se centra en una empresa comercial, dado que se encontró discrepancias en la gestión de tesorería; entre las cuales resalta el hecho de no conciliar sus ingresos y gastos para facilitar su monitoreo generando reportes inexactos dando origen a problemas de liquidez. En tal sentido, el objetivo fue determinar la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

La metodología utilizada fue cuantitativa con un alcance correlacional; empleando como instrumentos el cuestionario bajo la escala de Likert; y la ficha de análisis documental. Se encontró una alta correlación positiva entre la gestión de tesorería y la liquidez de la empresa; respaldado por una significancia cuyo valor fue 0.009; con lo cual se acepta la hipótesis alterna; asimismo, el coeficiente de correlación tuvo un valor de 0.920, demostrando que la relación es positiva de grado muy alto. Aunque la empresa mostró fortalezas en liquidez general (1.13) y capital de trabajo (174,743.09), pudo haber requerido una gestión cautelosa de la liquidez según la prueba ácida (0.50) y consideraciones cuidadosas en relación con los compromisos a largo plazo según la prueba defensiva (0.22).

Se concluye que, la gestión de tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa, demostrando que todos los acontecimientos que sucedan en cuanto a los ingresos, gastos y conciliaciones bancarias estarán vinculados con la disponibilidad de efectivo de la empresa para cubrir cada una de sus obligaciones a corto y largo plazo correspondientes.

**Palabras clave:** gestión de tesorería, ejecución de ingreso, ejecución de gasto, conciliaciones bancarias, liquidez.

## ABSTRACT

The investigation focuses on a commercial enterprise, given that discrepancies were found in treasury management; Among which the fact of not reconciling their income and expenses to facilitate their monitoring stands out, generating inaccurate reports giving rise to liquidity problems. In this sense, the objective was to determine the relationship between treasury management and liquidity of a commercial company in the district of Los Olivos during the period 2021.

The methodology used was quantitative with a correlational scope; using the questionnaire under the Likert scale as instruments; and the documentary analysis sheet. A high positive correlation was found between treasury management and the company's liquidity; supported by a significance value of 0.009; whereupon the alternative hypothesis is accepted; Likewise, the correlation coefficient had a value of 0.920, demonstrating that the relationship is positive of a very high degree. Although the company showed strengths in overall liquidity (1.13) and working capital (174,743.09), it may have required cautious liquidity management on the acid test (0.50) and careful considerations regarding long-term commitments on the defensive test (0.22).

It is concluded that treasury management is related to the liquidity of the company, demonstrating that all events that occur in terms of income, expenses and bank reconciliations will be linked to the availability of cash of the company to cover each of its corresponding short-term and long-term obligations.

**Keywords:** treasury management, revenue execution, expense execution, bank reconciliations, liquidity

## INTRODUCCIÓN

Los inconvenientes que se presentan a nivel administrativo se originan por barreras burocráticas, las cuales obstaculizan la gestión de tesorería y debilitan su correcta funcionalidad en cualquier tipo de organización; además, perjudican de manera directa la liquidez, la cual representa a uno de los elementos más relevantes en una empresa; por tanto, al no poder cumplir los compromisos próximos a vencer, con mayor seguridad no se podrá cancelar las deudas a largo plazo; de este modo, es necesario contar con la capacidad necesaria para mantener una liquidez apropiada que permita efectuar las responsabilidades de todo contribuyente (Mavila Canales et al., 2021). Al respecto, Claridad (2021) encontró que en una empresa venezolana tiene detenidas sus actividades debido al incumplimiento de sus obligaciones tributarias y retrasos en el pago tanto para proveedores como para empleados, lo cual refleja una ineficiencia en la gestión de tesorería generando poca productividad en sus operaciones. En tal sentido, Parra y Ferrer (2020) señalan que, en el mismo país los directores financieros de las compañías comerciales buscan incrementar la riqueza de los accionistas; por ello, se considera integral debido a que son los mismos gerentes quienes intervienen en el proceso para obtener resultados financieros, velando siempre por el buen uso de los recursos económicos.

Con relación a las organizaciones peruanas, debido a las diferentes operaciones que desarrollan, es necesario que los recursos financieros sean manejados de manera eficiente, sin importar la abundancia o escasez que presenten las empresas o entidades, ya que algunas cumplen una determinada función mediante sus actividades (Apaza Enriquez et al., 2022). De este modo, la tesorería es quien se encarga de ejecutar todas las operaciones donde intervengan los flujos monetarios; por tanto, se encuentra presente al momento de realizar los cobros y pagos respectivos, con lo cual cada empresa logra conservar saldos en efectivo que le permitirá cumplir con cada compromiso que tengan; de este modo, es importante que los flujos sean controlados debidamente para que las empresas puedan continuar con sus funciones; sin embargo, no contar con la liquidez necesaria en un momento establecido es una de las situaciones más perjudiciales que puede llegar a presentarse como preservar exceso en el saldo de las cuentas registrado por tesorería. es así como, se debe suscitar una apropiada administración y utilización de los fondos económicos bajo contextos donde la gestión de los mismos se desarrolle con responsabilidad y transparencia (Arteta Olvea, 2020).

En la entidad comercial situada en el distrito de Los Olivos, se identificó que quipo responsable de la gestión financiera en el departamento de tesorería no realizaba sus oficios

según el cronograma indicado por gerencia, entre estas tareas necesarias que optimicen la gestión tenemos lo siguiente; mantener los registros y/o conciliar todos los ingresos en bancos y caja chica permanentes para facilitar su rastreo, realización de previsiones y preparar presupuestos, gestión y control de gastos, pagar todas las facturas según las autorizaciones, preparar informes financieros, entre otras; para finalmente concluir que si se lleva una mejor organización de las tareas asignadas a cada empleado de su área correspondiente, se podrán obtener reportes más acertados para una mejor toma de decisiones. Esta sucesión de inconvenientes son los que causan inconvenientes a la entidad, en especial desde la perspectiva de la solvencia monetaria, ya que según las previsiones que tienen, factible que dentro de un par de periodos el crédito proporcionado por los proveedores comience a disminuir progresivamente por incumplimiento de pago, motivo que perjudica directamente el despliegue de sus operaciones, retrasando la cancelación de sus productos y ocasionando deudas tanto con los empleados como con la administración tributaria.

En relación a lo expuesto, se formuló el siguiente problema: ¿Cuál es la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021?; del cual se desagregan los problemas específicos:

**PE1.** ¿Cuál es la relación entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021?

**PE2.** ¿Cuál es la relación entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021?

**PE3.** ¿Cuál es la relación entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021?

La problemática explicada anteriormente fue abordada en estudios de investigación anteriores brindados por diferentes autores internacionales y nacionales, quienes analizan las variables de estudio, como es el caso de Tasigchana (2019) quien explicó que, la gestión financiera de tesorería trabaja de manera poco eficiente, lo cual limita el desarrollo de ingresos; además, no existen capacitaciones frecuentes y no disponen de fondos de reserva para eventualidades de liquidez impidiendo la administración de los riesgos que puede presentar la misma. De manera similar, Gavilanes (2019) evidencia que no existe una metodología de calificación por parte de las entidades financieras para la colocación de fondos, lo cual impide gestionar correctamente las recaudaciones y desembolsos; de modo que, la eficiente gestión de

tesorería se encuentra limitada por dicho motivo. En concordancia a ello, Pincay y Sarabia (2018) expresan que, la ausencia de una administración de cobros, métodos y supervisiones ha provocado que el activo corriente de la empresa Disprovef se vea perjudicado por una gestión de tesorería poco eficaz. Por el contrario, Beltrán y Miranda (2019) expresaron que mientras se cuente con un sistema para vigilar los desembolsos y cobros que realiza la compañía Multimarca Neira, se podrá conservar una liquidez saludable para el crecimiento empresarial.

A su vez, Vargas (2019) manifestó que, mientras la empresa cuente con técnicas adecuadas obtendrá rendimientos considerables, disminuyendo paralelamente los costos; asimismo, puede sacar beneficios financieros significativos mientras se apliquen de manera considerada los métodos y tácticas. Por otra parte, Lope (2022) encontró que la compañía Inversiones Dunamis y Shalom SRL cuenta con políticas tanto para cobros como para realizar sus pagos; sin embargo, aún queda pendiente determinar la correcta práctica de las mismas; así como también implementar a la práctica los índices de liquidez. Del mismo modo, Albornoz y Cañari (2020) establecieron que la empresa Macusu SAC no tiene control dentro del área de tesorería, específicamente en las normativas de crédito y recobro, por lo cual recomiendan reforzar dichas deficiencias a fin de planificar correctamente sus actividades y honrar sus obligaciones financieras a corto plazo. No obstante, Carrasco y Jiménez (2021) sugieren evaluar específicamente los estados financieros debido a la importancia que tienen los indicadores ya que la empresa conservó una liquidez estable; por otro lado, la tendencia de la gestión no fue buena durante el mismo tiempo ya que el cobro durante los dos primeros períodos demoró aproximadamente cinco meses y las cancelaciones eran realizadas en un mes.

En cuanto a Pantoja y Espinoza (2022) encontraron que la realización de ingresos realizada por el personal responsable, viene desarrollando una función muy favorable en la empresa; así como también los empleados encargados de la ejecución de egresos y los trabajadores que perciben las conciliaciones bancarias; no obstante, los autores sugieren realizar un monitoreo cuando se ejecuten los ingresos para tener un mejor registro del efectivo que entra a la empresa; asimismo, incorporar un método de cobranza que se encuentre relacionado con la condición de la entidad; y mejorar la utilización de las ratios de liquidez para obtener niveles más precisos en el funcionamiento empresarial. Sobre ese aspecto, Castro y Muro (2019) encontraron que la compañía EPS Grau S.A. presenta deberes de pagos que son adquiridos descartando la liquidez en razón de la recaudación; además, existe insuficiencia en el planeamiento y previsión de tesorería para ejecutar los compromisos en los plazos pactados.

## **Gestión de Tesorería**

Según Wray (2020) expone la teoría monetaria moderna, la cual sustenta a la gestión de tesorería; dicha presunción consiste en realizar examen acerca de la política hacendaria y monetaria de los ejecutivos estatales, los cuales incluyen cuatro requisitos sobre la moneda nacional; el primero menciona que es el propio Estado quien escoge la moneda; el segundo criterio se refiere a que es el Estado quien se encarga de imponer diferentes tipos de compromisos (pago de impuestos y tributos); el tercer criterio menciona que esta entidad también tiene la función de proponer los puntos de dinero en cuenta; por último, en el cuarto criterio se acepta la cancelación de los compromisos establecidos anteriormente. De este modo, se entiende que el Estado concentra sumas de dinero en sus operaciones, el cual es evaluado, distribuido y recibido en los fondos correspondientes a cada institución.

Con respecto a la definición conceptual de la gestión de tesorería, es importante mencionar a Reyes et al. (2018) sostienen que la gestión de tesorería es un mecanismo trascendental para toda compañía, ya que con su ayuda se podrá determinar qué tan viable es el negocio en términos económicos; de modo que, los gerentes tomen las mejores decisiones previniendo inconvenientes en su liquidez. Por ello, el departamento de tesorería debe estar interrelacionado con los demás departamentos para una mejor gestión. Del mismo modo, Polak et al. (2020) sostienen que la gestión de tesorería comprende la administración de las posesiones corporativas, donde los fines financieros pueden ser alcanzados a través de la oficina de tesorería, ya que este se encarga de proyectar, emprender y controlar los activos en efectivo (p. 716). Asimismo, según Haz y Fiallo (2022) esta gestión agrupa todas las operaciones con cobros, cancelaciones, liquidez y operaciones donde se encuentren involucradas cualquier tipo de entidad bancaria o compañías para conseguir flujos monetarios con los cuales el desarrollo de las funciones empresariales puede llevarse a cabo de manera eficiente.

Entre los instrumentos que emplea el departamento de tesorería para un adecuado control en las empresas, se encuentran los libros, registros, documentos y aplicaciones informáticas con las cuales desarrollan sus actividades, dichos instrumentos se encuentran vinculados unos con otros debido a que es necesario derivar la información que recogen los documentos justificativos de cobros y pagos, como las facturas, cheques, recibos, etc. los cuales deben estar debidamente registrados; de modo que, se conozca con claridad el vencimiento que tiene cada cobro o pago respectivo. Por otro lado, existen mediadores financieros que asumen

el rol de agentes cuya función es mantener una interacción entre los inversores y los prestamistas; todo ello por medio de herramientas financieras representadas por títulos necesarios para trasladar el ahorro económico, no sin antes captando dicho ahorro y canalizándolo en dirección a la inversión (Reyes Calderón et al., 2018).

Además de esto, las organizaciones utilizan una variedad de indicadores para permitir que las autoridades estén al tanto y puedan evaluar el rendimiento asociado con la gestión de las tesorerías. Estos indicadores se aplican con el objetivo de calcular la eficiencia, eficacia y transparencia de estas entidades financieras; asimismo, son cruciales para asegurar que las tesorerías operen de manera óptima y que las decisiones financieras sean tomadas de forma responsable y transparente (Domper Horacio, 2021).

**Tabla 1**  
*Indicadores de desempeño de gestión de tesorería*

<b>INDICADOR</b>	<b>LO QUE MIDE</b>
<b>Institucional</b>	Nivel de cobertura del CUT (Cuenta Única de Tesorería). Nivel de cobertura del CUT al presupuesto. Recaudación: Ingresos gestionados por el departamento de tesorería. Ganancias mensuales obtenidas mediante plataformas tecnológicas. Período requerido para concretar la recaudación. Gasto asociado a cada transacción realizada.
<b>Gestión</b>	Conciliación Bancaria: Frecuencia de llevar a cabo conciliaciones integrales de cuentas. Cantidad de registros contables automatizados. Número de transacciones que han sido firmadas electrónicamente. Pagos: Pagos del Estado efectuados por el departamento de tesorería. Suma mensual de pagos realizados mediante plataformas electrónicas. Período necesario para que los beneficiarios reciban los pagos de forma efectiva. Gasto por transacción o cantidad monetaria asociada a los pagos. Cantidad de pagos entregados a los beneficiarios.
<b>Eficiencia</b>	El costo implicado en la utilización del CUT. La presencia de mecanismos internos para controlar los gastos. Las diferencias típicas entre las proyecciones de ingresos y gastos y su ejecución real.
<b>Transparencia</b>	La deuda acumulada y pendiente de pago al final del período contable. La frecuencia y la precisión de la metodología utilizada para ofrecer al público información sobre ingresos, pagos, resultados financieros, así como las fuentes y usos del dinero.

*Fuente:* Adaptado de Domper (2021).

La relevancia de contar con una división de tesorería radica en el hecho de que toda institución necesita de componentes o medios que contribuyan con el desarrollo de las labores o acciones cuyo propósito principal consiste en cumplir con las finalidades y metas proyectadas

desde su conformación; dicho de otra forma, necesita de recursos institucionales para construir cimientos firmes en pos de un desarrollo constante. Dichos recursos pueden ser tangibles, financieros, humanos, de marketing o abstractos; no obstante, necesitan ser manejados debidamente con el fin que se alcance programar, monitorear y constituir cada tarea para el rendimiento de la compañía, lo que se obtiene mediante una propicia administración institucional (Haz Gamarra y Fiallo Moncayo, 2022).

Asimismo, se acepta que en el departamento de tesorería se enfoca el compromiso en la programación de actividades financieras para diferentes plazos, en este contexto, se comprende que las conjeturas son esenciales para asegurar el adecuado cobro de las cuentas previstas, la estimación de los ingresos atraídos y la satisfacción de las obligaciones presupuestarias de la entidad. Por ello, se consideran la evaluación, determinación y percepción (Andrzej et al., 2017); siendo así, que la estimación es la medida en que se prevén y monitorean los flujos de efectivo; la confiabilidad y las perspectivas de la información, se basa en las proyecciones de ingresos esperados durante el año, de las cuales se han tomado en cuenta dentro las cuentas de ingreso, se considera que recolección de recursos y otros ingresos debe ser oportuna (Varea y Arosteguiberry, 2016); mientras que la percepción es la visualización y obtención de los recursos establecidos, refleja la certeza de la disponibilidad de recursos y el monitoreo del flujo de efectivo, de esta forma se puede adecuar las tareas en los plazos adecuados conforme a lo establecido en las normativas (Montaño Hormigo, 2018).

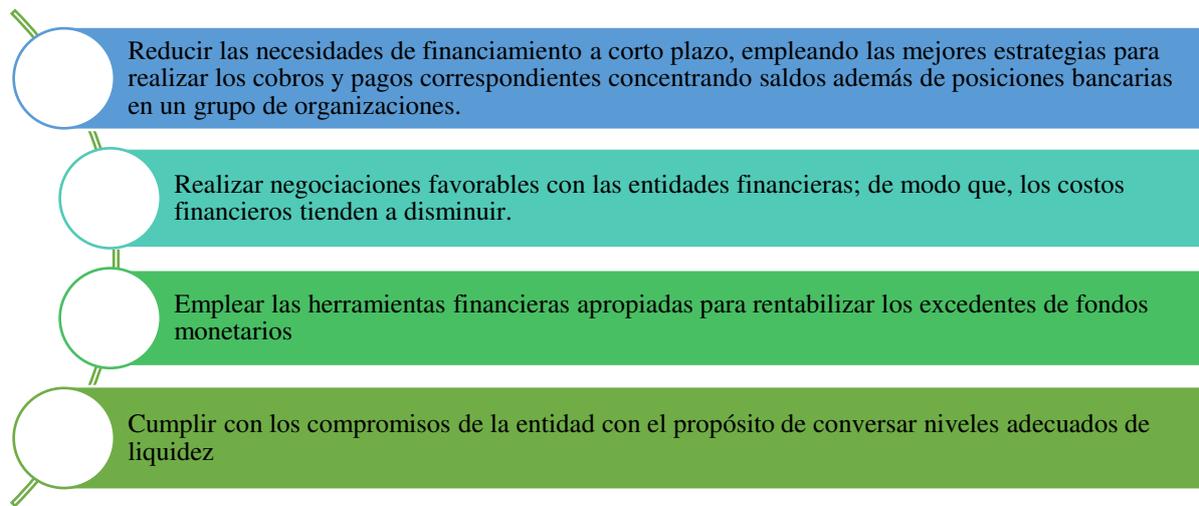
Entre los elementos que integran esta especialidad, se dice que la Ley General del Sistema Nacional de Tesorería establece en el documento oficial brindado por el Ministerio de Economía y Finanzas la ejecución de ingresos y gastos públicos como parte del principio regulatorio de programación siendo un atributo de la dirección nacional del tesoro público orientada a la gestión de fondos (MEF, 2016). La gestión óptima de ingresos y gastos permite la formulación de proyecciones de flujo de caja y temas relacionados con asuntos operacionales como conciliación de cuentas, pagos electrónicos, gestión de morosidad, planes de continuidad, marco legal y gestión óptima de liquidez, entre otros; es así cómo, la gestión óptima de ingresos y gastos permite la formulación de proyecciones de flujo de caja y temas relacionados con asuntos operacionales como conciliación de cuentas, pagos electrónicos, gestión de morosidad, planes de continuidad, marco legal y gestión óptima de liquidez, entre otros (Varea y Arosteguiberry, 2016).

