

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa Multiservicios
Adelmo E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, año 2024

Tesis para obtener el título profesional de Contador Público

Autor:

Bach. Nieto Cosalean, Arnaldo Stevens

Código ORCID: 0009-0001-4228-844X

Asesor:

Mg. Luis Menacho, Jessica

Código ORCID: 0000-0003-3781-6575

CHIMBOTE – PERÚ

2025

Índice general

Índice general.....	ii
Índice de tablas	iii
Índice de figuras.....	v
Constancia de originalidad.....	viii
Título.....	ix
Resumen.....	x
Abstract.....	xi
1. Introducción.....	1
2. Metodología.....	26
Tipo y diseño de investigación.....	26
Población y muestra	26
3. Resultados.....	29
4. Análisis y discusión.....	61
5. Conclusiones.....	65
6. Recomendaciones	67
Agradecimiento.....	69
Referencias bibliográficas.....	70
Anexos y apéndices.	72

Anexo 1: Matriz de Operacionalización de Variables	72
Anexo 2. Matriz de Consistencia	73
Anexo 3. Instrumentos de recolección de datos.....	74
Anexo 4. Evaluación de Juicio de expertos	79

Índice de tablas

Tabla 1 - La empresa realiza una adecuada planificación de su flujo de efectivo.....	29
Tabla 2 - La disponibilidad de efectivo es suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo.....	30
Tabla 3 - Se gestiona eficientemente el tiempo de cobro a clientes y pago a proveedores.....	31
Tabla 4 - La empresa gestiona adecuadamente el período de cobro a clientes	32
Tabla 5 - La tasa de morosidad de los clientes es baja	33
Tabla 6 - La empresa cuenta con estrategias efectivas para recuperar partidas por cobrar	34
Tabla 7 - La empresa cumple puntualmente con sus pagos a proveedores	35
Tabla 8 - La deuda de corto plazo es manejada de manera eficiente.....	36
Tabla 9 - La rotación de inventarios es adecuada para la demanda del negocio	37
Tabla 10 - Se mantiene un control sobre la obsolescencia del inventario	38
Tabla 11 - La empresa mantiene un nivel de endeudamiento adecuado	39
Tabla 12 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario	40
Tabla 13 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario	41
Tabla 14 - La empresa tiene un margen de utilidad operativa favorable.....	42
Tabla 15 - La rentabilidad financiera es consistente con los objetivos de la empresa.....	43
Tabla 16 - La empresa tiene capacidad para cubrir sus pasivos corrientes	44
Tabla 17 - La empresa cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir deudas inmediatas	45
Tabla 18 - La solvencia financiera de la empresa es estable	46
Tabla 19 - La empresa puede hacer frente a obligaciones financieras urgentes.....	47
Tabla 20 - La empresa optimiza su ciclo de conversión de efectivo	48
Tabla 21 - El flujo de efectivo neto es positivo y estable	49
Tabla 22 - La empresa puede cubrir sus gastos operativos sin dificultades	50
Tabla 23 - La proporción de efectivo en los activos totales es adecuada	51
Tabla 24 - La empresa depende en gran medida de su autofinanciamiento	52
Tabla 25 - La estabilidad financiera de la empresa es adecuada	53

Tabla 26 - Razones financieras	54
--------------------------------------	----

Índice de figuras

Figura 1 - La empresa realiza una adecuada planificación de su flujo de efectivo ...	29
Figura 2 - La disponibilidad de efectivo es suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo.....	30
Figura 3 - Se gestiona eficientemente el tiempo de cobro a clientes y pago a proveedores.....	31
Figura 4 - La empresa gestiona adecuadamente el período de cobro a clientes	32
Figura 5 - La tasa de morosidad de los clientes es baja.....	33
Figura 6 - La empresa cuenta con estrategias efectivas para recuperar partidas por cobrar	34
Figura 7 - La empresa cumple puntualmente con sus pagos a proveedores	35
Figura 8 - La deuda de corto plazo es manejada de manera eficiente	36
Figura 9 - La rotación de inventarios es adecuada para la demanda del negocio.....	37
Figura 10 - Se mantiene un control sobre la obsolescencia del inventario.....	38
Figura 11 - La empresa mantiene un nivel de endeudamiento adecuado	39
Figura 12 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario	40
Figura 13 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario	41
Figura 14 - La empresa tiene un margen de utilidad operativa favorable	42
Figura 15 - La rentabilidad financiera es consistente con los objetivos de la empresa	43
Figura 16 - La empresa tiene capacidad para cubrir sus pasivos corrientes	44
Figura 17 - La empresa cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir deudas inmediatas	45
Figura 18 - La solvencia financiera de la empresa es estable.....	46
Figura 19 - La empresa puede hacer frente a obligaciones financieras urgentes.....	47
Figura 20 - La empresa optimiza su ciclo de conversión de efectivo.....	48
Figura 21 - El flujo de efectivo neto es positivo y estable.....	49
Figura 22 - La empresa puede cubrir sus gastos operativos sin dificultades	50
Figura 23 - La proporción de efectivo en los activos totales es adecuada.....	51
Figura 24 - La empresa depende en gran medida de su autofinanciamiento	52

Figura 25 - La estabilidad financiera de la empresa es adecuada..... 53

Palabras clave: gestión financiera, liquidez.

Keywords: financial management, liquidity

Línea de investigación

Línea de investigación	Finanzas
Área	Ciencias sociales
Sub área	Economía y negocios
Disciplina	Economía

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L. DE NUEVO CHIMBOTE, AÑO 2024" del (a) estudiante: NIETO COSALEAN ARNALDO STEVENS, identificado(a) con Código N° 1111101876, se ha verificado un porcentaje de similitud del **16%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 05 de agosto de 2025

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN



Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN
VICERRECTOR



NOTA: Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE
LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L. DE
NUEVO CHIMBOTE, AÑO 2024**

Resumen

La investigación tuvo como propósito determinar el efecto de la gestión financiera en la liquidez de Multiservicios Adelmo E.I.R.L. periodo 2024. Se adoptó un enfoque cuantitativo, diseño no experimental y transversal, tipo descriptivo-explicativo. Se aplicó una encuesta estructurada y un análisis financiero.