Su importancia consiste en que cumple una función muy aparte de la contabilidad, ya que una de sus funciones clave implica la toma de decisiones fundamentales en materia de inversión; en un contexto más amplio, se puede concebir como la totalidad de la programación, disponibilidad, ganancias y amenazas financieras en el manejo de la liquidez (Kumar et al., 2020).

Entre sus objetivos, de acuerdo con Pinto et al. (2020) se encuentran los siguientes:

**Figura 1**

*Objetivos de la gestión de tesorería*

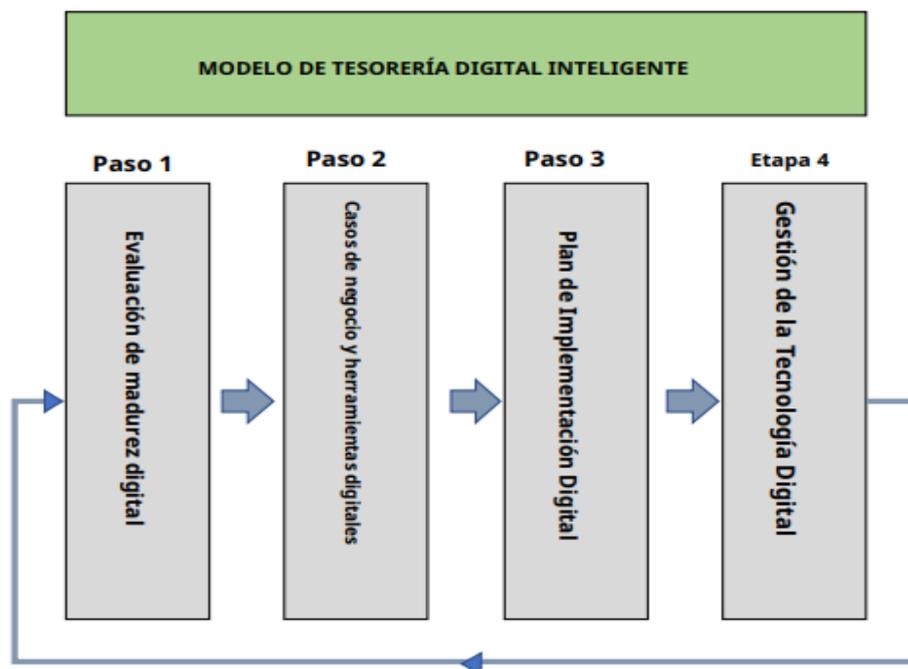


Fuente: Adaptado de Pinto et al. (2020).

Debido a que la tesorería tiene la naturaleza de ser modificada en búsqueda de su crecimiento, Von Solms (2021) propone un Modelo de Tesorería Digital Inteligente, con la finalidad de apoyar a la tesorería mediante cuatro pasos diferentes.

**Figura 2**

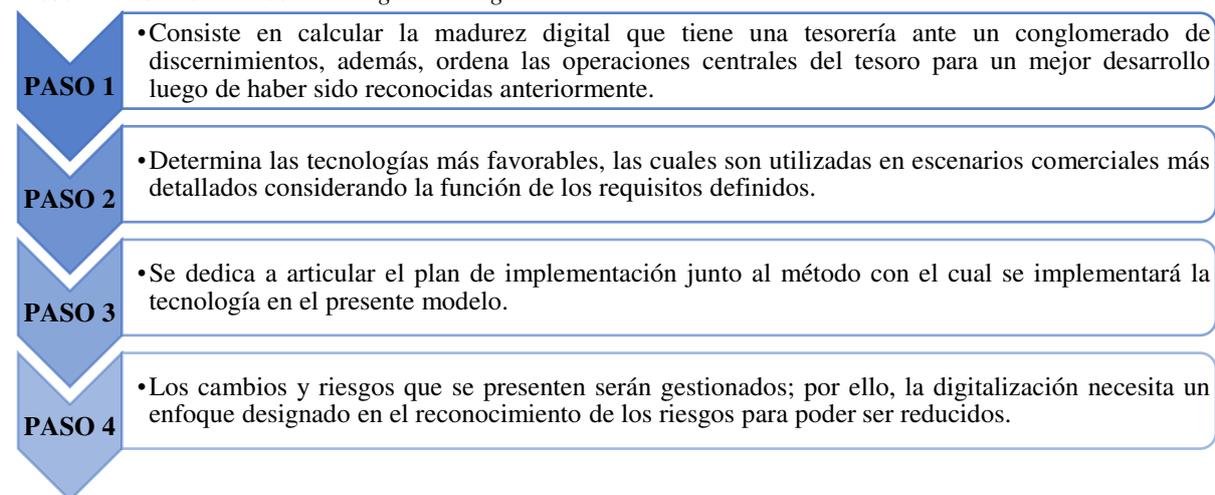
*Modelo de Tesorería Digital Inteligente*



Nota: Información obtenida por Von Solms (2021).

**Figura 3**

*Pasos del Modelo de Tesorería Digital Inteligente*



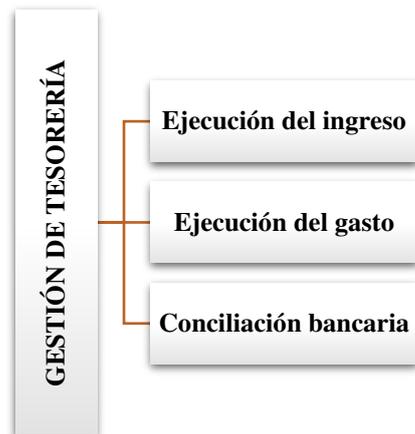
Fuente: Adaptado de Von Solms (2021).

Además, Morillo (2020) sostiene que la gestión de tesorería requiere de herramientas convenientes mediante las cuales se obtenga liquidez suficiente para cumplir con los plazos máximos respecto al pago de abastecedores y la mejora en cuanto al manejo de sus recursos financieros. También, uno de los fundamentos de la importancia de la gestión de tesorería, radica en que no solo establece cuánto efectivo disponible existe en la empresa; sino que trata de planificar una buena gestión a futuro considerando las posibles carencias de dinero que puede presentarse (Castellano Roman, 2020).

Siguiendo las premisas de Delfín y Rodríguez (2022), la administración de tesorería se puede desglosar en tres dimensiones fundamentales: la administración de los ingresos y el control de los gastos y las conciliaciones bancarias. Estas dimensiones juegan un papel activo en diversas áreas funcionales. Evaluar y dividir la gestión de tesorería en estos componentes proporciona una comprensión detallada de las operaciones financieras de una organización.

**Figura 4**

*Dimensiones de la gestión de tesorería*



*Fuente:* Adaptado de Delfín y Rodríguez (2022).

En tal sentido, como primera dimensión se tiene a la **ejecución del ingreso** se entiende como el recibo obtenido a través de las facturas o recaudos de dinero, ya que el financiamiento está supeditado a esto para poder cubrir los aprieto no sin antes determinar el monto total. Por lo que es crucial que las facturas sean cobradas puntualmente para minimizar los pagos pendientes, contando con diferentes medios de pago como los depósitos en efectivo (Llerena Talavera, 2017, p. 627).

Es así cómo, entre sus indicadores se tiene a la determinación del monto, el cual establece el período que transcurre desde que se adquiere el bien o servicio hasta contabilizar el monto en efectivo o la liquidación de la salida de inventario, para lo cual una de las alternativas más empleadas es hacer uso del ciclo de efectivo (Muyma Maitta y Rojas Toledo, 2019). Asimismo, como segundo indicador se considera la recaudación del dinero contribuye a que la compañía pueda aumentar la cantidad de efectivo que es ingresado a sus cuentas, para lo cual optan en su mayoría por descartar los descuentos e incrementar el precio de sus bienes o servicios de tal forma en que el volumen de ventas se acreciente (Iza López y Erazo Álvarez, 2021). Del mismo modo, como tercer indicador están los depósitos del dinero sirven para que los encargados de llevar a cabo la gestión de tesorería en una compañía puedan realizar las actividades necesarias en busca de una mejor liquidez contigua de tal forma en que pueda ser

corroborada con las cuentas que se presentan en las sociedades financieras (Delfín Silva y Rodríguez Colmenares, 2022).

Por otro lado, se menciona como segunda dimensión a la **ejecución del gasto** la cual se presenta durante el ciclo presupuestario asumiendo un compromiso con el gasto, el cual debe ser reconocido y cancelado debidamente, asimismo, se cumplen con las actividades mediante el uso de los fondos financieros de cada organización con el fin de que obtengan bienes y servicios en la cuantía, eficacia y tiempo esperado (Orellana Intriago et al., 2020).

De este modo, el primer indicador para esta variable es el compromiso en el gasto, el cual se entiende como el suceso administrativo a través del cual la autoridad oportuna toma las medidas necesarias para su ejecución, asimismo, se ve plasmado en el instante cuando se acuerda o contrata explícitamente con un tercero (Orellana Intriago et al., 2020). Además, como segundo indicador se considera al reconocimiento del gasto tanto en labores operativas, así como en inversiones que realice la empresa o cuando quieran financiar un proyecto, esto con la finalidad de conservar datos fiables que sean de utilidad para los grupos de interés (Iza López y Erazo Álvarez, 2021). De igual manera, como tercer indicador está la cancelación del gasto, de tal forma en que sea deducible eventualmente siempre que este consumo haya sido necesario para producir o mantener los propios fines de la propia compañía, así como también que se encuentren enfocados en salvaguardar los activos (Tori Vargas y Sarmiento Lazo, 2019).

Como tercera dimensión se tiene a la **conciliación bancaria**, la cual se considera como el acto de justificar cada uno de los movimientos realizados entre cuentas bancarias a través de los ajustes respectivos en los estados de cuenta para registrar los saldos correspondientes y plasmarlos en un reporte relacionado con las actividades empresariales (Delfín Silva y Rodríguez Colmenares, 2022).

Por eso, el primer indicador considerado es el ajuste del estado de cuenta, el cual se realiza con el propósito de que los saldos ingresados en las anotaciones contables administrativas de la compañía coincidan con los estados de cuenta, esto con la finalidad de que exista un mejor control de los movimientos de dinero (Elizalde Marín, 2018). Asimismo, el registro de saldos como segundo indicador es válido tanto para los ingresos y egresos monetarios que la organización realiza bajo entregas en efectivo o mediante transferencias bancarias, esto permite compendiar sus cuentas para llevar a cabo las conciliaciones bancarias correspondientes (Haz Gamarra y Fiallo Moncayo, 2022). Igualmente, como tercer indicador está el reporte de saldos ajustados viene a ser un documento que acredite la preparación de la

conciliación bancaria, para lo cual se debe considerar y acatar una serie de pautas para su presentación, asimismo, pese a formar parte de la documentación contable auxiliar, tiene el diseño de cualquier otro documento contable (Elizalde Marín, 2018).

## **Liquidez**

En cuanto a la definición de la liquidez o también denominada como la fluidez de efectivo, se encarga examinar la cabida que posee la organización para efectuar con sus obligaciones con los suministradores, trabajadores y otros asociados, con el fin de mantener la solidez financiera y llevar a cabo sus operaciones diarias, así como efectuar sus deberes sin caer en el impago y sin que se incrementen los gastos de financiamiento; además, de contar con recursos para situaciones imprevistas sin recurrir a la venta de otros activos (Ávila, et al. 2019, pág. 3). Otro concepto, es el presentado por Sáenz y Sáenz (2019) quienes indican que este elemento representa la cabida con la cual una empresa cumple con sus compromisos con menor fecha de cierre; asimismo, para llevar a cabo la evaluación de la solvencia en la empresa, se considera a los activos que tienen menos complicaciones para convertirse en efectivo; de modo que, se encuentren disponibles para poder saldar las necesidades a corto plazo.

Continuando con las descripciones de definiciones, la liquidez es considerada como aquella velocidad mediante la cual una empresa logra saldar todas sus deudas cuyo vencimiento sea antes de terminar el período contable; por ello, requieren de un efectivo que en su mayoría de casos provienen de los propios activos de la empresa, con lo cual pueden lograr a determinar si pueden cancelar sus obligaciones en la medida que van venciendo (Choquecahua Tacuri et al., 2021). También, se entiende como la capacidad de finiquitar con el activo corriente cuyas deudas pertenecientes a la empresa se encuentren dentro de los doce meses; por ello, disponen de indicadores de estimación con los cuales cada accionista puede seleccionar la alternativa más apropiada de acuerdo al desenlace alcanzado, corrigiendo esas afecciones que no permiten generar adecuados niveles de liquidez (Rojas Campos, 2020).

En lo que respecta a los objetivos que persigue la liquidez, se basan en salvaguardar costos y desembolsos cuyo vencimiento es menor al año; asimismo, favorece a la empresa en el logro de mayores ingresos económicos a través de la ejecución de sus actividades económicas (Pizzán Tomanguillo et al., 2021). Es así cómo, uno de los objetivos mencionados es cubrir los costos y gastos de menor vencimiento, los cuales son equivalentes a las deudas a corto plazo que se encuentran próximas a vencer, en su mayoría se encuentran conformadas por las facturas pendientes de pago con los proveedores (Pizzán et al., 2021). También, se

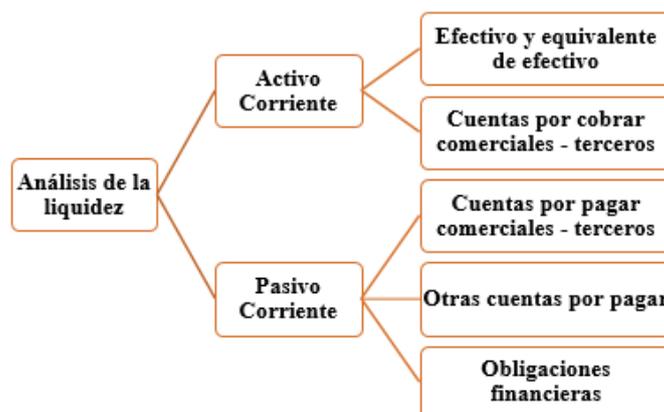
enfoca en avalar el desarrollo de las operaciones ya que mediante su cálculo permite establecer la cantidad de disponibilidad monetaria que tiene una compañía para continuar con su productividad sin verse perjudicada por las deudas pendientes que tiene (Pizzán et al., 2021). Y como última finalidad está la de lograr los objetivos financieros mediante la examinación e interpretación de los resultados provenientes de las divisiones realizadas, permitiendo así corregir ciertas composturas al momento de realizar la toma de decisiones (Herrera Freire et al., 2016).

Respecto a su importancia, Nolazco et al. (2020) indica que contar con un idóneo nivel de liquidez, favorece a todo negocio dado que origina una capacidad de pago apropiada con la cual podrá cubrir cada una de las obligaciones que se encuentra destinada a cancelar; asimismo, le posibilita cumplir con los plazos de financiamiento otorgados por los proveedores; de modo que, el desarrollo de sus actividades no se verá afectado y le permitirá continuar con su crecimiento empresarial. También, cabe mencionar que conserva un valor auténtico en la empresa dado que mientras mayor sea el índice de liquidez, mayores serán las obligaciones de la empresa cargadas con los activos corrientes; de este modo, la confianza con el consumidor final será fortalecida (Jihadi et al., 2021).

Con relación a la categorización de la liquidez, según Mori et al. (2021) especifica que la facilidad de conversión en efectivo se encuentra conformada por el activo circulante y pasivo exigible a corto plazo; asimismo, la relación entre la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo con las cuentas por recaudar pertenecen al primer elemento; por otro lado, las deudas por pagar, otras obligaciones pendientes y compromisos financieros conforman el pasivo circulante.

**Figura 5.**

*Categorización de la liquidez*



*Nota:* Información obtenida por Mori et al. (2021).

Además, cabe resaltar que su relevancia no sólo se sitúa en escenarios de mercados habituales, sino también en activos donde se presenta el mayor nivel de inconsistencia en relación con los precios; de modo que, permite conocer cuántos medios líquidos tiene una compañía lo cual repercute al movimiento del precio asociado con una propiedad en el mercado al que pertenezca (Santiago Moreno, 2021). Por eso, mientras mayor sea la magnitud llevada hacia el mercado, la oferta y demanda podrán operar de la mejor manera posible; como consecuencia de ello el precio tendrá un valor más estable; siendo así que la liquidez se encuentra estimulada por las propiedades que se mercantilizan (Sheffi, 2020).

La fluidez de dinero representa un factor relevante para que una organización pueda sobrevivir en el mercado; de este modo, sus indicadores ayudan a demostrar la cuantía monetaria que puede ser utilizable siempre y cuando se encuentre en el activo corriente, discrepando con los compromisos que se van obteniendo durante el desarrollo de las actividades; siendo así que, mientras conserve un grado óptimo de efectivo significa que la compañía se encuentra preparada cubrir las carencias financieras con vencimiento cercano antes de culminar el ejercicio económico (Haro Sarango et al., 2023). Asimismo, representa el posicionamiento financiero de una organización con la intención de demostrar que tan factible es para cumplir con sus responsabilidades; así como también la probabilidad para producir utilidades y optimizar los resultados del patrimonio contribuyendo con la supervivencia del negocio (Huaraca Arce et al., 2022).

Por otro lado, según Pizzán et al. (2021) menciona a las razones financieras de liquidez; la liquidez general, prueba ácida, prueba defensiva y capital de trabajo. Los cuales sirven para facilitar la obtención de ingresos por parte de los directivos mediante la realización de sus actividades económicas. En tanto, la liquidez general permite establecer cuántos recursos pueden llegar a ser aprovechados para cumplir con las obligaciones en cada distribución de vencimientos pronosticados (González Duany et al., 2022).

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

Por otro lado, la prueba ácida establece con seguridad la cabida que posee una organización para abonar sus deberes más cercanas mediante las transacciones en efectivo y todos sus semejantes, las cuales tienen la particularidad de poseer la mayor liquidez (Peña Jaramillo et al., 2021).

$$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Por su parte, la prueba defensiva contribuye a obtener una repercusión considerando sólo la moneda corriente junto a las cuentas corrientes con lo cual la entidad podrá liquidar sus responsabilidades financieras a corto plazo, permitiendo un margen más preciso sobre el activo líquido monetario (Vásquez Villanueva et al., 2021).

$$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Finalmente, el capital de trabajo se obtiene de la discrepancia entre activos corrientes y pasivos corrientes, cuyo resultado determinará si la empresa tiene la facultad de saldar sus deudas en caso el activo sea mayor al pasivo; no obstante, de suceder lo contrario se interpretará que el ente económico no podrá cancelar dichos débitos (Peña Jaramillo et al., 2021).

$$\text{Activo Corriente-Pasivo Corriente}$$

Es por ello que, los valores obtenidos luego de llevar a cabo su medición contribuyen a determinar el nivel de efectividad que tienen las operaciones de cobranza realizadas para las partidas ubicadas en el pasivo de las compañías; dicho de otra forma, evalúa cuáles son las facturas pendientes que existen y en qué período de tiempo deben ser pagadas por los consumidores (Peralta Urda, 2021). Sin embargo, la ausencia de este indicador se interpreta como la incapacidad por parte de la industria de poder emplear rebajas propicias y sacar beneficio de las diferentes instancias que se presenten; en tal sentido, atravesar por la ausencia de riquezas quiere decir que no existe la autonomía de selección; así como también restricciones en las decisiones que tomen los directivos (Murillo Robles y Palacios Cedeño, 2022).

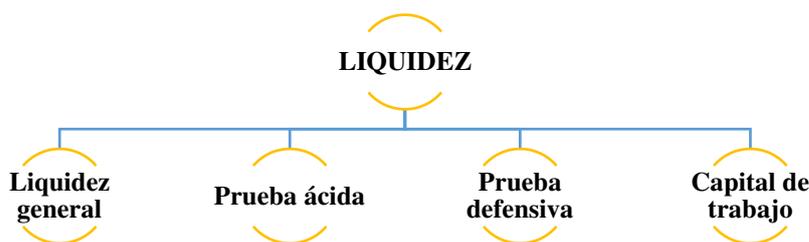
En lo que respecta a los niveles de liquidez, se dice que una compañía puede denominarse como líquida cuando el conjunto de sus activos, específicamente la categoría del activo circulante adquiere mayor conformidad, el cual representa toda la cuantía de efectivo aprovechable para preparar el balance general; incluyendo el dinero de caja, las facturas pendientes de cobro a corto plazo; así como también aquellas cuentas cuya caducidad está próxima a presentarse (Carvajal Zambrano et al., 2023). Asimismo, es beneficiosa siempre y cuando su medición se encuentre vinculada con la aptitud que ostenta la compañía para hacerle frente a sus deberes, de tal forma, dicha medición es denominada como análisis desde la posición actual el cual incluye los valores absolutos, el capital de trabajo y la prueba ácida, ya

que estos indicadores resultan más beneficiosos cuando su análisis se desarrolla de manera conjunta; por ello, para realizar un correcto análisis se deberá establecer inicialmente si su existencia proviene de las actividades operativas que realizan cotidianamente o si es producto de alguna fuente de financiación adquirida por la empresa (Estupiñán Gaitán, 2020).

Por otra parte, existe también lo que se conoce como el riesgo de escasez de fondos, el cual se entiende como el desgaste que obtiene una empresa de manera eventual proveniente de la insolvencia de una entidad financiera para afrontar una contingencia llegar a cancelar cada una de las deudas pendientes (Calahorrano Arias et al., 2021). De ello, se producen ciertos inconvenientes por los cuales diversas organizaciones sufren de la poca disponibilidad de recursos, entre las más frecuentes se presenta una baja rotación de inventario debido a la ausencia de demanda para ofertar sus productos o servicios; es así cómo, se generan complicaciones que en casos extremos pueden llegar a ser irreparables provocando que el negocio llegue a la bancarrota; sin embargo, una de las consecuencias menos complicadas que puede llegar a presentarse es el incumplimiento de la cancelación de tributos, así como también el crecimiento pausado de la empresa (Rivera Pita y Villanueva Calderón, 2020).

En relación con sus dimensiones, como se señala en el estudio de Pizzán et al. (2021), la liquidez puede evaluarse a través de diversas métricas de liquidez, como se ilustra en el diagrama que sigue. Estas medidas ofrecen una comprensión detallada de la accesibilidad de fondos financieros y la solidez de la entidad para enfrentar de deberes de manera efectiva.

**Figura 6**  
*Dimensiones de liquidez*



*Fuente:* Adaptado de Pizzán et al. (2021).

Como dimensiones están las razones financieras, las cuales según Cerna et al. (2022) se evalúan los recursos en caso de riesgos y situaciones imprevistas, por lo tanto, se sugiere que sus indicadores estén cerca de la unidad. Asimismo, se tiene a la **liquidez general**, la cual muestra la habilidad de la compañía para abonar sus apuros a corto plazo utilizando únicamente

sus activos de corto plazo. A medida que el coeficiente aumenta, la solidez financiera de la empresa también lo hace; este cálculo considera que no todos los activos pueden ser liquidados rápidamente (Vizcarra et al., 2022, pág.103). También, se encarga de atesorar los activos de manera líquida, lo cual representa una estrategia favorable para dar una respuesta inmediata ante las responsabilidades que mantiene una compañía; por tanto, el efectivo es considerado como uno de los activos más líquidos (Ramírez Huamán y Maldonado Guardamino, 2020).

Por otro lado, la **prueba ácida** es considerada como el indicador contable también refleja la capacidad de pagar las obligaciones, excluyendo el inventario, por lo que se espera que se aproxime a la unidad para cumplir con los desembolsos (Vizcarra et al., 2022, pág.104). Igualmente, presenta un análisis más exhaustivo identificando los activos que presentan mejor conversión para evitar que se generen pérdidas (Vásquez et al., 2021).

Por tanto, la **prueba defensiva** se define como el índice resultante al comparar el efectivo y activos fácilmente convertibles en efectivo con las deudas a corto plazo durante un período específico, determina la cantidad disponible para cumplir con las obligaciones hacia terceros (Vizcarra et al., 2022, pág.104). Asimismo, se origina al comparar el monto de efectivo y otros activos líquidos con los convenios de cancelación a corto plazo durante un ciclo concreto, en el que se instaure el efectivo disponible para cancelar a sus terceros; asimismo, esta es la prueba más rigurosa de la liquidez, y cuando es notablemente alto, excediendo la unidad, indica que hay fondos disponibles no utilizados (Seminario Unzueta et al., 2022).

Por último, se presenta el **capital de trabajo** viene a ser la cantidad de fondos al final de un ciclo, que la organización maneja para instruir sus sistematizaciones; también representa una medida del lapso financiero a corto plazo, exponiendo la cantidad de dinero que la organización tiene disponible para comprar, convertir, vender y reembolsar materiales (Vizcarra et al., 2022, pág.105). Además, permite a los gestores tener conocimiento sobre la cuantía de efectivo que dispone su negocio, cuyo resultado proviene de la diferencia del activo líquido con el pasivo circulante; de modo que, si el valor de dicha operación es positivo se interpreta que existe la cantidad de riquezas necesarias para cubrir los compromisos que asume una compañía, los cuales se encuentran próximos a caducar (Muñoz Tuárez y Mendoza Saltos, 2023).

En base a los sustentos presentados en los párrafos preliminares, se estableció por objetivo general el siguiente: Determinar la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez

de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021. A raíz de ello, también se formuló los siguientes objetivos específicos:

**OE1.** Establecer la relación entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

**OE2.** Establecer la relación entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

**OE3.** Establecer la relación entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

Derivado de ello, se propone como hipótesis general: Existe relación directa y significativa entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial; y como específicas:

**HE1.** Existe relación directa y significativa entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

**HE2.** Existe relación directa y significativa entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

**HE3.** Existe relación directa y significativa entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el período 2021.

Este estudio se consideró importante porque ayudó a que la empresa pueda llevar un responsable manejo de sus recursos en el campo de la tesorería y conocer qué aspectos corregir, se logró dar a conocer los procesos para manejar los problemas que presenta la empresa, permitiendo observar sus puntos críticos. Además, la presente investigación demostró el gran valor que toda empresa debe conservar para contar con una capacidad apropiada de liquidez; de modo que, se pueda cumplir con las obligaciones correspondientes, buscando no solamente confianza en los resultados si no conseguir procedimientos adecuados que permitan beneficiar el flujo de efectivo. Además, sirvió de base para futuras investigaciones de aquellas personas interesadas en conocer este tema, ya que se puede prevenir omisiones y deficiencias, minimizando riesgos que pueden darse al no llevar un óptimo manejo de recursos; de modo que, sirvió para las empresas que tienen problemas dentro del área de tesorería con el mismo giro de negocio. Sin embargo, se tuvo un número reducido de colaboradores ya que la empresa no cuenta con muchos trabajadores en sus instalaciones.

## **METODOLOGÍA**

### **Diseño**

El estudio se desarrolló mediante un enfoque cuantitativo, el cual según Hernández y Mendoza (2018) el cual obtiene resultados de un estudio utilizando datos cuantitativos para la captura y estudio de la información y con ello comprobar las hipótesis de una investigación.

Además, contó con un nivel correlacional donde Hernández y Mendoza (2018) mencionan que se encarga de detallar las particularidades y actitudes de un objeto en específico, así como también identificar el vínculo entre dos o más constantes.

El diseño fue no experimental porque como lo afirman Hernández y Mendoza (2018) este modelo se encarga de estudiar un acontecimiento en su contexto natural, en la cual se relata e indaga las variables sin inquietar su comportamiento, mientras que su corte se consideró transversal puesto que se da cuando la aplicación del instrumento diseñado se da en un solo y único tiempo durante el desarrollo del estudio. En este caso, analizaremos el año 2021.

### **Participantes**

La población es la agrupación de individuos o bienes con características ordinarias, compartidas relacionadas por el problema y propósito del estudio (Ñaupas Paitán et al., 2018). Por consiguiente, la población para este estudio fue de dos grupos:

- Los 10 trabajadores de la empresa comercial.
- La documentación del área de tesorería y del área de contabilidad del año 2021.

Asimismo, la muestra se consideró como un grupo selecto de elementos o individuos extraídos de una población más extensa con el propósito de llevar a cabo investigaciones; este subconjunto se elige de manera representativa para obtener conclusiones y generalizaciones válidas sobre la totalidad de la población (Ñaupas Paitán et al., 2018). En este caso, la muestra fue dividida en dos grupos de acuerdo a la población presentada.

- Los 6 trabajadores de la empresa comercial para la encuesta, donde 2 de ellos pertenecen al área de tesorería, 2 de administración y 2 de contabilidad.

- El reporte de ingresos, reporte de gastos y el Estado de Situación Financiera del año 2021 para el análisis documental.

La selección de estas dos muestras se fundamenta en su afinidad con el tema de estudio, tanto en lo que respecta a las personas involucradas como a los documentos examinados. En el caso de los trabajadores, se trata de profesionales vinculados a la administración de ingresos, gastos y conciliaciones bancarias, así como al cálculo de la liquidez. Por otro lado, la elección del Estado de Situación Financiera se justifica por presentar las partidas cuyos montos son esenciales para calcular diversos indicadores de liquidez, fundamentales para evaluar el bienestar financiero de la organización. Estos elementos poseen el potencial de proporcionar información especialmente relevante en relación con la administración de efectivo y la disponibilidad de fondos de la entidad.

Respecto al tipo de muestreo, se presentan dos tipos, que son el probabilístico y no probabilístico. Para Cabezas et al. (2018) el primero es al azar y para el segundo existen otros subtipos, siendo uno de esos el de elección por conveniencia, que se trata de elegir de acuerdo a lo que se desea encontrar y de donde se obtendrán datos más relevantes. Por lo tanto, se utilizó el muestreo por conveniencia para seleccionar a las respectivas muestras de estudio.

### **Medición o Instrumentos**

Las técnicas son los medios que responden al cómo o de qué manera encontrar los hallazgos, estas dependen del carácter de la investigación por lo que se toman las técnicas cuantitativas o cualitativas; además de necesitar de una herramienta para obtener los resultados que son los instrumentos (Ñaupas Paitán et al., 2018). En esta indagación se tuvo como medios para obtener datos a la encuesta y al análisis documental con sus respectivos instrumentos que son el cuestionario y la ficha documental respectivamente.

La encuesta es una táctica para obtener datos mediante una serie de preguntas que se plasma en el cuestionario, el cual posee de forma estructurada las preguntas que van de acorde a los objetivos, este puede ser virtual o presencial y va en función a la escala nominal (Hernández Sampieri y Mendoza Torres, 2018). Por ello, se contó con dos cuestionarios tipo escala de Likert, el primero posee 18 ítems sobre la gestión de tesorería y el segundo con 14 ítems respecto a la liquidez.

Asimismo, tanto para la variable gestión de tesorería como para la liquidez, el cuestionario fue aplicado bajo la escala de Likert, la cual cuenta con las categorías (1) totalmente en desacuerdo; (2) en desacuerdo; (3) indeciso; (4) de acuerdo; (5) totalmente de acuerdo. De este modo, los ítems para el cuestionario de la gestión de tesorería fueron distribuidas según sus dimensiones; siendo así que, la dimensión ingresos contó con 6 ítems; la dimensión egresos tuvo 6 ítems y la dimensión conciliaciones bancarias contó con 6 ítems; por otro lado, en lo que concierne a la liquidez, los ítems fueron distribuidos basándose en sus dimensiones, de modo que la liquidez general tuvo 2 ítems; la prueba ácida tuvo 2 ítems; la prueba defensiva tuvo 2 ítems; mientras que el capital de trabajo tuvo 2 ítems. Cabe mencionar que la elaboración de las interrogantes fue realizada propiamente por los investigadores.

Previa aplicación, el instrumento pasó por un juicio de validación, el cual consiste en determinar mediante el grado de dominio que el instrumento tiene sobre el contenido de los datos (Hernández Sampieri y Mendoza Torres, 2018). En este estudio, se contará con el juicio de tres expertos en el área de finanzas, quienes darán su asentimiento; del cual, la sinopsis se exhibe en la siguiente tabla:

**Tabla 2**  
*Resumen de validez del cuestionario*

<b>Especialistas</b>	<b>Grado / Nombres y Apellidos</b>	<b>Puntaje</b>
1	Mgtr. CPC. Francisco Mejía Ramírez	Aplicable
2	Mg. CPC. César Valdivieso Cornetero	Aplicable
3	Mgtr. CPC. Liliana María Alama Sono	Aplicable
<b>Puntaje Total</b>		Aplicable

*Fuente:* Elaboración propia.

Por otro lado, detallando con los datos allegados, se midió que la fiabilidad de los instrumentos, la cual permite establecer que se pueden obtener los mismos resultados luego de aplicar el instrumento en distintos escenarios (Hernández Sampieri y Mendoza Torres, 2018). En esta indagación se determinó el grado de fiabilidad con la prueba de Alfa de Cronbach en el programa estadístico SPSS.

**Tabla 3**  
*Confiabilidad del cuestionario*

<b>Instrumento</b>	<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
Gestión de tesorería	,982	18
Liquidez	,940	8

*Fuente:* Datos extraídos del programa estadístico SPSS 2.6

## Interpretación:

Según se observa en la Tabla 3, el cuestionario empleado para evaluar la variable de Gestión de Tesorería incluye un conjunto de 18 ítems, obteniendo una fiabilidad del 98%. Del mismo modo, el cuestionario aplicado para medir la variable de Liquidez, compuesto por 8 elementos, alcanzó una fiabilidad del 94%, mostrando un resultado comparativo. Por lo tanto, se estableció una fiabilidad muy alta de los datos recogidos mediante ambos instrumentos asociados a cada variable investigada

Por otro lado, en lo que concierne al análisis documental se define como un método sistemático para reconocer datos con el objetivo de llevar a cabo operaciones delimitadas, lo que ayuda a conseguir el contenido durante el proceso de análisis de fichas (Hernández Sampieri y Mendoza Torres, 2018). En este caso sirvió para el cálculo y llenado de los principales saberes financieros. Dicho instrumento fue elaborado teniendo en cuenta cada las razones financieras pertenecientes a la liquidez, con su respectiva fórmula en cada caso; además, pasó por el proceso de validación para confirmar la idoneidad en la recopilación de información.

**Tabla 4**  
*Documentación analizada*

Documento	Información extraída
Estado de situación financiera del 2021	Este documento permite obtener la data para evaluar las ratios financieras de la liquidez, determinando la disponibilidad de recursos financieros y la capacidad de la entidad para hacer frente a sus obligaciones de manera efectiva.
Reporte de ingresos	Este reporte proporciona información esencial sobre el desempeño financiero de la empresa revelando los ingresos totales generados en un período de manera mensual.
Reporte de gastos	Este reporte es especial para evaluar la salud financiera de la empresa luego de analizar los desembolsos realizados por la empresa cada mes durante el año 2021.

Fuente: Elaboración propia.

**Tabla 5**  
*Resumen de validez de la guía de análisis documental*

Especialistas	Grado / Nombres y Apellidos	Puntaje
1	Mgr. CPC. Francisco Mejía Ramírez	Aplicable
2	CPC. César Valdivieso Cornetero	Aplicable
3	Mgr. CPC. Liliana Alama Sono	Aplicable
<b>Puntaje total</b>		

*Fuente:* Elaboración propia.

## **Procedimiento**

Este proceso inició con la elaboración de cuestionarios específicos para cada variable y la creación de una ficha de análisis documental, focalizada en la revisión detallada de los ingresos y gastos mensuales, así como también para calcular las ratios de liquidez, siendo estos fundamentales para calcular la salud financiera de la entidad. Ambos instrumentos se aplicaron a las respectivas muestras de estudio, recopilando la información necesaria. El procesamiento estadístico se efectuó en el programa SPSS, utilizando las respuestas de la encuesta, mientras que en Microsoft Excel se elaboraron tablas y figuras correspondientes a las razones financieras; asimismo, los reportes fueron revisados manualmente para una comprensión más completa de la situación financiera. Este enfoque holístico permitió comprobar las hipótesis de trabajo mediante coeficientes de correlación y determinar el grado de relación entre variables y dimensiones según los objetivos planteados; así como también conocer los ingresos, gastos y salud financiera de la empresa.