La población consistió en veintiún empleados, y mediante muestreo intencional se seleccionaron siete empleados administrativos, responsables directos, garantizando así la consistencia de los hallazgos.

Los resultados mostraron prácticas financieras ineficientes: razón de disponibilidad de efectivo de 0,25 soles; ciclo de conversión de efectivo de 84,13 días; morosidad del 60%; plazos de pago de 118 días; obsolescencia de inventarios del 29%; y endeudamiento a corto plazo del 100%. Estos factores redujeron la liquidez inmediata al 14% y el efectivo en activos totales al 6,28%. Pese a ello, la rentabilidad financiera alcanzó el 47.61% y los márgenes operativos fueron del 78.07%, lo que evidencia una contradicción crítica entre rentabilidad y liquidez.

Se concluye que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez. Se recomienda implementar sistemas de estimación de flujos de caja, establecer políticas de caja y renegociar plazos con proveedores y clientes, con el fin de mejorar el flujo de efectivo y garantizar la sostenibilidad financiera de la empresa.

Abstract

The purpose of the research was to determine the effect of financial management on the liquidity of Multiservicios Adelmo E.I.R.L. during the 2024 period. A quantitative approach was adopted, with a non-experimental, cross-sectional, descriptive-explanatory design. A structured survey and financial analysis were applied.

The population consisted of twenty-one employees, and through purposive sampling, seven administrative employees—directly responsible for financial management—were selected, thus ensuring the consistency of the findings.

The results revealed inefficient financial practices: a cash availability ratio of 0.25 soles; a cash conversion cycle of 84.13 days; a delinquency rate of 60%; payment terms of 118 days; inventory obsolescence at 29%; and short-term debt at 100%. These factors reduced immediate liquidity to 14% and cash as a percentage of total assets to 6.28%. Despite this, financial profitability reached 47.61% and operating margins were 78.07%, revealing a critical contradiction between profitability and liquidity.

It is concluded that financial management significantly influences liquidity. It is recommended to implement cash flow forecasting systems, establish cash management policies, and renegotiate payment terms with suppliers and customers to improve cash flow and ensure the company's financial sustainability.

1. Introducción

A continuación, se presentan los antecedentes correspondientes a investigaciones previas vinculadas con las variables analizadas:

En el ámbito internacional

Citando a Bajaña (2023), se propuso desarrollar una modelo de gestión financiera que apoye al desempeño de la liquidez, enfocando su estudio en los siguiente criterios: el diagnóstico de la organización, la capacitación constante del recurso humano involucrado y las políticas dirigidos al área administrativa. Su investigación uso el método teórico - descriptivo con enfoque mixto y diseño no experimental de corte transversal (p. 22-26). El autor concluyó que, la organización materia de estudio no posee políticas y reglamentos para una administración adecuada, lo que ocasiona una deficiente gestión financiera y liquidez. Adicionalmente, encontraron que: (1) una deficiente administración de compras, debido a la falta del MOF. (2) ausencia de capacitaciones al recurso humano, derivando un impacto negativo en la administración operativa. (3) ausencia de políticas de gestión financiera para establecer sanciones, ante el uso inadecuado de recursos. (p. 78) (Bajaña Ibarra, 2023). Esto evidencia que la falta de una estructura clara en el manejo financiero limita la eficacia del control de la liquidez dentro de la entidad, lo que pone de manifiesto la necesidad de desarrollar estrategias formales y capacitaciones continuas para optimizar el manejo financiero y asegurar la continuidad en el tiempo.

Según Berrio (2022), con su estudio planteó analizar la gestión financiera y su incidencia en la liquidez, enfocando su estudio en analizar los siguientes criterios: administración del capital de trabajo, las fuentes de financiamiento, los índices de liquidez, la administración de los recursos financieros en la liquidez y obligaciones a terceros, y proponer criterios teóricos de gestión financiera. Para alcanzar su objetivo, el método que utilizó fue el cuantitativo tipo descriptivo, con enfoque positivista y diseño no experimental de corte transversal; su población conformada por los gerentes de las empresas de estudio, siendo 10 gerentes su muestra. (p. 86-92). El autor concluyó que, la gestión financiera en las empresas materia en estudio

fue deficiente, debido a no cumplir con un efectivo proceso de organización, dirección y control financiero; ocasionando que la liquidez empresarial sobrevenga en endeudamiento y apalancamiento innecesario. (p. 138-141). Adicionalmente encontró que: (1) las empresas prefieren la venta al contado y reducen los plazos de crédito para acelerar la entrada de efectivo; asimismo buscan obtener mayores plazos de pago a proveedores a fin de cuidar su capital de trabajo. (2) pocas empresas recurren a créditos de proveedores, pero analizan distintas opciones para minimizar costos, prefieren financiamiento bancario para suplir necesidades urgentes y evitar comprometer activos fijos. (3) las empresas miden con regularidad la cantidad de caja disponible para atender deudas, realizando periódicamente proyecciones de sus flujos de efectivo, siendo el margen ebitda no muy usado. (4) las empresas aceptan capital externo para aumentar su producción y rentabilidad, aunque usan herramientas para determinar el riesgo en la productividad, pocas evalúan el asociado a las actividades empresariales y al capital de trabajo. (5) finalmente, en lo referente a los lineamientos teóricos para potenciar la liquidez, se determinó que las empresas no monitorean de manera efectiva su situación financiera, lo que las lleva a tomar decisiones inadecuadas que afectan su estabilidad económica. (p.138-141). (Berrio Arrieta, 2023). Esto evidencia que la falta de estrategias financieras claras y efectivas inciden negativamente sobre la liquidez, comprometiendo su operación a largo plazo. La implementación de estrategias de administración de los recursos financieros adecuados permite optimizar los recursos, tomar mejores decisiones y garantizar un mejor rendimiento financiero.