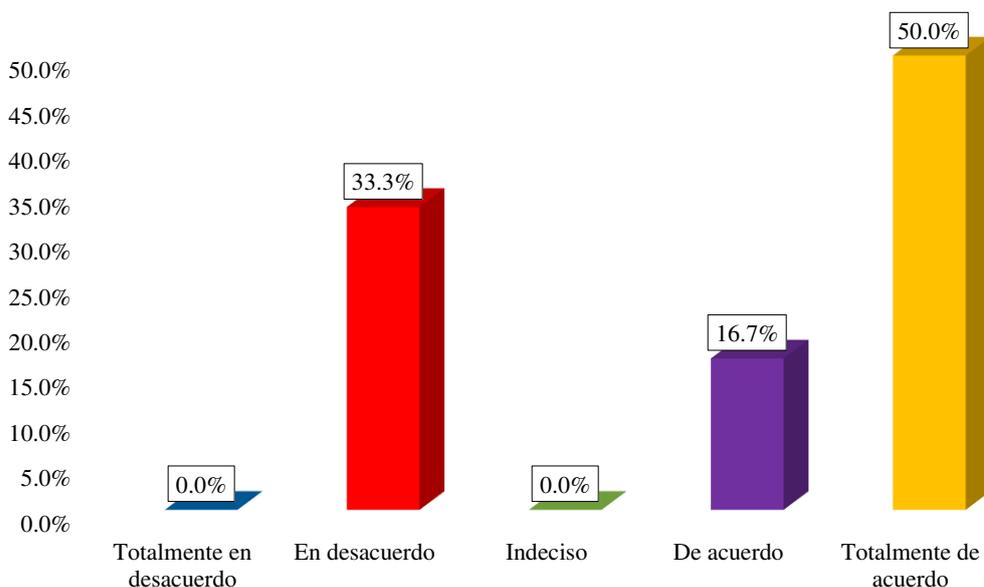
## **ANÁLISIS DE RESULTADOS**

### **Análisis Descriptivo**

El análisis descriptivo se presentó a través de gráficos estadísticos, los cuales detallarán el porcentaje de respuestas proporcionadas por los encuestados en relación con cada una de las preguntas. Es importante destacar que estos gráficos son el resultado del previo procesamiento estadístico llevado a cabo.

**Figura 7**

*Considera que evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería.*

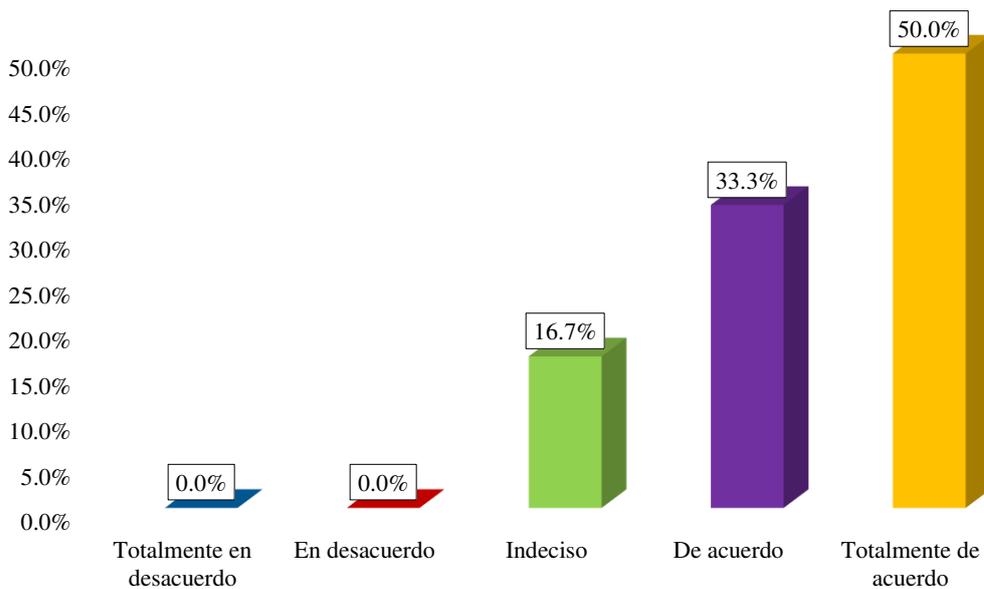


Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

Los datos de la figura 7 muestran que, aun cuando el 50.0% está totalmente de acuerdo y el 16.7% está de acuerdo, señalando una mayoría que percibe una alineación positiva entre la seguridad en el depósito y los fines de tesorería, el 33.3% que se encuentra en desacuerdo sugiere la existencia de preocupaciones o áreas de mejora identificadas por un segmento significativo de los encuestados. La ausencia de respuestas indicando estar totalmente en desacuerdo o indecisos refleja una polarización en las opiniones, indicando que, aunque hay un respaldo considerable, existen reservas y puntos de vista divergentes sobre la seguridad en el transcurso de depósito en relación con los fines de tesorería.

**Figura 8**

*Considera que cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.*

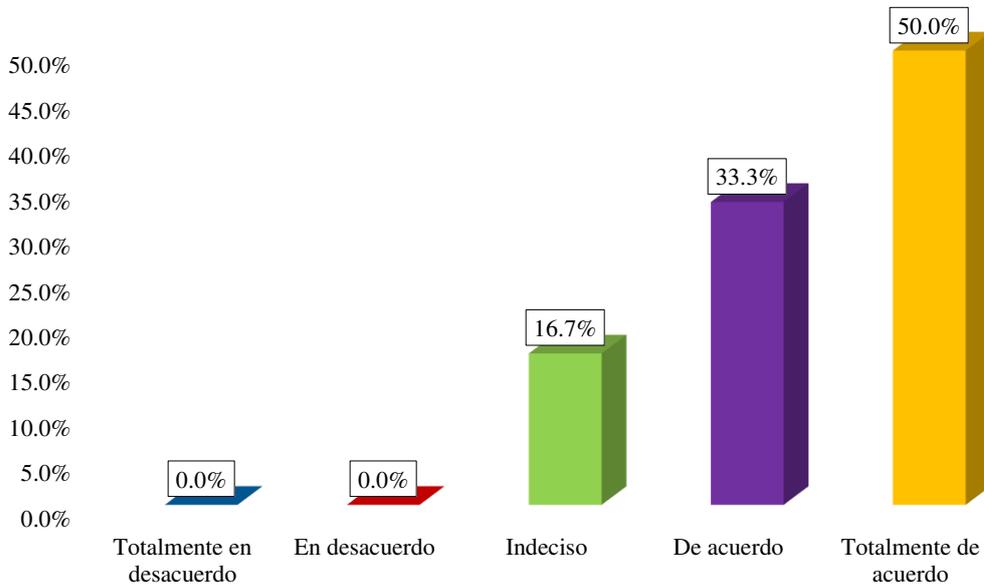


Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

Los datos de la figura 8 señalan la percepción de los participantes sobre el reconocimiento adecuado de cada gasto realizado por la empresa. El 50.0% está totalmente de acuerdo y el 33.3% está de acuerdo, lo que sugiere que la mayoría considera que los gastos son debidamente reconocidos. Sin embargo, el 16,7% que se muestra indeciso indica cierta ambigüedad o falta de claridad en la opinión de un segmento de los encuestados. Es importante señalar que no hay respuestas que indiquen desacuerdo, lo que podría indicar un nivel general de confianza en el reconocimiento de gastos por parte de la empresa. A pesar de la mayoría positiva, la indecisión plantea la posibilidad de que haya aspectos específicos o áreas donde la claridad en el reconocimiento de gastos podría ser mejorada o comunicada de manera más efectiva.

**Figura 9**

*Considera que el control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas.*

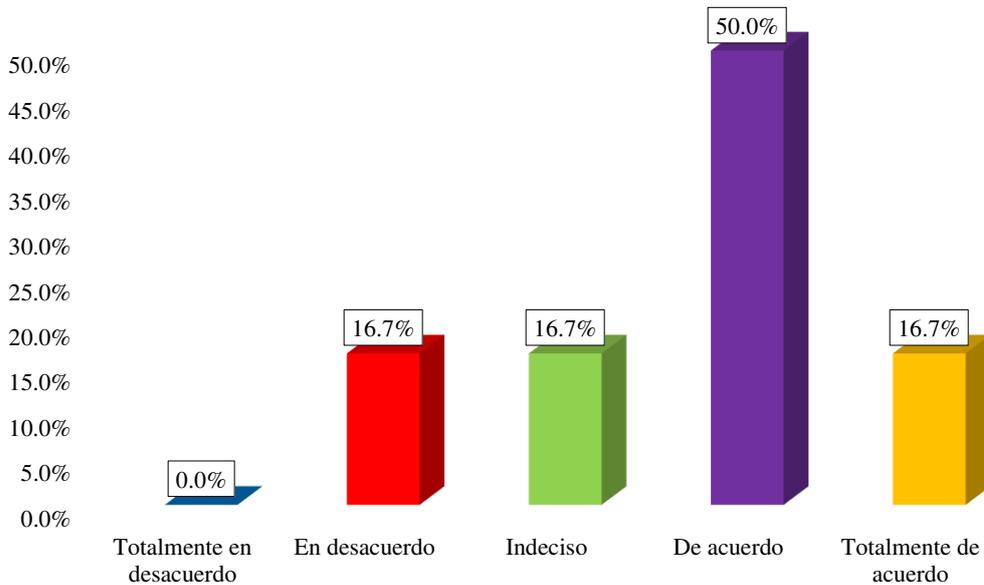


Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

La figura 9 muestra que, el 50.0% está totalmente de acuerdo y el 33.3% está de acuerdo, indicando que la mayoría percibe que el control de saldos se lleva a cabo de manera periódica y en cumplimiento con las normativas. Sin embargo, el 16.7% que se muestra indeciso señala que, podría haber cierta ambigüedad o falta de información clara sobre el proceso de control de saldos, lo que podría requerir una mayor comunicación o transparencia en esa área específica. Aunque no hay respuestas que indiquen desacuerdo, la presencia de la categoría "indeciso" resalta la importancia de la claridad y la comunicación efectiva en el proceso de control de saldos para garantizar la confianza y la conformidad con las normativas establecidas.

**Figura 10**

*Considera que la liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.*

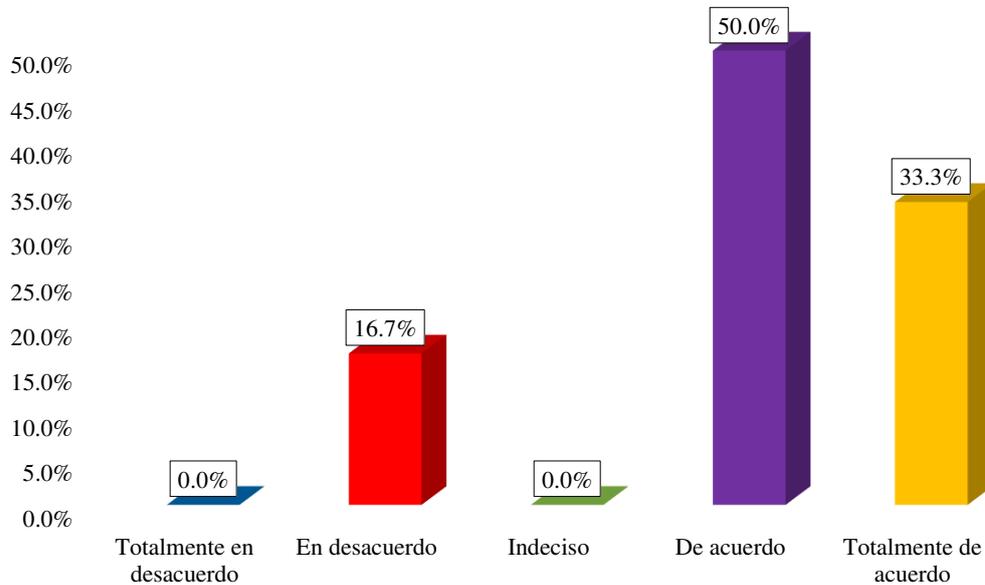


Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

Los datos de la figura 10 brindan la percepción sobre la liquidez general de la empresa, tras la evaluación de pasivos y activos, muestra una variedad de opiniones entre los participantes. El 50.0% está de acuerdo y el 16.7% está totalmente de acuerdo, indicando que una mayoría percibe que la liquidez general se encuentra en un nivel apropiado. Sin embargo, el 16.7% que se muestra en desacuerdo y otro 16.7% que se encuentra indeciso señalan posibles áreas de preocupación o carencia de asentimiento en la evaluación de la liquidez. La presencia de respuestas en las categorías "en desacuerdo" e "indeciso" resalta la importancia de una revisión más detallada o una comunicación más clara sobre el contexto financiero de la organización. La diversidad de opiniones subraya la necesidad de un análisis más profundo para abordar posibles desafíos en la gestión de la liquidez.

**Figura 11**

*Considera que al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.*

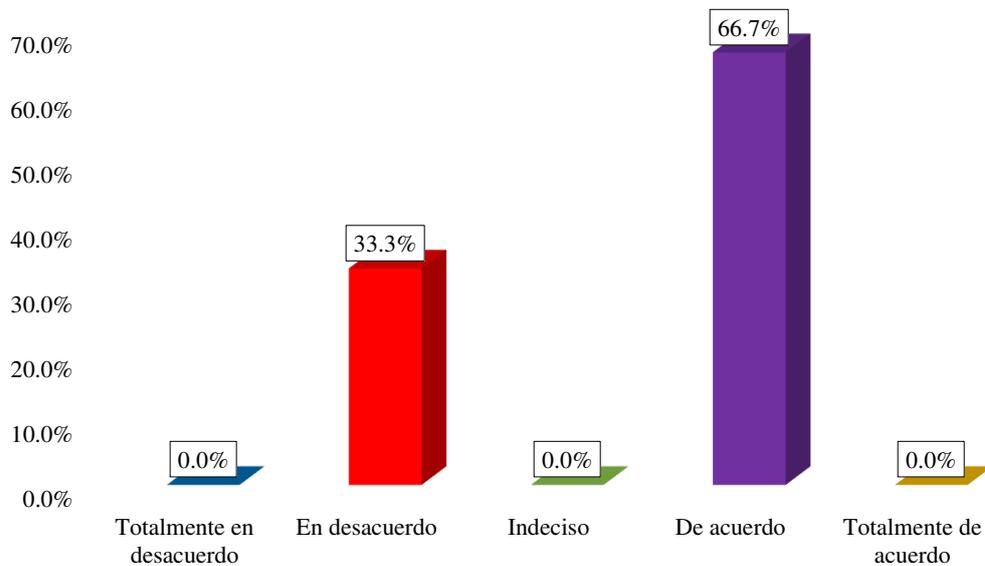


Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

La figura 11 muestra la evaluación sobre la posibilidad de que la organización, al eliminar los inventarios del activo actual, pueda mantener el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo revela una perspectiva mixta entre los participantes. El 50.0% está de acuerdo y el 33.3% está totalmente de acuerdo, indicando que una mayoría considera que esta exclusión no comprometería la cabida de la organización para efectuar sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, el 16.7% que está en desacuerdo sugiere la existencia de opiniones divergentes, posiblemente señalando preocupaciones sobre el impacto de esta exclusión en las obligaciones financieras a corto plazo. La falta de respuestas en la categoría "indeciso" indica que los participantes han tomado posiciones claras en relación con esta cuestión, pero la diversidad de opiniones subraya la importancia de un análisis más detenido para abordar cualquier incertidumbre sobre la cabida de la organización para desempeñar sus saldos financieros a corto plazo.

**Figura 12**

*Considera que el dinero de la empresa viene siendo controlado mediante parámetros establecidos.*

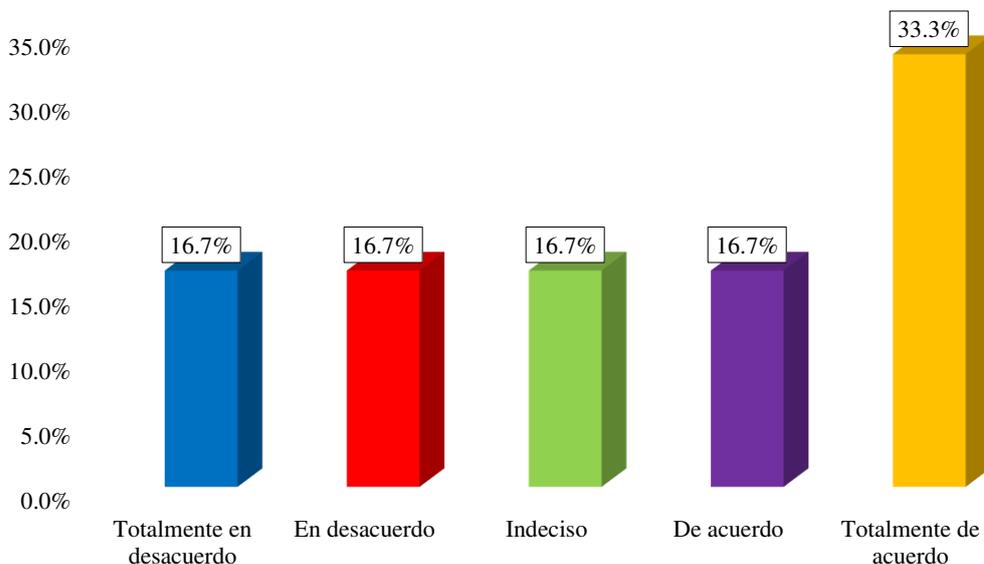


Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

La figura 12 señala que, el 66,7% está de acuerdo, indicando que la mayoría percibe que el dinero de la empresa está siendo gestionado según parámetros predefinidos. Sin embargo, el 33.3% que está en desacuerdo sugiere que un segmento significativo tiene reservas o identifica áreas donde el control financiero puede no ajustarse completamente a los parámetros establecidos. La falta de respuestas en la categoría "totalmente en desacuerdo" o "indeciso" indica que los participantes han tomado posturas claras, pero la presencia de opiniones divergentes resalta la importancia de revisar y ajustar, si es necesario, los procesos de control financiero para lograr consenso y eficiencia en la gestión del dinero de la empresa.

**Figura 13**

*Considera que el capital de trabajo actual con el que cuenta la empresa es suficiente para cumplir con sus deudas más cercanas.*



Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

Los datos de la figura 13 muestran la percepción sobre la suficiencia del capital de trabajo actual de la organización para cumplir con sus conflictos más cercanas muestra una variada distribución de opiniones entre los participantes. Aunque el 33.3% está totalmente de acuerdo y el 16.7% está de acuerdo, señalando cierto grado de confianza en la capacidad del capital de trabajo para cubrir las obligaciones próximas, la presencia de respuestas en las categorías "totalmente en desacuerdo", "en desacuerdo" e "indeciso", cada una con un 16.7%, sugiere una falta de consenso o preocupaciones respecto a la adecuación del capital de trabajo para hacer frente a las deudas inmediatas. Esta diversidad de opiniones subraya la relevancia de una estimación más detallada de la posición financiera de la organización y posiblemente la implementación de tácticas para fortalecer el capital de trabajo y testificar la cabida de efectuar con las necesidades cercanas de manera efectiva.