De acuerdo a Macías (2022), planteó en su investigación como determinar la manera que la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa, enfocando su estudio en analizar las variables por separado y luego determinar su relación. Para ello, usó un método de investigación cuantitativo tipo básico de nivel descriptivo-correlacional, con enfoque cuantitativo no experimental de corte transversal; su población conformada por 10 trabajadores, y su muestra fue censal. (p. 97). Se concluye que, la gestión de la administración financiera incide de manera considerable en la capacidad de liquidez de la empresa de la empresa, resultando el

valor de significancia (sig.) Fue 0.006, menor a 0.05, permitiendo aceptar la hipótesis alterna y rechazar la nula. Adicionalmente, encontraron que: (1) la administración de los recursos incide notablemente en la liquidez de la empresa, sustentado el valor de significancia (sig.) De 0.000, lo que indica que una eficiente administración de los recursos financieros permite contar con mayor liquidez para responder a los compromisos empresariales. (2) Los mecanismos de obtención financiera impactan notablemente sobre la capacidad de liquidez de la organización, respaldado por un nivel de significancia de 0.021, lo que demuestra que seleccionar apropiadamente dichos mecanismos resultan fundamental para preservar la solidez financiera de la entidad. (3) la empresa carece de planificación financiera, control de ingresos y egresos, así como de directrices para la administración del flujo de caja, lo que incide su liquidez. También presenta sobre stock de materiales e insumos, lo que genera una disminución de liquidez debido a una inadecuada planificación y administración de cobranzas. (p. 28) (Macías Enríquez, 2022). Esto demuestra que una administración eficiente de los recursos financieros resulta determinante para asegurar la liquidez empresarial. La falta de planificación financiera y control de recursos genera problemas de liquidez que afectan la operatividad y sostenibilidad de la empresa. Asimismo, los medios de financiamiento deben ser seleccionados cuidadosamente para evitar un impacto negativo en la liquidez.

En el ámbito nacional

Según Acosta et. al (2024), con su investigación plantearon determinar la forma en que la gestión financiera repercute en la liquidez de la empresa, enfocando su estudio en analizar la contribución del capital de trabajo y la administración de los cobros en la liquidez. Su método consistió en un enfoque hipotético-deductivo, con una investigación aplicada y un diseño no experimental de carácter longitudinal; la población estuvo constituida por los informes financieros de la entidad y la muestra de estudio se definió a partir de los estados financieros e información contable de la entidad. (p. 77). Se concluyó que, la gestión financiera tiene un repercusión significativa en la liquidez de la empresa; sustentado por la prueba de bondad de

ajuste (r cuadrado) de 0.940, que indica que cerca del 94.0% de la variación del capital de trabajo puede ser explicada por la gestión financiera medida a través de las partidas por cobrar. Adicionalmente encontraron que: (1) Se determinó una influencia considerable del manejo del capital de trabajo sobre la liquidez; determinado por un coeficiente ajustado (r cuadrado) de 0.802, aproximadamente el 80.2% de la variabilidad en la razón circulante puede explicarse por la administración efectiva del capital de trabajo. (2) la administración de las cobranzas influye de manera considerable en la disponibilidad de recursos líquidos en la empresa; determinado por un coeficiente (r cuadrado) de 0.867, que muestra que aproximadamente el 86.7% de la variación en el capital de trabajo puede ser explicada por el período promedio de cobro. (p. 66 y 67). Esto evidencia que, una gestión financiera efectiva, que involucre tanto el capital de trabajo como la administración de cobranzas, es un pilar fundamental para la estabilidad y liquidez empresarial. Los hallazgos resaltan la importancia de mantener estrategias adecuadas en la administración de recursos financieros que se garanticen la solvencia y sostenibilidad. (Acosta Damian, Nuñez Sara, & Vásquez Acosta, 2024)

Considerando el estudio hecho por Asencio et. al (2024), plantearon determinar si la gestión financiera incide en la liquidez de la compañía en estudio, enfocando su estudio en analizar la relación entre la dirección financiera con el capital de trabajo, la planificación financiera con la razón corriente y el control financiero con la razón ácida. Su investigación fue de método hipotético-deductivo de tipo aplicado con enfoque cuantitativo y diseño de investigación no experimental; su población y muestra de estudio estuvo determinada por 30 trabajadores. (p. 139). Los autores concluyen que, la gestión financiera afecta la liquidez de la compañía; sustentado por el estadístico regresión ordinal de Nagelkerke= 0,321, lo que sustenta una concordancia entre las variables de estudio. Además, encontraron que: (1) la liquidez del capital de trabajo de la compañía es afectada por la dirección financiera (Nagelkerke = 0,204), resaltando una falta de integración del equipo con la gestión organizacional con la consecución de objetivos debido a un organigrama deficiente y ausencia de un manual de organización y funciones. (2) la razón corriente de la empresa es determinada a través de la planificación financiera

(Nagelkerke = 0,400), se observó una falta de análisis detallado de los estados financieros, que afecta su solvencia financiera; además, más del 50% de los encuestados indicaron que casi nunca se efectúan proyecciones de flujo de efectivo. (3) el control financiero influye en la razón ácida de la entidad (Nagelkerke = 0,458), se halló la ausencia de manuales de procedimientos y políticas formales, lo que incrementa el riesgo financiero. El 66% de los encuestados manifestó la necesidad de aplicar políticas contables. (p. 106-116) (Asencio Ramirez & Ordaya Flores, 2024). Esto evidencia que, la eficiencia en la gestión financiera es un factor determinante a fin de mejorar el flujo de efectivo de una entidad. Sin embargo, las deficiencias en la planificación, control y dirección financiera pueden afectar negativamente la solvencia de la compañía. El desarrollo e implementación de iniciativas de mejora continua, tales como la elaboración de manuales de organización, la capacitación del personal y un análisis financiero más riguroso, podría optimizar la liquidez y garantizar una gestión financiera más eficiente.