## Análisis Correlacional

Para explorar la correlación entre variables y dimensiones, se llevó a cabo una evaluación de la distribución de los datos recopilados mediante la encuesta. Este análisis de normalidad permitió determinar si los datos seguían una distribución normal o no paramétrica, lo que a su vez orientó la elección de la prueba estadística adecuada (Pearson o Spearman). Se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk, especialmente indicada para muestras de tamaño reducido, ya que la muestra consistía en solo 6 encuestados.

Donde se debe comprobar lo siguiente:

H1: Los datos no siguen una distribución normal. Se aplica la prueba paramétrica de Spearman.

H0: Los datos siguen una distribución normal. Se aplica la prueba paramétrica de Pearson.

El criterio a considerar es: Si el nivel de significancia (p) es mayor al valor de 0.05 [ $p > 0.05$ ], se acepta la hipótesis nula (H0), es decir, los datos tienen distribución normal.

**Tabla 6**  
*Prueba de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
GESTIÓN DE TESORERÍA	,141	6	,200	,952	6	,753
LIQUIDEZ	,225	6	,200	,842	6	,134

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS.

Como se muestra en la tabla 6, debido a que el tamaño de la muestra es menor a 50 datos, se aplicó la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk. Para la gestión de tesorería, esta prueba mostró una significancia de 0.753 ( $> 0.05$ ), lo que sugiere una distribución normal de los datos. Igualmente, para la liquidez, la significancia fue de 0.134 ( $> 0.05$ ), también indicando una distribución normal. Dado que ambas variables presentan una distribución normal, se optó por manejar la prueba paramétrica de Pearson.

**Tabla 7**  
*Parámetros de correlación*

<b>Valor de r</b>	<b>Significado</b>
-1	Correlación negativa grande y perfecta
- 0.9 a - 0.99	Correlación negativa muy alta
- 0.7 a - 0.89	Correlación negativa alta
- 0.4 a - 0.69	Correlación negativa moderada
- 0.2 a - 0.39	Correlación negativa baja
- 0.01 a - 0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

La tabla de parámetros de correlación de Pearson desempeñó un papel crucial en la tesis, permitiendo al investigador analizar las relaciones entre variables continuas. Proporcionó información valiosa al identificar la fuerza y dirección de las relaciones lineales, respaldando o refutando hipótesis específicas. Además, facilitó la toma de decisiones sobre la inclusión o exclusión de variables en modelos estadísticos. Los coeficientes de correlación sirvieron como base para interpretar resultados, contribuyendo a la comprensión de la naturaleza y extensión de las asociaciones estudiadas. En última instancia, la tabla de correlación de Pearson jugó un papel fundamental al respaldar hallazgos, interpretar resultados y guiar decisiones en la investigación realizada.

**Hipótesis general: Existe relación directa y significativa entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial.**

**Tabla 8**

*Correlación entre la gestión de tesorería y liquidez*

		GESTIÓN DE TESORERÍA	LIQUIDEZ
GESTIÓN DE TESORERÍA	Coefficiente de Pearson	1	,920
	Sig. (bilateral)		,009
	N	6	6
LIQUIDEZ	Coefficiente de Pearson	,920	1
	Sig. (bilateral)	,009	
	N	6	6

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS.

**Interpretación:**

Los datos de la Tabla 8 revelan una correlación positiva y significativa entre la gestión de tesorería y la liquidez de la empresa. El coeficiente de correlación de Pearson es de 0.920, lo que sugiere una relación sólida y positiva entre estas dos variables. Además, el valor de significancia (Sig.) de 0.009, que es menor que el nivel de significancia comúnmente utilizado de 0.05, confirma que esta correlación tiene relevancia estadística. Esta correlación positiva sugiere que existe una relación fuerte y positiva entre la forma en que la empresa gestiona sus recursos financieros y su liquidez. En otras palabras, una gestión de tesorería efectiva está asociada con niveles más altos de liquidez en la empresa. Cuando la empresa gestiona sus finanzas de manera eficiente, tiene más probabilidades de mantener una alta liquidez, lo que significa que puede efectuar sus deberes financieras y operativas de manera acertada y efectiva.

**Hipótesis específica 1: Existe relación directa y significativa entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial.**

**Tabla 9**  
*Correlación entre la ejecución del ingreso y liquidez*

		Ejecución del ingreso	LIQUIDEZ
Ejecución del ingreso	Coefficiente de Pearson	1	,972
	Sig. (bilateral)		,001
	N	6	6
LIQUIDEZ	Coefficiente de Pearson	,972	1
	Sig. (bilateral)	,001	
	N	6	6

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS.

**Interpretación:**

Los datos de la Tabla 9 indican una correlación altamente significativa y positiva entre la ejecución del ingreso y la liquidez de la empresa. Tanto el coeficiente de correlación de Pearson (0.972) como el valor de significancia (Sig.) de 0.001 son indicadores clave en este análisis. Una correlación de 0.972 sugiere una relación extremadamente fuerte y positiva entre la ejecución del ingreso y la liquidez. Esto significa que cuando la empresa tiene una alta eficiencia en la ejecución de sus ingresos, también tiende a tener niveles significativamente más altos de liquidez. En otras palabras, las prácticas efectivas en la generación de ingresos, como la gestión adecuada de las ventas, la facturación y el cobro de cuentas pendientes, están directamente relacionadas con la cabida de la organización para mantener suficiente efectivo y activos líquidos para consumir con sus contratos financieros. El valor de significancia (Sig.) de 0.001, que es menor que el nivel de significancia comúnmente utilizado de 0.05, indica que esta correlación es altamente reveladora desde el punto de vista estadístico.

**Hipótesis específica 3: Existe relación directa y significativa entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial.**

**Tabla 10**  
*Correlación entre la ejecución del gasto y liquidez*

		Ejecución del gasto	LIQUIDEZ
Ejecución del gasto	Coefficiente de Pearson	1	,933
	Sig. (bilateral)		,007
	N	6	6
LIQUIDEZ	Coefficiente de Pearson	,933	1
	Sig. (bilateral)	,007	
	N	6	6

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS.

**Interpretación:**

Los datos presentados en la Tabla 10 revelan una correlación positiva y significativa entre la ejecución del gasto y la liquidez de la empresa. Tanto el coeficiente de correlación de Pearson (0.933) como el valor de significancia (Sig.) de 0.007 sugieren una relación sólida y estadísticamente significativa entre estas dos categorías. Una correlación de 0.933 sugiere una relación positiva y bastante fuerte entre la forma en que la empresa maneja sus gastos y su nivel de liquidez. Esto simboliza que cuando la organización tiene una ejecución del gasto efectiva y eficiente, también tiende a mantener altos niveles de liquidez. En otras palabras, la capacidad de la empresa para guiar sus gastos de modo apropiada está directamente relacionada con su capacidad para mantener suficiente efectivo y activos líquidos para consumir con sus convenios financieros. El valor de significancia (Sig.) de 0.007, siendo inferior al nivel de significancia habitual de 0.05, sugiere que esta correlación es estadísticamente indicadora.

**Hipótesis específica 3: Existe relación directa y significativa entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial.**

**Tabla 11**  
*Correlación entre la conciliación bancaria y liquidez*

		Conciliación bancaria	LIQUIDEZ
Conciliación bancaria	Coefficiente de Pearson	1	,834
	Sig. (bilateral)		,039
	N	6	6
LIQUIDEZ	Coefficiente de Pearson	,834	
	Sig. (bilateral)	,039	
	N	6	6

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS.

**Interpretación:**

Los datos de la Tabla 11 indican una correlación significativa y positiva entre la conciliación bancaria y la liquidez de la empresa. Tanto el coeficiente de correlación de Pearson (0.834) como el valor de significancia (Sig.) de 0.039 indican una relación positiva y estadísticamente demostrativa entre estas dos categorías. Una correlación de 0.834 sugiere una relación positiva entre la forma en que la organización consume la conciliación bancaria y su nivel de liquidez. Esto significa que cuando la empresa lleva a cabo la conciliación bancaria de manera efectiva y precisa, también tiende a mantener niveles más altos de liquidez. La conciliación bancaria es una práctica importante que permite a la empresa asegurarse de que su registro contable coincida con los saldos bancarios reales, lo que contribuye a mantener un control adecuado de sus recursos financieros. El valor de significancia (Sig.) de 0.039, siendo menor que el nivel de significancia habitual de 0.05, sugiere que esta correlación es estadísticamente significativa.

## Análisis Documental

Para obtener estos resultados, se manejó la técnica de análisis documental, enfocándose especialmente en la realización de entradas, gastos y la corroboración bancaria, así como el estado de situación financiera de la empresa correspondiente al período 2021. El propósito principal fue comprender el ambiente de la organización comercial en conocimientos de liquidez y corroborar la evolución de los ingresos y egresos en cada mes del período estudiado junto con la conciliación bancaria realizada.

**Tabla 12**

*Reporte de ingresos mensual del año 2021*

MES	VENTAS EN EFECTIVO	VENTAS REGISTRADAS	DIFERENCIA	OBSERVACIÓN
Enero	850,237.00	839,237.00	11,000.00	Hubo una devolución del producto; sin embargo, la nota de crédito que anulaba la factura E001-1733 no fue registrada.
Febrero	868,094.00	865,994.00	2,100.00	No se registró el descuento del 10% la factura E001-1745 otorgada a un cliente.
Marzo	986,758.10	956,758.00	30,000.10	La factura E001-1783 no fue registrada por descuido del encargado
Abril	1,299,118.60	1,299,118.60	-	
Mayo	922,910.67	922,910.67	-	
Junio	973,083.32	968,083.32	5,000.00	Hubo un error en la digitalización de la factura E001-1811 debido a que no se visualizaba con claridad el importe.
Julio	1,096,277.34	1,096,277.34	-	
Agosto	986,072.37	982,072.37	4,000.00	Una venta se realizó fuera del sistema mediante una transacción que no fue registrada correctamente.
Setiembre	1,281,267.90	1,271,267.90	10,000.00	Hubo una omisión involuntaria al momento de registrar la factura E001-1874
Octubre	1,433,817.85	1,433,817.85	-	
Noviembre	1,705,874.80	1,701,824.80	4,050.00	Hubo una venta que no se registró de manera intencional.
Diciembre	1,768,716.10	1,768,716.10	-	
<b>TOTAL</b>	<b>14,172,228.05</b>	<b>14,171,694.39</b>	<b>66,150.10</b>	

Fuente: Datos provenientes del reporte de ingresos de la empresa.

### Interpretación:

La tabla 12 muestra que en algunos meses hubo discrepancias entre las ventas en efectivo y las ventas registradas en el sistema debido a varios factores, como devoluciones no registradas, descuentos no aplicados, errores de registro y ventas fuera del sistema. La diferencia total al final del año es de 66,150.10 unidades monetarias. Por lo tanto, la ejecución de ingresos no fue la adecuada ya que los problemas detectados como el registro insuficiente de las ventas en efectivo, se encuentran vinculado con la liquidez de la organización dado que afecta la precisión de la documentación contable y la capacidad de controlar y utilizar eficientemente los fondos disponibles para cubrir sus gastos, pagar a sus proveedores o invertir en el crecimiento del negocio.

**Tabla 13**  
*Reporte de gastos mensuales del año 2021*

MES	IMPORTE	CÁLCULO	PORCENTAJE
Enero	258,563.15	258,563.15/3,027,605.15	8.54%
Febrero	211,019.00	211,019.00/3,027,605.15	6.97%
Marzo	298,917.55	298,917.55/3,027,605.15	9.87%
Abril	247,183.74	247,183.74/3,027,605.15	8.16%
Mayo	238,275.06	238,275.06/3,027,605.15	7.87%
Junio	256,341.63	256,341.63/3,027,605.15	8.47%
Julio	232,232.88	232,232.88/3,027,605.15	7.67%
Agosto	245,113.54	245,113.54/3,027,605.15	8.10%
Setiembre	288,624.98	288,624.98/3,027,605.15	9.53%
Octubre	259,525.43	259,525.43/3,027,605.15	8.57%
Noviembre	254,214.80	254,214.80/3,027,605.15	8.40%
Diciembre	247,593.40	247,593.40/3,027,605.15	8.18%
<b>TOTAL</b>	<b>3,027,605.16</b>		<b>100.00%</b>

### Interpretación:

La tabla 13 muestra la totalidad de gastos ejecutados por la empresa durante el período 2021; así como también la representación en porcentaje durante cada mes en base al 100% que fue el total de los gastos al finalizar el año; como se puede apreciar, los meses donde hubo un aumento significativo en los gastos, la empresa enfrentó dificultades para controlar y planificar sus desembolsos financieros generando presión sobre el flujo de efectivo de la organización; asimismo, se produjo un mayor endeudamiento por las deudas que la empresa mantenía con los proveedores y los trabajadores a quienes no se les cancelaba a tiempo; por tanto, la alternativa escogida por los gestores para que la empresa pueda cubrir dichas obligaciones fue recurrir a un financiamiento externo a través de un anticipo cambiario.

**Tabla 14***Tabla de amortización para el préstamo*

<b>NÚMERO DE CUOTA</b>	<b>CUOTA A PAGAR</b>	<b>INTERÉS (12%)</b>	<b>CAPITAL AMORTIZADO</b>	<b>SALDO FINAL</b>
0				\$ 20,000.00
1	941.47	200.00	741.47	19,258.53
2	941.47	192.59	748.88	18,509.65
3	941.47	185.10	756.37	17,753.27
4	941.47	177.53	763.94	16,989.34
5	941.47	169.89	771.58	16,217.76
6	941.47	162.18	779.29	15,438.47
7	941.47	154.38	787.08	14,651.38
8	941.47	146.51	794.96	13,856.43
9	941.47	138.56	802.91	13,053.52
10	941.47	130.54	810.93	12,242.59
11	941.47	122.43	819.04	11,423.55
12	941.47	114.24	827.23	10,596.31
13	941.47	105.96	835.51	9,760.81
14	941.47	97.61	843.86	8,916.94
15	941.47	89.17	852.30	8,064.64
16	941.47	80.65	860.82	7,203.82
17	941.47	72.04	869.43	6,334.39
18	941.47	63.34	878.13	5,456.26
19	941.47	54.56	886.91	4,569.36
20	941.47	45.69	895.78	3,673.58
21	941.47	36.74	904.73	2,768.85
22	941.47	27.69	913.78	1,855.07
23	941.47	18.55	922.92	932.15
24	941.47	9.32	932.15	0.00

**Interpretación:**

El préstamo adquirido por la empresa sirvió para proporcionar fondos adicionales con los cuales la empresa pudo cubrir gastos como pago de proveedores, nómina de empleados y otras necesidades de liquidez que puedan presentarse más adelante. De este modo, la tabla 14 muestra cuánto se pagará mensualmente durante la vida del préstamo, proporcionando una visión clara de cómo se liquidará la deuda con el tiempo contribuyendo a una mejor planificación de las finanzas de la empresa.

**Tabla 15***Gastos realizados y planificados de la empresa en el año 2021*

MES	GASTOS REALIZADOS	GASTOS PLANIFICADOS	DIFERENCIA
<b>Enero</b>	258,563.15	242,208.41	16,354.74
Febrero	211,019.00	211,932.36	- 913.36
Marzo	298,917.55	302,760.52	- 3,842.97
Abril	247,183.74	242,208.41	4,975.33
Mayo	238,275.06	211,932.36	26,342.70
Junio	256,341.63	242,208.41	14,133.22
Julio	232,232.88	242,208.41	- 9,975.53
Agosto	245,113.54	242,208.41	2,905.13
Setiembre	288,624.98	302,760.52	- 14,135.54
Octubre	259,525.43	272,484.46	- 12,959.03
Noviembre	254,214.80	242,208.41	12,006.39
Diciembre	247,593.40	272,334.61	- 24,891.06
<b>TOTAL</b>	<b>3,027,605.16</b>	<b>3,037,555.31</b>	<b>49.85</b>

**Interpretación:**

La tabla muestra 15 que la empresa gastó 49.85 más de lo que tenía planificado desembolsar al finalizar el período 2021 lo cual no representa un gasto muy excesivo; sin embargo, se visualiza que durante los meses hubo casos como enero, abril, mayo, junio, agosto y noviembre donde la cifra de gastos que realizó la empresa fue notablemente superior a lo que se tenía previsto por los gestores; con lo cual se muestra la falta de previsión en la gestión de tesorería de la empresa mostrando la dificultad para controlar los gastos de manera efectiva, lo que puede conducir a desviaciones en el flujo de efectivo; todo esto guarda relación con la liquidez ya que si el gasto real es mayor que lo planificado podría llevar a situaciones en las que la organización no cuenta con bastantes fondos líquidos para envolver sus cuentas financieras.

**Tabla 16***Conciliación bancaria del año 2021*

MES	SALDO EN LIBROS	SALDO EN BANCOS	DIFERENCIA	OBSERVACIÓN
Enero	1,736.00	1,336.00	400.00	Existen cheques pendientes de ser depositados aún no registrados en el estado de cuenta bancario.
Febrero	3,555.00	3,335.00	220.00	Hay transacciones que no fueron contabilizadas en el sistema correctamente.
Marzo	876.00	836.00	40.00	Comisiones bancarias no reflejadas en los libros contables.
Abril	2,655.50	2,655.50	-	
Mayo	2,774.00	2,774.00	-	
Junio	1,950.00	1,878.00	72.00	Existe un cheque que fue rechazado.
Julio	1,674.00	1,674.00	-	

Agosto	889.50	839.50	50.00	Cargos por sobregiros que afectaron el saldo en bancos.
Setiembre	952.00	952.00	-	
Octubre	1,109.50	1,109.50	-	
Noviembre	2,993.00	2,963.00	30.00	Algunos depósitos que se realizaron al final de mes se registraron en el siguiente estado de cuenta bancario.
Diciembre	2,769.00	2,769.00	-	
<b>TOTAL</b>	<b>23,933.50</b>	<b>23,121.50</b>	<b>812.00</b>	

**Tabla 17**

*Detalle de las diferencias en la conciliación bancaria*

MES	OPERACIÓN	SALDO REAL	SALDO REGISTRADO	DIFERENCIA
	Cheque #46	80.00	-	80.00
Enero	Cheque #51	120.00	-	120.00
	Cheque #54	200.00	-	200.00
<b>Febrero</b>	Op #101	320.00	220.00	100.00
	Op #107	340.00	220.00	120.00
<b>Marzo</b>	Op #116	20.00	-	20.00
	Op #121	20.00	-	20.00
<b>Junio</b>	Cheque #66	72.00	-	72.00
<b>Agosto</b>	Op #145	30.00	-	30.00
	Op #152	20.00	-	20.00
<b>Noviembre</b>	Op #177	20.00	-	20.00
	Op #183	10.00	-	10.00
	<b>Total</b>	<b>1,252.00</b>	<b>440.00</b>	<b>812.00</b>

### **Interpretación:**

Durante el año 2021, la conciliación bancaria de la empresa no fue efectiva en su totalidad debido a que hubo discrepancias en los saldos en varios meses, esta diferencia puede generar confusión y dificultad para comprender la realidad financiera de la organización, evidenciando una percepción errónea de la disponibilidad de efectivo, lo que podría llevar a decisiones incorrectas en términos de inversiones, pagos a proveedores o financiamiento de operaciones; además, esto resulta en una falta de fondos para hacer frente a débitos financieros inmediatos, lo que pone en trance la solvencia y firmeza financiera de la organización.