Siguiendo a Canchari et. al (2024), en su estudio plantearon analizar la gestión financiera y la liquidez en una empresa, enfocando su estudio en analizar el resultado de las decisiones de inversión, operativas y financieras, así como los indicadores de liquidez y propuestas para mejorar la gestión financiera y la liquidez. Se utilizó un método cuantitativo, con alcance descriptivo, bajo un enfoque no experimental y de tipo transversal; la unidad de análisis estuvo constituida por la documentación contable junto con los estados financieros. (p. 47). Los autores concluyeron que una eficiente gestión financiera derivará una liquidez positiva, haciendo que a la empresa opere de forma eficiente y sostenible. Esto se sustenta en que, si bien las decisiones de inversión fueron favorables, las decisiones operativas y financieras resultaron desfavorables, afectando de forma adversa la capacidad de liquidez de la entidad. Asimismo, identificaron que: (1) las decisiones de inversión resultaron factibles en rendimiento y costos, debido a una evaluación previa de inversión a fin de asegurar la mejor decisión de inversión y asignación de recursos. (2) las decisiones operativas relacionadas con el servicio de transporte fueron deficientes, incrementando los costos y ventas, lo que demuestra que la satisfacción del cliente es un factor determinante. (3) las decisiones financieras

fueron deficientes y generaron inestabilidad, debido a que se incrementaron las partidas pasivas e intereses a largo plazo. Resulta fundamental que las organizaciones analicen el impacto de sus decisiones financieras en la rentabilidad y en la estructura de su deuda. (4) los indicadores de liquidez fueron insuficientes, reflejando un inadecuado aprovechamiento de los recursos (p. 37). (Canchari Ramirez & Huaman Yupanqui, 2024). Esto evidencia que, la gestión financiera y la liquidez están estrechamente relacionadas; y que, la correcta toma de decisiones en inversión, operación y financiamiento es clave para la sostenibilidad del negocio. La implementación de planes orientados a mejorar el desempeño del área operativa, la configuración económico-financiera y fortalecer la liquidez, generará como resultado solidez económica y estabilidad.

Como indican Chung et al. (2024), quienes propusieron identificar el impacto de la gestión financiera sobre la liquidez; centrando su investigación en examinar el efecto de la administración de cuentas por cobrar y de pagos sobre la liquidez inmediata y futura, respectivamente, así como la influencia del financiamiento en la composición del capital de trabajo. Emplearon una metodología cuantitativa, de carácter correlacional, bajo un enfoque numérico y un diseño longitudinal no experimental; su población analizada estuvo compuesta por los informes financieros correspondientes al período 2017-2022. (p. 82). Los autores concluyeron que, la buena gestión financiera influye significativamente de forma alta, positiva y directa sobre la liquidez; se observó que, las variación en la administración de partidas por cobrar afectaron directamente el ratio de disponibilidad inmediata, permitiendo a la empresa mantener un índice favorable para cubrir sus obligaciones financieras. Adicionalmente encontraron que: (1) la gestión de cobranzas influye en forma moderadamente directa sobre la disponibilidad inmediata de fondos; la evaluación de los ratios financieros mostró que una óptima gestión de cobranzas incrementó la rapidez de la rotación de partidas por cobrar, lo que generó liquidez a corto plazo, reflejando un aumento en las ventas de la empresa. (2) la gestión de pagos influye en forma moderada y directamente sobre la liquidez a largo plazo; los ratios financieros indicaron que una óptima gestión de pagos incrementó la rapidez de las partidas por pagar, lo que

generó liquidez a largo plazo. Esto fue posible gracias al aumento de compras de manera eficiente. (3) el financiamiento influye moderada y directamente en el capital de trabajo; el resultado que dio el evaluar los ratios financieros demostraron que una óptima gestión de financiamiento incrementó el acceso a créditos y préstamos a largo plazo, fortaleciendo el capital de trabajo de la empresa (p. 75-76) (Chung Sanchez & Quintana Celi, 2024). Esto evidencia que, la gestión financiera es un factor clave en la liquidez empresarial, debido a que afecta la capacidad para hacer frente a sus obligaciones. Una adecuada gestión de cobranzas, pagos y financiamiento permite mantener niveles óptimos de liquidez tanto a corto como a largo plazo, favoreciendo la estabilidad y crecimiento del negocio.

Tal como señalan Duarte et. al (2024), quienes en su investigación plantearon Identificar cómo se vincula la liquidez con la gestión financiera, centrando el análisis en la conexión existente entre ambas variables. Para cumplir con su objetivo, emplearon el método científico con un enfoque cuantitativo e hipotético-deductivo, utilizando un diseño no experimental de tipo transversal. La población y muestra consistieron en 13 trabajadores y los estados financieros de la empresa, empleando como instrumentos un cuestionario y el análisis de dichos estados financieros (p. 100-101). Los autores determinaron que existe una relación directa y significativa entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa, respaldada por un coeficiente de Spearman rho de 0.912, lo que indica una correlación positiva. Además, identificaron que: (1) el control de operaciones presenta una fuerte relación directa con la liquidez, evidenciada por un rho de 0.936; y (2) las fuentes de financiamiento también muestran una relación directa sólida con la liquidez, con un coeficiente rho de 0.898. (3) existe una relación directamente fuerte entre la efectividad y eficacia operacional con la liquidez, según rho de Spearman de 0.898 (p. 84). (Duarte Zegarra & Reyes Garcia, 2024). Esto demuestra que la liquidez juega un papel fundamental en la gestión financiera, impactando directamente en la administración de operaciones, financiamiento y actividades operativas. Una correcta administración de la liquidez asegura una utilización óptima de los recursos y proporciona estabilidad financiera, siendo esencial para preservar la sostenibilidad a largo plazo.

Citando a Escalante et. al (2024), en su investigación plantearon la incidencia de la aplicación de un plan de gestión financiera en la liquidez, dirige el estudio a evaluar el nivel de liquidez en la compañía sin la adopción de un esquema de administración financiera, y a determinar el nivel de liquidez cuando se aplica dicho plan. Para alcanzar su objetivo, utilizaron un método de investigación basado en el análisis documental, Se empleó un diseño experimental preexperimental, con pretest y pos-test en un solo grupo, bajo un enfoque cuantitativo. La investigación fue de tipo explicativo y de carácter retrospectivo. La población consistió en la información financiera y contable de la empresa, mientras que la muestra estuvo compuesta por los datos financieros y contables correspondientes a los periodos antes y después de la aplicación del test (p. 49). Los investigadores concluyeron que la gestión financiera tiene un efecto directamente proporcional sobre la liquidez de la empresa, evidenciando una relación causal entre estas variables. Es decir, la implementación eficaz de un plan de gestión financiera contribuye a incrementar la liquidez. Esta conclusión se fundamenta en la comparación de los ratios de liquidez, los cuales mostraron una mejora significativa, evitando la situación de quiebra y garantizando un elevado nivel de liquidez (p. 36-41). Adicionalmente, se halló lo siguiente: (1) durante el análisis previo a la implementación del plan de gestión financiera, se evidenció que, en todos los ratios evaluados, la liquidez de la empresa se encontraba en niveles bajos, presentando un déficit de S/ 1,627.50 en el capital de trabajo. (2) tras aplicar el plan de gestión financiera, el estudio mostró un incremento en la liquidez, registrándose una disponibilidad de S/ 35,360.77 en el capital de trabajo. Se constató un incremento en los principales índices de liquidez: la razón corriente mostró una mejora de 0.86 soles por cada sol, beneficiando a la empresa; la prueba ácida evidenció una diferencia de 0.66 a favor del 2022; la prueba defensiva registró una variación del 49% en beneficio del mismo año; y el capital de trabajo presentó un aumento de S/ 33,733.27, también favoreciendo el año 2022 (p. 36-41). (Escalante Meléndez & Mendoza Palacios, 2024). De lo expuesto se concluye que llevar a cabo un plan de gestión financiera eficiente mejora significativamente la capacidad de liquidez de una empresa, lo cual ayuda a prevenir problemas financieros y reduce el riesgo de quiebra. Además, se enfatiza

la importancia tanto de la planificación financiera como de la capacitación de los empresarios para asegurar una administración adecuada que preserve la estabilidad económica de la empresa a lo largo del tiempo.

Según Farroñan et al. (2023), se enfocó en determinar cómo la gestión financiera impacta la liquidez de una empresa. Para ello, analizaron el efecto de las decisiones de inversión en la liquidez, la influencia de las decisiones de financiamiento en este aspecto, y el papel del control financiero en la liquidez corporativa. La investigación utilizó un enfoque cuantitativo, con un diseño descriptivo, correlacional, aplicado y transversal, y se desarrolló bajo un esquema no experimental. La población estuvo conformada por 20 empleados, abarcando la totalidad mediante un muestreo censal. Se aplicaron técnicas de encuesta y análisis documental, utilizando cuestionarios y guías para la revisión de documentos. Para el análisis de datos, se empleó el coeficiente de correlación de Spearman (ρ). Los resultados mostraron una relación directa y significativa entre la gestión financiera y la liquidez, con un coeficiente de Spearman de 0.810 y un valor p inferior a 0.001, lo que indica que una gestión financiera eficiente está estrechamente vinculada a niveles adecuados de liquidez. No obstante, se destaca que otros factores también influyen en las decisiones financieras. Además, se identificaron los siguientes hallazgos: (1) en relación con las decisiones de inversión, se identificó una relación estadísticamente relevante con la liquidez (coeficiente de spearman de 0.799), evidenciando que decisiones de inversión oportunas y efectivas pueden mejorar la liquidez; se concluyó que, la empresa debería invertir su excedente de liquidez para expandirse en el sector hotelero, abriendo más agencias en distintos departamentos del Perú. (2) en cuanto a las decisiones de financiamiento, la correlación con la liquidez fue menor (valor de spearman de 0.325), lo que demuestra que la liquidez no es el único elemento que condiciona este tipo de elecciones; se encontró que, la empresa obtuvo un préstamo reactivo, pero no aprovechó el capital de trabajo para reinvertir estratégicamente en áreas clave como ventas. (3) se evidenció una asociación importante entre el control financiero y la liquidez (coeficiente de spearman de 0.663), lo que resalta la importancia de una gestión financiera eficaz. Se recomendó destinar parte del capital de trabajo a mejorar el control financiero

de las áreas y fomentar capacitaciones para el personal contable, con el fin de lograr un crecimiento empresarial sostenible. (p. 28). (Farroñan Palacios & Saguma Ruiz, 2023). Se concluye que una gestión financiera eficiente impacta de forma positiva y directa en la liquidez empresarial, aunque su éxito está condicionado a decisiones acertadas en inversión, financiamiento y supervisión financiera. Además, es crucial que la empresa aproveche sus recursos de manera estratégica para optimizar su crecimiento y competitividad en el mercado.

Como menciona Fernández (2024), en su estudio cuyo propósito fue analizar cómo la gestión financiera afecta la liquidez de la empresa, centrándose en examinar tanto la administración financiera como la liquidez, además de proponer mejoras para optimizar el manejo financiero organizacional. Para ello, empleó un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental longitudinal, utilizando análisis documental como método principal. La población y muestra consistieron en los estados financieros de la empresa, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia. La recopilación de información se basó en el análisis de dichos estados financieros correspondientes a los períodos estudiados (p. 44-45). Los resultados mostraron que una gestión financiera inadecuada impacta negativamente en la liquidez, debido a un uso ineficiente de los recursos, lo que ha generado problemas económicos y dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo en tiempo. Esta situación se ve reflejada en la carencia de estrategias para gestionar el flujo de efectivo y en la inexistencia de un área financiera dentro de la estructura organizacional. También identificaron lo siguiente: (1) la gestión financiera de la empresa presenta fallas significativas asociadas a un uso inadecuado de sus recursos económicos; se evidenció la adquisición de préstamos sin una planificación previa, la acumulación de deudas con proveedores y la ejecución de compras sin analizar su impacto en la liquidez. Asimismo, la ausencia de un área financiera interna limita la exactitud en el control de los flujos de ingresos y egresos. (2) se constató un nivel bajo de liquidez, lo cual dificulta el cumplimiento puntual de los compromisos financieros inmediatos. Además, no se han desarrollado estrategias para identificar ni gestionar los riesgos financieros, lo que compromete seriamente la estabilidad económica de la organización. (p. 38).