**Tabla 18**  
*Estado de Situación Financiera*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021					
Expresado en soles					
	Nota	2021		Nota	2021
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo		300,182.87	Tributos y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	21	58,199.17
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	7	169,814.70	Cuentas por pagar Comerciales - terceros		326,077.23
Cuentas por Cobrar al Personal y Accionistas		24,909.32	Remuneraciones y participaciones por pagar		55,713.62
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	13	191,057.10	Cuentas por pagar a los accionistas, directores y gerentes	25	218,701.86
Existencias		856,124.32	Cuentas por pagar diversas – terceros		
Cuentas pagadas por Anticipado	15	7,833.32	Obligaciones Financieras		716,486.66
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,549,921.63</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,375,178.54</b>
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO-CORRIENTE		
Activo Diferidos		60,763.66	Obligaciones Financieras L. Plazo	26	327,294.37
Inmueble, Maquinaria y Equipo	19	2,915,432.93	<b>TOTAL PASIVO NO-CORRIENTE</b>		<b>327,294.37</b>
Intangibles		4,262.07	PATRIMONIO		
			Capital		610,324.00
			Reservas		49,767.00
<b>TOTAL ACTIVO NO-CORRIENTE</b>		<b>2,980,458.66</b>	Resultados Acumulados		1,155,106.45
			Pérdida /Utilidad del Ejercicio		1,012,709.93
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,827,907.38</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4,530,380.29</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,530,380.29</b>

### Interpretación:

La empresa muestra una situación en la que una parte considerable de sus recursos está invertida en inventarios, mientras que el valor de sus activos a largo plazo, como propiedades, maquinaria y equipo, supera al efectivo y a los inventarios, lo que sugiere una elección de inversión en activos a largo plazo en lugar de mantener altos niveles de efectivo o existencias, esta distribución de recursos se relaciona con la liquidez ya que limita la disponibilidad inmediata de efectivo para responder a necesidades operativas urgentes. Además, el hecho de que la empresa tenga obligaciones financieras y cuentas por pagar significativas implica salidas de efectivo futuras para cumplir con proveedores y préstamos, aunque algunas de estas

obligaciones son necesarias para financiar inversiones y expansión, lo que se considera positivo a largo plazo. En conjunto, estas decisiones financieras están vinculadas con la liquidez tanto en el corto como en el largo plazo, destacando la importancia de un equilibrio adecuado entre inversiones a largo plazo y la gestión efectiva del flujo de efectivo para garantizar una posición financiera sólida y sostenible.

**Tabla 19**  
*Liquidez general*

<b>RATIO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>IMPORTES</b>	<b>2021</b>
Liquidez general	Activo Corriente	S/1,549,921.63	1.13
	Pasivo Corriente	S/1,375,178,54	

Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

### **Interpretación:**

Durante el año 2021, la liquidez corriente de la organización fue de 1.13; este resultado indica que, en ese período específico, por cada unidad de pasivo corriente, la organización disponía de 1.13 unidades de activo corriente para contraponer a sus compromisos a corto plazo; de esta forma, una liquidez corriente superior a 1.0 sugiere entonces que la empresa mantuvo un estado financiero robusto en términos de liquidez durante el año analizado, ya que tenía más activos líquidos que pasivos corrientes; esta cabida para consumir con los compromisos a corto plazo se considera positiva en general.

**Tabla 20**  
*Prueba ácida*

<b>RATIO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>IMPORTES</b>	<b>2021</b>
Prueba ácida	Activo Corriente-Inventarios	S/1,549,921.63	0.50
	Pasivo Corriente	S/1,375,178,54	

Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

### **Interpretación:**

Durante el año 2021, se observó que la prueba ácida de la organización alcanzó un valor de 0.50; este resultado señala que, durante ese período, la empresa tenía disponibles 0.50 unidades de activos líquidos y fácilmente convertibles en efectivo por cada unidad de pasivo corriente; es así cómo, este valor de 0.50 sugiere que la empresa pudo haber enfrentado ciertas dificultades para cumplir con la generalidad de sus compromisos a corto plazo manipulando únicamente sus activos líquidos y cuentas por cobrar; por lo tanto, este resultado, inferior a 1, indica que la empresa ostenta limitaciones en términos de liquidez.

**Tabla 21**

Prueba defensiva

<b>RATIO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>IMPORTES</b>	<b>2021</b>
Prueba defensiva	Efectivo y equivalentes de efectivo	S/300,182.87	0.22
	Pasivo corriente	S/1,375,178.54	

Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

**Interpretación:**

En el transcurso del año 2021, la empresa presentó una prueba defensiva con un resultado de 0.22; este indicador señala que, en promedio, la entidad contaba con recursos líquidos suficientes para cubrir aproximadamente el 22% de sus gastos operativos diarios durante ese período; de este modo, el valor de 0.22 sugiere que la empresa presentó ciertas dificultades para abordar la totalidad de sus gastos diarios, ya que no contaba con activos líquidos equivalentes al total de los gastos operativos.

**Tabla 22**

Capital de trabajo

<b>RATIO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>IMPORTES</b>	<b>2021</b>
Capital de trabajo	Activo Corriente-Pasivo Corriente	S/1,549,921.63 - S/1,375,178.54	S/. 174,743.09

Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

**Interpretación:**

En el año 2021, la empresa registró un capital de trabajo positivo de S/ 174,743.09, indicando capacidad para abrigar obligaciones a corto plazo; este resultado se obtuvo quitando el pasivo corriente del activo corriente, donde el activo corriente fue de S/ 1,549,921.63 y el pasivo corriente fue de S/ 1,375,178.54 al finalizar el año; presentando una posición financiera sólida.

**Tabla 23***Análisis de ratios de liquidez*

<b>RATIO</b>	<b>2021</b>
Liquidez general	1.13
Prueba ácida	0.50
Prueba defensiva	0.22
Capital de trabajo	S/. 174,743.09

Fuente: Datos extraídos del software Microsoft Excel.

**Interpretación:**

Después de la implementación de medidas destinadas a mejorar la ejecución de ingresos, control de gastos y conciliación bancaria, la empresa experimentará una transformación en su salud financiera. Se espera que los indicadores clave reflejen esta mejora

de manera significativa. Por ejemplo, el aumento proyectado en la ratio de liquidez general no sólo indicará una mayor capacidad para reparar las necesidades financieras a corto plazo, sino también una mayor flexibilidad para enfrentar eventualidades imprevistas o aprovechar oportunidades de inversión. Del mismo modo, el incremento en la ratio de prueba ácida no solo resaltarán la cabida de la empresa para efectuar con sus apuros de manera más inmediata, sino que también mostrará una mejora en la calidad de sus activos líquidos, fortaleciendo su posición ante prestamistas y potenciales inversionistas. La perspectiva optimizada de la ratio de prueba defensiva no sólo subrayó la cabida de la organización para cubrir sus compromisos con activos altamente líquidos, sino también su capacidad para resistir fluctuaciones económicas y mantener un perfil financiero robusto en un entorno desafiante. Finalmente, el aumento del capital de trabajo, además de evidenciar una gestión más eficaz de los recursos financieros, señala la cabida mejorada de la organización para capitalizar sus sistematizaciones habituales y perseguir estrategias de crecimiento a largo plazo.

## **DISCUSIÓN**

Respecto a la hipótesis general, se ha demostrado una conexión directa y significativa entre la gestión de tesorería y la liquidez en una empresa comercial del distrito de Los Olivos durante el año 2021. De modo que, todos los acontecimientos en la gestión de tesorería, ya sea favorable o desfavorable siempre se encontrará estrechamente relacionado con la disponibilidad de efectivo de la organización. Estos resultados son semejantes a los obtenidos por Tasigchana (2019) donde se evidencia que la gestión de tesorería opera de forma poco eficaz, lo que limita el desarrollo de ingresos; además, de la carencia de capacitaciones frecuentes y fondos de reserva para situaciones de liquidez. Similarmente, Gavilanes (2019) destaca la ausencia de una metodología de calificación por parte de las entidades financieras para la colocación de fondos, dificultando la gestión de percepciones y pagos, lo que repercute en la eficiencia de la gestión de tesorería. Por su parte, Pincay y Sarabia (2018) señalan que la carencia de una gestión de colecta adecuada y revisiones afecta negativamente al activo circulante de la empresa debido a una gestión ineficiente de tesorería. Albornoz y Cañari (2020) identifican un deficiente manejo en el área de tesorería complicando el acatamiento adecuado de compromisos financieros a corto plazo. Por último, Carrasco y Jiménez (2021) concluyen que la gestión de tesorería no guarda correspondencia con la liquidez de la organización, sugiriendo evaluar específicamente los estados financieros para comprender mejor esta relación, ya que la empresa mantuvo una liquidez estable a pesar de una gestión deficiente en ciertos aspectos.

En cuanto a la hipótesis específica 1, se comprobó que existe relación directa y significativa entre la ejecución del ingreso y la liquidez; lo cual quedó evidenciado por los datos estadísticos que mostraron una relación positiva; asimismo, se mostró que el mal registro que tuvieron las ventas en diversos meses del año está ligado con la disponibilidad de fondos en efectivo de la organización para arropar sus obligaciones. Resultados similares a los de Beltrán y Miranda (2019) expresaron que mientras se cuente con un sistema para vigilar los desembolsos y cobros que realiza la compañía Multimarca Neira, se podrá conservar una liquidez saludable para el crecimiento empresarial. Del mismo modo, Pantoja y Espinoza (2022) encontraron que la realización de ingresos ejecutada por el personal garante, viene desarrollando una función muy favorable en la empresa. Además, Lope (2022) encontró que la compañía Inversiones Dunamis y Shalom SRL cuenta con políticas para cobros; sin embargo, aún queda pendiente determinar la correcta práctica de las mismas; así como también implementar a la práctica los índices de liquidez.

En relación con la hipótesis específica 2, se comprobó que existe relación directa y significativa entre la ejecución del gasto y la liquidez; respaldada por datos estadísticos que indican una relación positiva; por otro lado, la inexactitud de revisión efectivo por parte de la empresa sobre el gasto planificado se encuentra conectada con la liquidez del negocio ya que la empresa no mantiene con bastantes fondos líquidos para abrigar sus necesidades financieras durante los meses donde hubo diferencias. Resultados que se asemejan a Beltrán y Miranda (2019) expresaron que mientras se cuente con un sistema para vigilar los desembolsos se podrá conservar una liquidez saludable. Por otro lado, Castro y Muro (2019) encontraron que la compañía EPS Grau S.A. presenta débitos de pagos que son adquiridos sin discurrir la liquidez en razón de la recaudación; además, existe insuficiencia en el planeamiento y previsión de tesorería para ejecutar los compromisos en los plazos pactados. Además, Lope (2022) encontró que la compañía Inversiones Dunamis y Shalom SRL cuenta con políticas para pagos; sin embargo, aún queda pendiente determinar la correcta práctica de las mismas; así como también implementar a la práctica los índices de liquidez.

En cuanto a la hipótesis específica 3, se comprobó que existe relación directa y significativa entre la conciliación bancaria y la liquidez; lo cual se encuentra respaldado por los resultados estadísticos donde se evidenció una relación positiva; siendo comprobado por el análisis documental ya que la inadecuada conciliación que realiza la empresa generó una percepción errónea de la disponibilidad de efectivo asentando en apuro la estabilidad financiera de la organización. Resultados similares a los de Vargas (2019) quien manifestó que, mientras

la empresa cuente con técnicas adecuadas obtendrá rendimientos considerables, disminuyendo paralelamente los costos; asimismo, puede adquirir logros financieros inmensos mientras se apliquen de forma correcta las sistemáticas y maniobras. Además, Pantoja y Espinoza (2022) en su indagación encontraron que los trabajadores encargados de percibir las conciliaciones bancarias realizan una buena labor mejorando la realidad económica de la organización en términos de liquidación.

## **CONCLUSIONES**

Se ha llegado a la conclusión de que el manejo del área de tesorería de la empresa guarda una relación directa con su liquidez. Esto implica que una gestión adecuada de los ingresos, gastos y conciliaciones bancarias puede aumentar la disponibilidad de efectivo y, por ende, mejorar la salud financiera global de la empresa.

Se concluyó que, la ejecución de ingresos se encuentra conectada con la liquidez de la empresa, esto implica que una sólida realización de ingresos no solo favorece a una mejor liquidez, sino que también fortalece la cabida de la empresa para afrontar sus adeudos financieros; por tanto, una ejecución cuidadosa de ingresos es fundamental para mantener la firmeza financiera de la asociación comercial.

Se concluyó que, la ejecución de gastos está vinculada con la liquidez de la organización; esto implica que una realización efectiva para controlar el gasto realizado permite mantener una salud financiera óptima y garantiza la capacidad de la empresa para consumir con los adeudos que tengan en todo momento contando con los recursos financieros necesarios para dicho cometido.

Se concluyó que, la precisión en la realización de la conciliación bancaria por parte de la organización se concierne con la liquidez de la misma, lo que contribuye positivamente a l ambiente financiero de la compañía, esta práctica efectiva no solo asegura la exactitud de los registros contables, sino que también fortalece la cabida de la compañía para efectuar sus convenios financieros de manera eficiente, respaldando así su estabilidad financiera a largo plazo.

## **RECOMENDACIONES**

Se sugiere a la gerencia de la empresa comercial, proponer diferentes estrategias para mejorar la gestión de tesorería iniciando por reconocer los apuros que pueden mostrarse en el ciclo de toma de decisiones. Asimismo, establecer procedimientos de registro y control sobre las ingresos y salidas de capital con la finalidad de que, al finalizar el período pueda establecerse un presupuesto idóneo para el año siguiente considerando las modificaciones que se presentan en el mercado de tal manera en que no se vea perjudicada el nivel de liquidez de la organización.

Se recomienda poner en práctica operaciones de control durante la ejecución de ingresos a fin de contar con un registro sobre toda la cantidad monetaria que es depositada en la cuenta bancaria de la empresa. Del mismo modo, es importante establecer un método de cobro efectivo que se ajuste a las necesidades de la empresa para aumentar sus ingresos. Además, se recomienda realizar revisiones regulares de caja para asegurar el cumplimiento de las metas financieras establecidas por el departamento de tesorería.

Se sugiere un programa para que la ejecución del gasto se desarrolle de la mejor manera posible mostrando una evidencia documentaria en cada desembolso de dinero que se realice con el propósito de controlar correctamente cada uno de los gastos. Asimismo, tener en consideración la normativa vigente al momento de formalizar el gasto devengado y de llevar a cabo el cálculo del flujo de caja mensual.

Se sugiere disponer de un registro electrónico para llevar a cabo las conciliaciones bancarias, lo cual genera mayor confianza en los acreedores externos; no obstante, es fundamental capacitar al personal encargado de estas tareas. Por otro lado, mediante actividades efectivas se sugiere mejorar el control del dinero buscando la transparencia de las cuentas bancarias y la responsabilidad ante los acreedores dando la impresión de una compañía económicamente saludable.

## REFERENCIAS

- Albornoz Lapa, M., y Cañari Suca, V. (2020). *La gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Macusu S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores, período 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.13067/1544>
- Andrzej, S., Guerstein, G., Menahem, E., & Litwinorteesquí, M. (2017). *Theoretical and empirical aspects of economics, management and finance*. Poznań University of Economics and Business Print Shop. [https://www.researchgate.net/publication/321728738\\_Theoretical\\_and\\_Empirical\\_Aspects\\_of\\_Economics\\_Management\\_and\\_Finance\\_ed\\_Bialowas\\_S](https://www.researchgate.net/publication/321728738_Theoretical_and_Empirical_Aspects_of_Economics_Management_and_Finance_ed_Bialowas_S)
- Apaza Enriquez, B., Vela Trigoso, J., Apaza Romero, I., y Romero Carazas, R. (2022). Análisis del Control de Tesorería del SIAF-SP en la UGEL Nauta-Perú. *Revista Latinoamericana Ogmios*, 2(4), 135-150. <https://doi.org/https://doi.org/10.53595/rlo.v2.i4.029>
- Arteta Olvea, M. (2020). El control interno y su incidencia en la gestión de tesorería de las universidades públicas de la región Puno. *Revista de Investigaciones*, 8(4), 1254-1261. <https://doi.org/https://doi.org/10.26788/riepg.v8i4.1110>
- Ávila Anastacio, N., Gil Camaaño, R., y Duque Gonzáles, Á. (2019). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-13. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/gestion-cuentas-cobrar.html>
- Beltrán Chilán, C., y Miranda Guacho, G. (2019). *Diseño de procesos de gestión de Tesorería aplicado al servicio electromecánico Multimarcas Neira*. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/42583>
- Cabezas Mejía, E., Andrade Naranjo, D., y Torres Santamaría, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Comisión Editorial de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. <https://bit.ly/3ZRwD5J>
- Calahorrano Arias, G., Chacón Guerrero, F., & Tulcanaza Prieto, A. (2021). Financial Factors and Profitability in the Large and Medium Ecuadorian Banks, period 2016-2019.