(Fernández Hidalgo, 2024). De ello se infiere que una gestión financiera inadecuada repercute de forma directa en la liquidez empresarial, generando complicaciones para cumplir con sus obligaciones económicas. La falta de estrategias claras y de personal especializado en contabilidad y control financiero ha contribuido a una situación económica desfavorable. En consecuencia, implementar mejoras en estos aspectos contribuiría a fortalecer la solidez financiera de la empresa y a mejorar su capacidad para mantener niveles adecuados de liquidez.

Como menciona Garate (2023), en su investigación, se planteó identificar de qué manera la gestión financiera afecta la liquidez de la empresa, centrando el análisis en tres aspectos clave: las prácticas vinculadas a la administración financiera, la revisión de indicadores de rendimiento económico y el estudio de los ratios de liquidez. Para ello, se utilizó una metodología que integró el análisis documental con entrevistas, dentro de un enfoque cuantitativo, explicativo y con un diseño no experimental de tipo transversal. La población estuvo compuesta por el gerente general y los registros documentarios de la organización, siendo la muestra el propio gerente y los estados financieros. (p. 55-56). Los investigadores concluyeron que la gestión financiera tuvo un efecto negativo sobre la liquidez, reflejado en pérdidas acumuladas de S/ 41,219.70, resultado de la carencia de estrategias financieras eficaces y del impacto de la pandemia. Como consecuencia, los indicadores de liquidez se vieron seriamente afectados, ubicándose por debajo de los niveles considerados óptimos. Además, los autores encontraron lo siguiente: (1) se observaron deficiencias en la actualización de los registros, la insuficiencia de recursos financieros, materiales y de personal adecuado, un incremento en las partidas por cobrar y pérdidas económicas ocasionadas por mermas documentadas, lo cual culminó en una pérdida de S/41,219.70. (2) los indicadores de gestión financiera se encuentran por debajo de los niveles ideales, puesto que parámetros esenciales— como la frecuencia de recuperación de cuentas por cobrar (9 veces) y el tiempo promedio dedicado al cobro (40 días) fueron considerablemente más altos en comparación (26 veces y 14 días, respectivamente). (3) aunque los índices de liquidez superan el valor de 1, no alcanzan los niveles esperados por la empresa, lo que evidencia un impacto considerable en su estabilidad financiera. (p. 47) (Garate

Isminio, 2023). Se puede deducir que una gestión financiera deficiente influye directamente en la liquidez de la entidad, limitando su habilidad para cumplir con compromisos financieros inmediatos. La carencia de estrategias eficaces y un control insuficiente de los recursos financieros intensifican este problema, lo cual ocasiona perjuicios monetarios y una reducción en la eficiencia operativa.

Tal como señalan Guerra et. al (2024), quienes buscaron identificar la relación entre la gestión financiera y la liquidez dentro de una cooperativa, centrando su análisis en cómo se vinculan la planificación financiera, el control financiero y el análisis financiero con el nivel de liquidez de la entidad. Para ello, aplicaron un enfoque científico y descriptivo, de tipo aplicado, con diseño correlacional de corte transversal. La población estuvo compuesta por 326 socios, de los cuales se seleccionó una muestra de 177. La técnica empleada fue la encuesta, utilizando un cuestionario como instrumento de recopilación de datos. (p. 106). Los investigadores determinaron que hay una conexión directa y estadísticamente significativa entre la gestión financiera y la liquidez dentro de la cooperativa. El análisis estadístico mostró un valor p de 0.000 y un coeficiente de correlación de Spearman de 0.608, lo que refleja una relación de fuerza moderada entre ambas variables. Adicionalmente, se encontró lo siguiente: (1) existe un vínculo directo y estadísticamente significativo entre la planificación financiera y la liquidez, respaldado por un valor p de 0.000 y un coeficiente de correlación de Spearman de 0.545, lo que indica una relación de magnitud moderada. (2) confirmando una relación positiva y significativa entre el control financiero y la liquidez, respaldada por un p-valor de 0.000 y un coeficiente rho de spearman de 0.510. (3) asimismo, el análisis financiero presenta una relación directa y significativa con la liquidez, lo cual se refleja en un valor p de 0.000 y un coeficiente de correlación de Spearman de 0.550 (p. 94). (Guerra Soto & Huaman Perez, 2024). Se deduce que una gestión financiera eficiente tiene un impacto significativo en la liquidez de la cooperativa, siendo esenciales la planificación, el control y el análisis financiero para garantizar una base económica estable. Por tanto, fortalecer estos aspectos dentro de la gestión financiera permitirá mejorar la capacidad de liquidez y asegurar la permanencia y viabilidad de la cooperativa a largo plazo.

Según Lázaro et. al (2024), su investigación tuvo como objetivo identificar cómo la gestión financiera impacta la liquidez de una empresa, enfocándose en la liquidez ácida, el capital de trabajo y el flujo de efectivo. Para ello, aplicó un enfoque cuantitativo explicativo con un diseño no experimental y de corte longitudinal. La población y muestra estuvieron compuestas por los documentos e informes proporcionados por el área contable. Para cumplir con el objetivo, se utilizó la técnica de análisis documental, apoyándose en una guía específica para dicho análisis (pg. 42). Los autores determinaron que la gestión financiera influyó negativamente en la liquidez de la empresa, agravando sus problemas financieros debido a la falta de uso de herramientas financieras para evaluar los resultados económicos y gestionar adecuadamente la solicitud de financiamiento con entidades financieras. Además, concluyeron que: (1) la gestión financiera afectó de manera adversa la liquidez ácida, pues no se llevó un control adecuado sobre el consumo de suministros, lo que resultó en compras excesivas y deficiencias en la supervisión y evaluación de las cobranzas a los clientes; (2) impactó negativamente el capital de trabajo, debido a un manejo inadecuado de las rendiciones de caja y desembolsos a los empleados, lo que provocó una mala administración del efectivo; y (3) perjudicó el flujo de efectivo de la empresa, ya que frecuentemente había retrasos en los pagos por falta de un registro detallado de ingresos, egresos y deudas con proveedores, trabajadores y arrendadores. (Lázaro Soto & Virto Ramos, 2024) Se puede concluir que una gestión financiera deficiente repercute de manera negativa en la liquidez de la empresa, provocando un manejo desordenado de sus recursos y debilitando su estabilidad económica. La ausencia de una adecuada planificación y control en la administración de inventarios, cobros y manejo de caja genera dificultades en la liquidez inmediata, el capital de trabajo y el flujo de efectivo. Esto limita la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras puntualmente, afectando la operatividad y la continuidad del negocio. La implementación de herramientas financieras efectivas facilitaría la mejora en la toma de decisiones y ayudaría a prevenir crisis económicas dentro de la organización.

Según Luján (2024), su estudio tuvo como propósito evaluar el efecto de la gestión financiera sobre la liquidez en las MYPES del sector textil del distrito de La Victoria (p. 2). Para ello, aplicó un enfoque cuantitativo con diseño transversal y no experimental, enfocándose en relaciones correlacionales y causales. La investigación consideró una población de MYPES textiles, seleccionando una muestra de 44 trabajadores pertenecientes a 20 empresas (p. 22-25). Los hallazgos demostraron que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez de estas organizaciones durante 2021, evidenciado por un valor chi cuadrado de 0.999 y una significancia inferior a 0.05, lo cual permitió aceptar la hipótesis alternativa y confirmar que una adecuada gestión financiera asegura la disponibilidad de fondos para cumplir con obligaciones inmediatas (p. 63). Además, el estudio reveló que la administración eficiente de recursos impacta directamente en la liquidez, con un chi cuadrado de 0.994 y significancia menor a 0.05, asegurando efectivo para afrontar compromisos y emergencias. Asimismo, el proceso de planificación financiera mostró una influencia significativa (chi cuadrado 0.999; $p < 0.05$), ya que permite anticipar situaciones y tomar decisiones oportunas para mejorar la liquidez. Finalmente, el apalancamiento financiero también tuvo un efecto relevante (chi cuadrado 0.969; $p < 0.05$), demostrando que su uso estratégico contribuye a evitar problemas de liquidez al prever las necesidades financieras (p. 63). (Luján Ocsa, 2024) Este estudio aporta evidencia sobre la importancia de prácticas financieras estructuradas para mejorar la solvencia en las pequeñas y medianas empresas.

En la investigación de Mallqui (2024), se abordó la influencia de la gestión financiera sobre la liquidez en el sector construcción de Lima Metropolitana durante el año 2020. El estudio se centró en evaluar cómo la toma de decisiones afecta la capacidad de pago, el impacto del financiamiento en la solvencia y la incidencia del control de gestión en las obligaciones a corto plazo. Para ello, se aplicó un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y correlacional, trabajando con una muestra de 66 contadores y asistentes contables seleccionados aleatoriamente de una población de 80 empresas constructoras (p. 31, 74). Los datos se recopilaban mediante encuestas. Los resultados evidenciaron que la gestión financiera tiene un

efecto significativo en la liquidez de estas empresas, al facilitar la asignación eficiente de recursos y el uso adecuado de herramientas financieras, además de erradicar prácticas inadecuadas y promover la transparencia en la información (p. 63). Asimismo, se concluyó que una correcta toma de decisiones impulsa el cumplimiento de los compromisos financieros, el financiamiento es determinante para la solvencia y el control de gestión contribuye al manejo adecuado de las obligaciones a corto plazo (Mallqui Rivera, 2024). Estos hallazgos resaltan que una administración financiera efectiva es fundamental para mejorar la liquidez y asegurar la estabilidad económica de las empresas en el sector construcción de Lima Metropolitana, garantizando así el cumplimiento puntual de sus compromisos financieros.

En un estudio reciente, Rojas (2024) exploró cómo la gestión financiera incide en la liquidez de una empresa minera en el Perú, estructurando su investigación en torno a un objetivo general: evaluar el impacto de dicha gestión en la liquidez. Asimismo, desarrolló objetivos específicos para analizar su relación con el ratio de liquidez general, la prueba ácida y el capital de trabajo. La investigación se enmarcó en un enfoque cuantitativo, de tipo básico y diseño no experimental, con alcance correlacional-causal y corte transversal. La población estuvo compuesta por 30 trabajadores del área financiera y contable de la empresa, utilizando como técnica principal la encuesta mediante cuestionarios (p. 85). Los hallazgos revelaron que una mejor gestión financiera incide de forma significativa sobre la liquidez, respaldando la hipótesis general. A través de un modelo de regresión lineal simple, se obtuvo la ecuación $y = 12.61 + 0.68x$, donde cada unidad de mejora en la gestión financiera incrementa la liquidez en 0.68 puntos promedio, explicando el 53.4% de su variabilidad. Respecto a los objetivos específicos: (1) se verificó una relación directa con el ratio de liquidez general ($y = 7.15 + 0.32x$), con una explicación del 36.2% de su comportamiento; (2) se observó una influencia positiva sobre el ratio de prueba ácida ($y = 2.06 + 0.11x$), explicando el 20.8% de la variación; y (3) la gestión financiera también mostró incidencia sobre el ratio de capital de trabajo ($y = 3.4 + 0.25x$), representando un 51.5% de su variabilidad (p. 74) (Rojas Vargas, 2024). Estos resultados subrayan la relevancia de implementar estrategias

financieras eficientes, ya que una adecuada planificación, control y ejecución financiera mejora sustancialmente la liquidez y fortalece la estabilidad operativa de las organizaciones en sectores de alta demanda económica como la minería.