*INNOVA Research Journal*, 6(2), 225-239.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>

Carrasco Zurita, M., y Jiménez Meza, L. (2021). *La gestión de tesorería y la liquidez de una empresa peruana años 2014 - 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad de Ciencias y Humanidades]. <https://repositorio.uch.edu.pe/handle/20.500.12872/587>

Carvajal Zambrano, G., Lemoine Quintero, F., Romero Zambrano, M., y Hidalgo Cedeño, M. (2023). Monitoreo de los Niveles de Liquidez en las Empresas Utilizando Herramientas de Contabilidad Financiera. *Revista Científica FIPCAEC*, 8(3), 210-219. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/862>

Castellano Roman, O. (2020). Gestión de tesorería en las empresas contratistas para puertos. *Revista Ñeque*, 3(7), 151-160. <https://doi.org/https://doi.org/10.33996/revistaneque.v3i7.38>

Castro Pacheco, M., y Muro Arellano, D. (2019). *Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]. <https://hdl.handle.net/20.500.12759/5804>

Cerna Cano, D., Linares Cruz, J., & Puicán Rodríguez, V. (2022). Accounts receivable in liquidity: case Oil y Lam E.I.R.L. 2018-2020, Perú. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 836-853. <https://journals.sapienzaeditorial.com/index.php/sijis/article/view/414>

Choquechua Tacuri, N., Diego Caycho, R., y Vásquez Villanueva, C. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras que cotizan en la BVL. *Revista Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 55-75. <https://doi.org/https://doi.org/10.33970/eetes.v5.n2.2021.256>

Claridad Cárdenas, N. (2021). Previsiones de la gestión de tesorería en la industria petrolera del estado Zulia. *Talento. Revista de Administración*, 2(3), 47-60. <https://revistatalento.org/index.php/talento/article/view/519>

Delfín Silva, Y., y Rodríguez Colmenares, E. (2022). Gestión de tesorería y liquidez en las empresas de seguros en Perú. *Revista PODIUM*(42), 39-52. <https://doi.org/https://doi.org/10.31095/podium.2022.42.3>

- Domper Horacio, J. (2021). *Tesoro Público y Administración Financiera 2021*.  
[http://www.tgn.mecon.gov.ar/media/documentos/tesoro-publico-y-admin-financiera-2021-jorge\\_h\\_domper.pdf](http://www.tgn.mecon.gov.ar/media/documentos/tesoro-publico-y-admin-financiera-2021-jorge_h_domper.pdf)
- Elizalde Marín, L. (2018). La utilidad financiera de la conciliación bancaria. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-16.  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/utilidad-financiera-bancaria.html>
- Estupiñán Gaitán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión* (3a. ed.). Ecoe Ediciones.  
<https://n9.cl/p7hfy>
- Gavilanes Estrella, W. (2019). *La gestión de tesorería y el rendimiento financiero de las cooperativas de ahorro y crédito*. [Tesis de Maestría, Universidad Técnica de Ambato].  
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/29135>
- González Duany, A., Escalona Aguilar, M., y Expósito Martínez, D. (2022). Propuesta de indicadores para la evaluación del riesgo de liquidez en la banca comercial cubana. *Revista Cofin Habana*, 16(2), 1-20. <https://bit.ly/3ZyNhHi>
- Haro Sarango, A., Carranza Guerrero, M., López Solís, O., Mayorga Naranjo, C., y Morales Ramos, K. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. *LATAM. Revista Latinoamericana De Ciencias Sociales Y Humanidades*, 4(1), 2405-2418.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Haz Gamarra, R., y Fiallo Moncayo, D. (2022). La importancia de un departamento de tesorería en las empresas comerciales. *E-IDEA Journal of Business Sciences*, 4(14), 16-29.  
<https://revista.estudioidea.org/ojs/index.php/eidea/article/view/186>
- Hernández Sampieri, R., y Mendoza Torres, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Santa Fe: Mc Graw Hill educación.  
<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Herrera Freire, A., Betancourt Gonzaga, V., Herrera Freire, A., Vega Rodríguez, S., y Vivanco Granda, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46), 153-162.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9413335>

- Huaraca Arce, J., Maquera Maquera, E., y Vega Espilco, P. (2022). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento en la Empresa InRetail Perú corp. 2018-2021. *LATAM. Revista Latinoamericana De Ciencias Sociales Y Humanidades*, 3(2), 95-109. <https://doi.org/https://doi.org/10.56712/latam.v3i2.67>
- Iza López, K., y Erazo Álvarez, J. (2021). Gestión del flujo de efectivo en organizaciones del sector no financiero popular y solidario. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 307-336. <https://doi.org/https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.512>
- Jihadi, M., Vilantika, E., Hashemi, S., Arifin, Z., Bachtiar, Y., & Sholichah, F. (2021). The Effect of Liquidity, Leverage, and Profitability on Firm Value: Empirical Evidence from Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 423-431. <https://doi.org/https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no3.0423>
- Kumar, P., Banu, H., Khann, W., Neogy, T., Asadullah, A., & Ahmed, A. (2020). Artificial Intelligence and Machine Learning in Treasury Management: A Systematic Literature Review. *International Journal of Management*, 11(11), 13-22. [https://www.researchgate.net/publication/349861935\\_Artificial\\_Intelligence\\_and\\_Machine\\_Learning\\_in\\_Treasury\\_Management\\_A\\_Systematic\\_Literature\\_Review](https://www.researchgate.net/publication/349861935_Artificial_Intelligence_and_Machine_Learning_in_Treasury_Management_A_Systematic_Literature_Review)
- Llerena Talavera, D. (2017). La gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, 2013-2014. *Veritas Et Scientia*, 6(1), 625-630. <https://doi.org/https://doi.org/10.47796/ves.v6i1.193>
- Lope Sumire, S. (2022). *Gestión de tesorería y liquidez en la empresa Inversiones Dunamis y Shalom S.R.L., distrito Miraflores-Arequipa, período 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/91796>
- Mavila Canales, J., Rodríguez López, G., Miguel Flores, J., Garay Peña, L., y Carlo López, H. (2021). La gestión de tesorería en el sector público: alcances y retos para lograr la eficiencia en Latinoamérica. *Revista Científica Multidisciplinar Ciencia Latina*, 5(5), 8100-8131. [https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i5.893](https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i5.893)
- MEF. (2016). *Ley General del Sistema Nacional de Tesorería-LEY N° 28693*. <https://www.mef.gob.pe/es/normatividad-sp-7603/por-instrumento/leyes/5894-ley-n-28693-1/file>

- Montaño Hormigo, F. (2018). *Gestión y control del presupuesto de tesorería*. ADGN0108. IC Editorial. <https://n9.cl/unji9>
- Mori Pumajulca, G., Gardi Melgarejo, V., y Moreno Rodríguez, R. (2021). Análisis de la liquidez en una empresa de transporte de carga terrestre. *Revista Oikos Polis*, 6(2), 1-29. [http://www.scielo.org.bo/pdf/rlces/v6n2/v6n2\\_a03.pdf](http://www.scielo.org.bo/pdf/rlces/v6n2/v6n2_a03.pdf)
- Morillo Malagón, A. (2020). La planificación financiera. Plan anual de tesorería. *Revista digital CEMCI*(47), 1-10. <https://bit.ly/3F44mk8>
- Muñoz Tuárez, G., y Mendoza Saltos, M. (2023). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Fundación Centro de Apoyo y Solidaridad “Alianza”, cantón Portoviejo, año 2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(2), 172-181. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1681>
- Murillo Robles, M., y Palacios Cedeño, N. (2022). Cartera vencida y la liquidez de la empresa Camposanto y Exequiales Jardines de la Paz Jipijapa, período 2019-2020. *Domino de las Ciencias*, 8(2), 154-205. <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2750>
- Muyma Maitta, A., y Rojas Toledo, D. (2019). Estrategias de gestión de efectivo y su relación con la rentabilidad en PYMES ecuatorianas: sectores comercio y manufactura. *593 Digital Publisher*, 4(5-1), 29-38. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.127>
- Nolazco Labajos, F., Mejía Huerta, K., y Sicheri Monteverde, L. (2020). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Revista Espiritu Emprendedor TES*, 4(1), 1-12. <https://doi.org/https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M., Palacios Vilela, J., y Romero Delgado, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis* (5a ed.). Ediciones de la U. <https://bit.ly/3XMqhDH>
- Orellana Intriago, F., Orellana Intriago, C., y Vásquez Ponce, G. (2020). Ejecución del gasto público en sectores estratégicos de la economía ecuatoriana. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*, 6(1), 552-566. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7539740>

- Pantoja Rivas, A., y Espinoza Chuquizuta, E. (2022). *La gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Avla Peru Compañía de Seguros S.A. del distrito de San Isidro, período 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.13067/2080>
- Parra Fuenmayor, M., y Ferrer Copara, M. (2020). Gestión de Tesorería en Hospitales privados del estado Zulia, Venezuela. *Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 22(2), 281-294. <https://doi.org/http://www.doi.org/10.36390/telos222.03>
- Peña Jaramillo, S., Cárdenas Correa, Y., y Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. *Revista 593 Digital Publisher CEIT*, 6(6), 353-362. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738>
- Peralta Urda, D. (2021). Incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez, en el Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante el período 2017-2018. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 17-35. <https://doi.org/https://doi.org/10.52936/rhc.v1i1.57>
- Pincay Suárez, K., y Sarabia Rivera, J. (2018). *Análisis de la eficiente gestión de tesorería – Disprovef Ecuador*. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/33281>
- Pinto Lubo, K., Mendoza Medina, E., y Pinto Lubo, K. (2020). Gestión de tesorería en las pymes de Riohacha D.E.T.C.: caso gestión de cobros. *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales, Tecnología e Innovación*, 5(2), 85-96. <https://revistas.sena.edu.co/index.php/rnt/article/view/3532>
- Pizzán Tomanguillo, S., Torres Guibín, H., y Villafuerte de la Cruz, A. (2021). Actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19, un caso de estudio empresa de servicios 2019-2020. *Sapienza: Revista Internacional de Estudios Interdisciplinarios*, 2(3), 32-44. <https://doi.org/https://doi.org/10.51798/sijis.v2i3.121>
- Polak, P., Nelischer, C., Guo, H., & Robertson, D. (2020). “Intelligent” finance and treasury management: what we can expect. *AI and Soc*(35), 715-726. <https://doi.org/https://doi.org/10.1007/s00146-019-00919-6>

- Ramírez Huamán, S., y Maldonado Guardamino, I. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 65-78. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Influencia\\_de\\_la\\_liquidez\\_en\\_la\\_rentabilidad\\_financiera.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Influencia_de_la_liquidez_en_la_rentabilidad_financiera.pdf)
- Reyes Calderón, A., Gil Espinoza, D., Mora Aristega, J., y Escobar Mayorga, D. (2018). Gestión de tesorería y su contribución al crecimiento económico y social de las organizaciones públicas. *Revista Contribuciones a la Economía*, 1-16. [//eumed.net/2/rev/ce/2018/3/tesoreria-crecimiento-economico.html](http://eumed.net/2/rev/ce/2018/3/tesoreria-crecimiento-economico.html)
- Rivera Pita, O., y Villanueva Calderón, J. (2020). El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las Mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*, 7(2), 85-93. <https://doi.org/https://doi.org/10.26495/rce.v7i2.1450>
- Rojas Campos, N. (2020). Fair IGV and liquidity in a services company, Lima 2017. *INNOVA Research Journal*, 5(1), 129-137. <https://doi.org/https://doi.org/10.33890/innova.v5.n1.2020.1020>
- Sáenz Dávalos, L., y Sáenz Bolaños, L. (2019). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del Estado Financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognitiona*, 3(1), 81-90. [https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376)
- Santiago Moreno, I. (2021). *Introducción al blockchain y criptomonedas en 100 preguntas*. Madrid: Ediciones Nowtilus. <https://n9.cl/9ml1f>
- Seminario Unzueta, R., Briones Raico, R., y Meléndrez Jaime, D. (2022). Análisis financiero de la empresa Importaciones y Representaciones San Diego SAC - Lima, según períodos 2019-2020 y 2021. *Ágora*, 9(1), 23-30. <https://revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/202>
- Sheffi, Y. (2020). *Clústeres Logísticos. Brindando valor e impulsando el crecimiento*. Editorial Temas. <https://n9.cl/3x067>
- Tasigchana León, M. (2019). *La gestión financiera de tesorería frente al riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de Tungurahua*. [Tesis de

maestría, Universidad Técnica de Ambato].  
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/29812>

Tori Vargas, F., y Sarmiento Lazo, E. (2019). Deducibilidad de intereses provenientes de préstamos relacionados con el apalancamiento para el pago de dividendos. *THEMIS Revista De Derecho*(76), 249-259.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.18800/themis.201902.016>

Varea, M., & Arosteguiberry, A. (2016). Treasury management Efficiency Indicators. En M. Pessoa, y C. Pimenta, *Public Financial Management in Latin America* (pág. 403). Margie Peters-Fawcett. <https://doi.org/https://doi.org/10.5089/9781597822268.071>

Vargas Coronel, J. (2019). *Estrategias para una gestión óptima de la tesorería en una empresa mexicana de construcción, desarrollo y administración de inmuebles*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Autónoma de México].  
<https://repositorio.unam.mx/contenidos/3465458>

Vásquez Villanueva, C., Terry Ponte, O., Huamán Tito, M., y Cerna Carrasco, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. *Revista Científica Visión De Futuro*, 25(2), 195-214. <http://bit.ly/41RCn0G>

Vizcarra Quiñones, A., Mondalgo Trejo, N., y Quispe Huilca, J. (2022). Análisis del endeudamiento y liquidez, en empresas agrícolas registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores. *Revista Hechos Contables*, 2(1), 99-117.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.52936/rhc.v2i1.82>

Von Solms, J. (2021). Integrating Regulatory Technology (RegTech) into the digital transformation of a bank Treasury. *J Bank Regul*(22), 152-168.  
<https://doi.org/10.1057/s41261-020-00134-0>

Wray Randall, L. (2020). Alternative paths to modern money theory. *Revista de Economía Institucional*, 22(43), 29-56.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.18601/01245996.v22n43.03>

## ANEXOS

### Anexo A. Matriz de consistencia

**Tabla 24**

*Matriz de consistencia*

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología	Técnicas e instrumentos
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>Enfoque:</b> Cuantitativo	
¿Cuál es la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial?	Determinar la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial.	Existe relación directa y significativa entre la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa comercial.	<b>Nivel:</b> Descriptivo-correlacional <b>Diseño:</b> No experimental	
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b>	<b>Población y muestra:</b>	
¿Cuál es la relación entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial?	Establecer la relación entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial.	Existe relación directa y significativa entre la ejecución del ingreso y la liquidez de una empresa comercial.	El primer grupo de la población estuvo conformado por un total de 10 colaboradores, seleccionando a 6 de ellos como muestra para aplicarles el cuestionario.	<b>Técnicas:</b> Encuesta y Análisis documental.
¿Cuál es la relación entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial?	Establecer la relación entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial.	Existe relación directa y significativa entre la ejecución del gasto y la liquidez de una empresa comercial.		<b>Instrumentos:</b> Cuestionario y guía de análisis documental.
¿Cuál es la relación entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial?	Establecer la relación entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial.	Existe relación directa y significativa entre la conciliación bancaria y la liquidez de una empresa comercial.	Para el segundo grupo de la población se consideró a los estados financieros de la empresa del 2021, tomando como muestra sólo al Estado de Situación Financiera para aplicar la guía de análisis documental.	

*Fuente:* Elaboración propia.

## Anexo B. Operacionalización de variables

**Tabla 25**

*Operacionalización de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Gestión de tesorería</b>	Se refiere a las decisiones que toma la empresa sobre la disposición del dinero necesario para agilizar sus actividades productivas, cuando se tiene situaciones de crisis o escasea el crédito, siendo sus funciones la ejecución de los ingresos, la ejecución de los egresos y las conciliaciones bancarias (Delfín Silva y Rodríguez Colmenares, 2022).	Ejecución del ingreso	Determinación del monto ingresado Recaudación del dinero Depósito del dinero
		Ejecución del gasto	Compromiso en el gasto Reconocimiento del gasto Cancelación del gasto
		Conciliación bancaria	Ajuste del estado de cuenta Registro de saldos Reporte de saldos ajustados
		Liquidez general	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<b>Liquidez</b>	Según Pizzán et al. (2021) es la capacidad que alberga una organización para brindar respaldo a la cancelación total de los compromisos obtenidos durante un ciclo establecido como operaciones cotidianas.	Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
		Prueba defensiva	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$
		Capital de trabajo	Activo Corriente-Pasivo Corriente

*Fuente:* Elaboración propia.

## Anexo C. Matriz para la elaboración de preguntas

**Tabla 26**

*Matriz para la elaboración de preguntas*

VARIABLES / CATEGORÍAS	DIMENSIONES / SUBCATEGORÍAS	INDICADORES	PREGUNTAS, ÍTEM O ENUNCIADOS	
Gestión de tesorería	Ejecución del ingreso	Determinación del monto	Considera que la empresa realiza un registro adecuado de la información de lo determinado por medio de sistemas administrativos. Considera que los montos de cada movimiento de efectivo son determinados de manera correcta.	
		Recaudación del dinero	Considera que el arqueo de caja se efectúa de manera periódica, cumpliendo el recojo de los montos en el plazo establecido. Considera que el efectivo propio de la empresa es recaudado con normalidad.	
		Depósito del dinero	Considera que evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería. Considera que existieron complicaciones al momento de realizar un depósito hacia las cuentas de la empresa.	
		Comprometido	Considera que la documentación fuente sustenta el compromiso de los gastos. Considera que la empresa ha realizado gastos innecesarios.	
	Ejecución del gasto	Reconocido	Considera que cuando se formaliza el gasto devengado se cumple con las normas y requisitos formales y legales. Considera que cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.	
		Cancelado	Considera que el flujo de caja mensual es realizado oportunamente, considerando la cancelación de impuestos, retenciones y contribuciones en el plazo establecido. Considera que cada gasto es cancelado dentro de la fecha establecida sin generar inconvenientes con los proveedores.	
		Ajuste del estado de cuenta	Considera que el control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas. Considera que existe un encargado capacitado para ajustar los saldos en el estado de cuenta de la empresa.	
		Conciliaciones bancarias	Registro de saldos	Considera que los saldos en libros se ajustan a los extractos bancarios, llevando a cabo las conciliaciones bancarias mensualmente. Considera que todos los movimientos que involucren transferencias bancarias son registrados debidamente.
			Reporte de saldos ajustados	Considera que se aplica el control y supervisión del gasto girado con la emisión de cheques o depósito a cuenta conforme a las políticas internas.

		Considera que cada saldo que ha sido ajustado es reportado a las máximas autoridades de la empresa.
Liquidez general	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Considera que periódicamente la empresa realiza el cálculo de la liquidez general para establecer el nivel en el que se encuentra. Considera que la liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Considera que la empresa cumple con efectuar la valoración de la prueba ácida para determinar con seguridad la capacidad de la empresa para abonar sus deudas más cercanas. Considera que al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.
Prueba defensiva	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	Considera que la empresa realiza el cómputo de la prueba defensiva. Considera que el dinero de la empresa viene siendo controlado mediante parámetros establecidos.
Capital de trabajo	Activo Corriente-Pasivo Corriente	Considera que el capital de trabajo actual con el que cuenta la empresa es suficiente para cumplir con sus deudas más cercanas. Considera que durante cada período la empresa inicia con un buen importe dinerario para realizar sus actividades empresariales.

*Fuente:* Elaboración propia.

## Anexo D. Instrumentos para recolección de datos

### Cuestionario para la gestión de tesorería

El presente cuestionario va dirigido a los colaboradores para conocer su percepción con respecto a la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez en una empresa comercial; teniendo como objetivo evaluar la importancia de dicha relación. La información que otorgue será manejada con discrecionalidad y anonimato, por ello, se le agradece que se sirva a contestar con la mayor objetividad posible.

**Instrucciones:** Marque con un (x) su respuesta según la siguiente escala:

	1	2	3	4	5					
	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo					
<b>GESTIÓN DE TESORERÍA</b>										
N.º	Ítems				T D	E D	I	D A	T A	
<b>Ejecución del ingreso</b>						<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
1.	Considera que la empresa realiza un registro adecuado de la información de lo determinado por medio de sistemas administrativos.									
2.	Considera que los montos de cada movimiento de efectivo son determinados de manera correcta.									
3.	Considera que el arqueo de caja se efectúa de manera periódica, cumpliendo el recojo de los montos en el plazo establecido.									
4.	Considera que el efectivo propio de la empresa es recaudado con normalidad.									
5.	Considera que evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería.									
6.	Considera que existieron complicaciones al momento de realizar un depósito hacia las cuentas de la empresa.									
<b>Ejecución del gasto</b>						<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
7.	Considera que la documentación fuente sustenta el compromiso de los gastos.									
8.	Considera que la empresa ha realizado gastos innecesarios.									
9.	Considera que cuando se formaliza el gasto devengado se cumple con las normas y requisitos formales y legales.									
10.	Considera que cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.									
11.	Considera que el flujo de caja mensual es realizado oportunamente, considerando la cancelación de impuestos, retenciones y contribuciones en el plazo establecido.									
12.	Considera que cada gasto es cancelado dentro de la fecha establecida sin generar inconvenientes con los proveedores.									
<b>Conciliación bancaria</b>						<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
13.	Considera que el control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas.									
14.	Considera que existe un encargado capacitado para ajustar los saldos en el estado de cuenta de la empresa.									
15.	Considera que los saldos en libros se ajustan a los extractos bancarios, llevando a cabo las conciliaciones bancarias mensualmente.									
16.	Considera que todos los movimientos que involucren transferencias bancarias son registrados debidamente.									

17.	Considera que se aplica el control y supervisión del gasto girado con la emisión de cheques o depósito a cuenta conforme a las políticas internas.					
18.	Considera que cada saldo que ha sido ajustado es reportado a las máximas autoridades de la empresa.					
<b>LIQUIDEZ</b>						
<b>N.º</b>	<b>Ítems</b>	<b>T D</b>	<b>E D</b>	<b>I</b>	<b>D A</b>	<b>T A</b>
	<b>Liquidez general</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
19.	Considera que periódicamente la empresa realiza el cálculo de la liquidez general para establecer el nivel en el que se encuentra.					
20.	Considera que la liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.					
	<b>Prueba ácida</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
21.	Considera que la empresa cumple con efectuar la valoración de la prueba ácida para determinar con seguridad la capacidad de la empresa para abonar sus deudas más cercanas.					
22.	Considera que al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.					
	<b>Prueba defensiva</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
23.	Considera que la empresa realiza el cómputo de la prueba defensiva.					
24.	Considera que el dinero de la empresa viene siendo controlado mediante parámetros establecidos.					
	<b>Capital de trabajo</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
25.	Considera que el capital de trabajo actual con el que cuenta la empresa es suficiente para cumplir con sus deudas más cercanas.					
26.	Considera que durante cada período la empresa inicia con un buen importe dinerario para realizar sus actividades empresariales.					

Fuente: Elaboración propia.

## Guía de análisis documental

<b>RATIO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>2021</b>
Liquidez general	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Prueba defensiva	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Capital de trabajo	$\text{Activo Corriente-Pasivo Corriente}$	

<b>MES</b>	<b>MONTO MENSUAL INGRESADO</b>
Enero	S/
Febrero	S/
Marzo	S/
Abril	S/
Mayo	S/
Junio	S/
Julio	S/
Agosto	S/
Setiembre	S/
Octubre	S/
Noviembre	S/
Diciembre	S/
<b>TOTAL</b>	<b>S/</b>

<b>MES</b>	<b>MONTO MENSUAL GASTADO</b>
Enero	S/
Febrero	S/
Marzo	S/
Abril	S/
Mayo	S/
Junio	S/
Julio	S/
Agosto	S/
Setiembre	S/
Octubre	S/
Noviembre	S/
Diciembre	S/
<b>TOTAL</b>	<b>S/</b>

## Anexo E. Validación de instrumentos

### Validación de la guía de análisis documental

#### 3. Ficha de opinión de expertos.

##### 3.1. Ficha de opinión de expertos – Instrumento 01 (Guía de análisis documental)

Nº	Documentos a analizar	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			si	no	si	no	si	no	
01	Estado de Situación Financiera	Este documento permite obtener la data para poder evaluar los ratios financieros de la liquidez, determinando la disponibilidad de recursos financieros y la capacidad de la entidad para hacer frente a sus obligaciones de manera efectiva.	/		/		/		

Observaciones (precisar si hay suficiencia) SI

Opinión de Aplicabilidad: Aplicable  / No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez evaluador: Mejía Ramiro Francisco Vicente

Especialidad del evaluador: Tribunación

- 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.

  
 \_\_\_\_\_  
 MAG. C.P.C. FRANCISCO MEJÍA RAMIREZ

3. Ficha de opinión de expertos.

3.1. Ficha de opinión de expertos – Instrumento 01 (Guía de análisis documental)

Nº	Documentos a analizar	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			si	no	si	no	si	no	
01	Estado de Situación Financiera	Este documento permite obtener la data para poder evaluar los ratios financieros de la liquidez, determinando la disponibilidad de recursos financieros y la capacidad de la entidad para hacer frente a sus obligaciones de manera efectiva.	/		/		/		

Observaciones (precisar si hay suficiencia) SI

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: VALDIVIAO CORNEJO CESAR

Especialidad del evaluador: CONTADOR PÚBLICO

- 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.

3. Ficha de opinión de expertos.

3.1. Ficha de opinión de expertos – Instrumento 01 (Guía de análisis documental)

Nº	Documentos a analizar	Información que se espera encontrar	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			si	no	si	no	si	no	
01	Estado de Situación Financiera	Este documento permite obtener la data para poder evaluar los ratios financieros de la liquidez, determinando la disponibilidad de recursos financieros y la capacidad de la entidad para hacer frente a sus obligaciones de manera efectiva.	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia) si

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: ALAMA SONO LILIANA MARIA

Especialidad del evaluador: CONTABILIDAD FINANCIERA

- 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.

  
 -----  
 MAG. C.P.C. LILIANA ALAMA SONO

## Validación del cuestionario

### 3.2. Ficha de opinión de expertos – Instrumento 02 (Cuestionario cerrado)

Nº	Dimensiones Preguntas	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		sí	no	sí	no	sí	no	
<b>01</b>	<b>Ejecución del ingreso</b>							
	La empresa realiza un registro adecuado de la información de lo determinado por medio de sistemas administrativos.	✓		✓		✓		
	Los montos de cada movimiento de efectivo son determinados de manera correcta.	✓		✓		✓		
	El arqueo de caja se efectúa de manera periódica, cumpliendo el recojo de los montos en el plazo establecido.	✓		✓		✓		
	El efectivo propio de la empresa es recaudado con normalidad.	✓		✓		✓		
	Evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería.	✓		✓		✓		
	Existieron complicaciones al momento de realizar un depósito hacia las cuentas de la empresa.	✓		✓		✓		
<b>02</b>	<b>Ejecución del gasto</b>							
	La documentación fuente sustenta el compromiso de los gastos.	✓		✓		✓		
	La empresa ha realizado gastos innecesarios.	✓		✓		✓		
	Cuando se formaliza el gasto devengado se cumple con las normas y requisitos formales y legales.	✓		✓		✓		
	Cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.	✓		✓		✓		
	El flujo de caja mensual es realizado oportunamente, considerando la cancelación de impuestos, retenciones y contribuciones en el plazo establecido.	✓		✓		✓		
	Cada gasto es cancelado dentro de la fecha establecida sin generar inconvenientes con los proveedores.	✓		✓		✓		
<b>03</b>	<b>Conciliación bancaria</b>							
	El control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas.	✓		✓		✓		
	Existe un encargado capacitado en ajustar los saldos en el estado de cuenta de la empresa.	✓		✓		✓		

	Los saldos en libros se ajustan a los extractos bancarios, llevando a cabo las conciliaciones bancarias mensualmente.	✓		✓		✓		
	Todos los movimientos que involucren transferencias bancarias son registrados debidamente.	✓		✓		✓		
	Se aplica el control y supervisión del gasto girado con la emisión de cheques o depósito a cuenta conforme a las políticas internas.	✓		✓		✓		
	Cada saldo que ha sido ajustado es reportado a las máximas autoridades de la empresa.	✓		✓		✓		
<b>04</b>	<b>Objetivos</b>							
	La empresa cumple con las deudas que presentan un menor vencimiento dentro del período contable.	✓		✓		✓		
	Mediante los ingresos por ventas de productos la empresa logra cancelar todos sus pagos corrientes en un determinado tiempo.	✓		✓		✓		
	La liquidez de la empresa garantiza el correcto desarrollo de sus operaciones.	✓		✓		✓		
	Los derechos y pasivos a corto plazo de la empresa mantienen una buena relación.	✓		✓		✓		
	La empresa constantemente plantea objetivos financieros.	✓		✓		✓		
	Mediante una evaluación de la liquidez se podrá determinar si los objetivos planteados logran ser cumplidos en su totalidad.	✓		✓		✓		
<b>05</b>	<b>Razones financieras</b>							
	Periódicamente la empresa realiza el cálculo de la liquidez general para establecer el nivel en el que se encuentra.	✓		✓		✓		
	La liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.	✓		✓		✓		
	La empresa cumple con efectuar la valoración de la prueba ácida para determinar con seguridad la capacidad de la empresa para abonar sus deudas más cercanas.	✓		✓		✓		
	Al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia) SI

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: Meja Ramirez Francisco Vicente

Especialidad del evaluador: Tubitacaí

- 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.

  
-----  
MAG. C.P.C. FRANCISCO MEJÍA RAMÍREZ

3.2. Ficha de opinión de expertos – Instrumento 02 (Cuestionario cerrado)

Nº	Dimensiones Preguntas	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		si	no	si	no	si	no	
01	<b>Ejecución del ingreso</b>							
	La empresa realiza un registro adecuado de la información de lo determinado por medio de sistemas administrativos.	✓		✓		✓		
	Los montos de cada movimiento de efectivo son determinados de manera correcta.	✓		✓		✓		
	El arqueo de caja se efectúa de manera periódica, cumpliendo el recojo de los montos en el plazo establecido.	✓		✓		✓		
	El efectivo propio de la empresa es recaudado con normalidad.	✓		✓		✓		
	Evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería.	✓		✓		✓		
	Existieron complicaciones al momento de realizar un depósito hacia las cuentas de la empresa.	✓		✓		✓		
02	<b>Ejecución del gasto</b>							
	La documentación fuente sustenta el compromiso de los gastos.	✓		✓		✓		
	La empresa ha realizado gastos innecesarios.	✓		✓		✓		
	Cuando se formaliza el gasto devengado se cumple con las normas y requisitos formales y legales.	✓		✓		✓		
	Cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.	✓		✓		✓		
	El flujo de caja mensual es realizado oportunamente, considerando la cancelación de impuestos, retenciones y contribuciones en el plazo establecido.	✓		✓		✓		
	Cada gasto es cancelado dentro de la fecha establecida sin generar inconvenientes con los proveedores.	✓		✓		✓		
03	<b>Conciliación bancaria</b>							
	El control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas.	✓		✓		✓		
	Existe un encargado capacitado en ajustar los saldos en el estado de cuenta de la empresa.	✓		✓		✓		

	Los saldos en libros se ajustan a los extractos bancarios, llevando a cabo las conciliaciones bancarias mensualmente.	✓		✓		✓		
	Todos los movimientos que involucren transferencias bancarias son registrados debidamente.	✓		✓		✓		
	Se aplica el control y supervisión del gasto girado con la emisión de cheques o depósito a cuenta conforme a las políticas internas.	✓		✓		✓		
	Cada saldo que ha sido ajustado es reportado a las máximas autoridades de la empresa.	✓		✓		✓		
04	<b>Objetivos</b>							
	La empresa cumple con las deudas que presentan un menor vencimiento dentro del periodo contable.	✓		✓		✓		
	Mediante los ingresos por ventas de productos la empresa logra cancelar todos sus pagos corrientes en un determinado tiempo.	✓		✓		✓		
	La liquidez de la empresa garantiza el correcto desarrollo de sus operaciones.	✓		✓		✓		
	Los derechos y pasivos a corto plazo de la empresa mantienen una buena relación.	✓		✓		✓		
	La empresa constantemente plantea objetivos financieros.	✓		✓		✓		
	Mediante una evaluación de la liquidez se podrá determinar si los objetivos planteados logran ser cumplidos en su totalidad.	✓		✓		✓		
05	<b>Razones financieras</b>							
	Periódicamente la empresa realiza el cálculo de la liquidez general para establecer el nivel en el que se encuentra.	✓		✓		✓		
	La liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.	✓		✓		✓		
	La empresa cumple con efectuar la valoración de la prueba ácida para determinar con seguridad la capacidad de la empresa para abonar sus deudas más cercanas.	✓		✓		✓		
	Al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.	✓		✓		✓		

Razones financieras	Liquidez general	Periódicamente la empresa realiza el cálculo de la liquidez general para establecer el nivel en el que se encuentra. La liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.
	Prueba ácida	La empresa cumple con efectuar la valoración de la prueba ácida para determinar con seguridad la capacidad de la empresa para abonar sus deudas más cercanas. Al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.
	Prueba defensiva	La empresa realiza el cómputo de la prueba defensiva. El dinero de la empresa viene siendo controlado mediante parámetros establecidos.
	Capital de trabajo	El capital de trabajo actual con el que cuenta la empresa es suficiente para cumplir con sus deudas más cercanas. Durante cada periodo la empresa inicia con un buen importe dinerario para realizar sus actividades empresariales.

Observaciones (precisar si hay suficiencia) SI

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: VALDIVIESO CORNETERO CESAR

Especialidad del evaluador: CONTADOR PUBLICO

- 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.

3.2. Ficha de opinión de expertos – Instrumento 02 (Cuestionario cerrado)

Nº	Dimensiones Preguntas	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		si	no	si	no	si	no	
<b>01</b>	<b>Ejecución del ingreso</b>							
	La empresa realiza un registro adecuado de la información de lo determinado por medio de sistemas administrativos.	✓		✓		✓		
	Los montos de cada movimiento de efectivo son determinados de manera correcta.	✓		✓		✓		
	El arqueo de caja se efectúa de manera periódica, cumpliendo el recojo de los montos en el plazo establecido.	✓		✓		✓		
	El efectivo propio de la empresa es recaudado con normalidad.	✓		✓		✓		
	Evalúa la seguridad en el proceso de depósito conforme a los objetivos planteados por el área de tesorería.	✓		✓		✓		
	Existieron complicaciones al momento de realizar un depósito hacia las cuentas de la empresa.	✓		✓		✓		
<b>02</b>	<b>Ejecución del gasto</b>							
	La documentación fuente sustenta el compromiso de los gastos.	✓		✓		✓		
	La empresa ha realizado gastos innecesarios.	✓		✓		✓		
	Cuando se formaliza el gasto devengado se cumple con las normas y requisitos formales y legales.	✓		✓		✓		
	Cada gasto realizado por la empresa es debidamente reconocido.	✓		✓		✓		
	El flujo de caja mensual es realizado oportunamente, considerando la cancelación de impuestos, retenciones y contribuciones en el plazo establecido.	✓		✓		✓		
	Cada gasto es cancelado dentro de la fecha establecida sin generar inconvenientes con los proveedores.	✓		✓		✓		
<b>03</b>	<b>Conciliación bancaria</b>							
	El control de los saldos de cuenta se desarrolla de manera periódica, cumpliendo con las normativas establecidas.	✓		✓		✓		
	Existe un encargado capacitado en ajustar los saldos en el estado de cuenta de la empresa.	✓		✓		✓		

	Los saldos en libros se ajustan a los extractos bancarios, llevando a cabo las conciliaciones bancarias mensualmente.	✓		✓		✓		
	Todos los movimientos que involucren transferencias bancarias son registrados debidamente.	✓		✓		✓		
	Se aplica el control y supervisión del gasto girado con la emisión de cheques o depósito a cuenta conforme a las políticas internas.	✓		✓		✓		
	Cada saldo que ha sido ajustado es reportado a las máximas autoridades de la empresa.	✓		✓		✓		
<b>04</b>	<b>Objetivos</b>							
	La empresa cumple con las deudas que presentan un menor vencimiento dentro del período contable.	✓		✓		✓		
	Mediante los ingresos por ventas de productos la empresa logra cancelar todos sus pagos corrientes en un determinado tiempo.	✓		✓		✓		
	La liquidez de la empresa garantiza el correcto desarrollo de sus operaciones.	✓		✓		✓		
	Los derechos y pasivos a corto plazo de la empresa mantienen una buena relación.	✓		✓		✓		
	La empresa constantemente plantea objetivos financieros.	✓		✓		✓		
	Mediante una evaluación de la liquidez se podrá determinar si los objetivos planteados logran ser cumplidos en su totalidad.	✓		✓		✓		
<b>05</b>	<b>Razones financieras</b>							
	Periódicamente la empresa realiza el cálculo de la liquidez general para establecer el nivel en el que se encuentra.	✓		✓		✓		
	La liquidez general se encuentra en un nivel apropiado luego de evaluar los pasivos y activos de la empresa.	✓		✓		✓		
	La empresa cumple con efectuar la valoración de la prueba ácida para determinar con seguridad la capacidad de la empresa para abonar sus deudas más cercanas.	✓		✓		✓		
	Al excluir los inventarios en el activo corriente la empresa puede continuar cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo.	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia) Si

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: ALAMA SONO LILIANA MARIA

Especialidad del evaluador: CONTABILIDAD FINANCIERA

- 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.

  
-----  
MAG. C.P.C. LILIANA ALAMA SONO