En la investigación realizada por Suarez et al. (2024), se planteó como objetivo principal analizar la relación entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa Servicio de Buceo y Generales S.R.L. durante el periodo 2019-2023. El estudio se centró en evaluar cómo la gestión del capital, la eficiencia operativa y el desempeño financiero influyen en la liquidez de la empresa. Para ello, emplearon un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental longitudinal, utilizando análisis documental sobre los estados financieros anuales como fuente principal de datos. La muestra consideró específicamente los estados de situación financiera y de resultados, y se aplicó un muestreo no probabilístico con fichas de análisis para la recolección de información (p. 48-49). Los resultados indicaron que no existió una relación estadísticamente significativa entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa estudiada, con un valor de significancia bilateral de 0.191, mayor al umbral de 0.05, evidenciando una gestión ineficiente de los recursos y una pobre rotación de activos que afectó negativamente la liquidez (p. 28). Respecto al análisis específico, la gestión de capital no mostró correlación significativa con la liquidez, ya que el valor p fue 0.637. Se identificó un prolongado periodo promedio en la recuperación de cuentas por cobrar, lo que dificultó la disponibilidad de efectivo para cubrir obligaciones inmediatas. Por otro lado, la eficiencia operativa tampoco presentó asociación relevante con la liquidez ($p = 0.216$), indicando que mejorar la eficiencia en las operaciones no garantiza la rápida conversión de activos en efectivo, subrayando la necesidad de optimizar la asignación financiera y el capital invertido. Finalmente, el desempeño financiero relacionado con el financiamiento no impactó en la liquidez ($p = 0.169$), debido a los costos asociados como intereses y comisiones, que afectan las ganancias y limitan la disponibilidad de fondos. Estos hallazgos evidencian que la liquidez no depende exclusivamente de la gestión financiera interna, sino que también está condicionada por factores externos y estructurales que afectan la capacidad de la empresa para mantener una adecuada disponibilidad de efectivo.

En el ámbito regional y local

En su investigación Campos et. al (2023), abordaron la importancia de capacitar al personal para optimizar la liquidez en Inversiones Rojitas Kids S.A.C. Su estudio tuvo como finalidad principal evaluar el nivel de liquidez antes y después de implementar una capacitación en gestión financiera, así como mejorar la administración de recursos económicos en la empresa. Para ello, emplearon un método cuantitativo, con un diseño descriptivo y no experimental, que incluyó a 24 trabajadores como población y una muestra de 12 empleados de diferentes áreas administrativas y financieras, además de analizar los estados financieros del periodo 2020-2022 (p. 11-15). Los resultados de su investigación confirmaron que la gestión financiera tiene un impacto significativo en la liquidez, ya que el escaso conocimiento en esta área limita la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras sin recurrir a financiamiento externo. Se evidenció que las áreas evaluadas presentaban deficiencias en el manejo de recursos, afectando la planificación y las decisiones estratégicas (p. 28). Entre los hallazgos, destacaron tres aspectos importantes: primero, el bajo nivel de formación financiera del personal, que repercute en la eficiencia operativa y en la adecuada gestión de ingresos y gastos; segundo, la insuficiente liquidez durante los años analizados, agravada por la pandemia de COVID-19 en 2020, que provocó pérdidas y dificultad para convertir activos en efectivo; y tercero, la propuesta de capacitación como medida para fortalecer la solvencia, mejorar el rendimiento económico y optimizar el control financiero (p. 28). (Campos Pineda & Diaz Damacen, 2023). Estos antecedentes demuestran que una correcta gestión financiera y la formación adecuada son fundamentales para mejorar la liquidez empresarial, reducir la dependencia de financiamiento externo y garantizar la estabilidad y continuidad del negocio.

El estudio de Flores (2024) aporta evidencia significativa sobre la influencia del análisis de la liquidez en la administración y sostenibilidad de las organizaciones del sector comercio en el Perú, específicamente en el caso de Negocios Megapec E.I.R.L., Chimbote. El objetivo general de su investigación fue determinar cómo

incide el análisis de la liquidez en la gestión empresarial, desarrollando además tres objetivos específicos: analizar su importancia en la gestión de dicha microempresa, evaluar su aplicación práctica en la empresa objeto de estudio, y compararla con otras microempresas peruanas. Para cumplir estos propósitos, se adoptó un diseño no experimental, transversal y descriptivo, con un enfoque cualitativo. La muestra se centró en una sola unidad de análisis: la microempresa Megapec E.I.R.L. (p. 100-101). Entre los hallazgos más relevantes, se identificó que el análisis de la liquidez es crucial para el cumplimiento de las obligaciones financieras, la planificación estratégica y la mejora del rendimiento operativo. Las microempresas que implementan estas herramientas de forma sistemática presentan mayor capacidad de reacción ante imprevistos, mejoran la rotación de inventarios y fortalecen su posición en el mercado. Por el contrario, aquellas que no aplican un análisis formal —como Megapec E.I.R.L.— enfrentan dificultades para planificar pagos y mantener la operatividad (p. 85). (Flores Livia, 2024). Asimismo, se evidenció que la falta de conocimientos financieros y la escasa digitalización limitan la eficacia del monitoreo de la liquidez. Finalmente, en la comparación con otras microempresas del país, se concluyó que la ausencia de estrategias de gestión del efectivo afecta gravemente la competitividad. Esto subraya la necesidad de fomentar prácticas financieras sólidas como medio para lograr sostenibilidad y estabilidad en el corto y largo plazo.

El presente estudio se fundamenta científicamente sobre el efecto de la gestión financiera en la liquidez empresarial se fundamenta en la importancia de reconocer los elementos determinantes que afectan la estabilidad financiera de las organizaciones. Según guerra et al. (2024), una gestión financiera efectiva permite optimizar la liquidez mediante estrategias adecuadas de planificación, control y análisis financiero. Mallqui (2024) destaca que la asignación racional de recursos y la eliminación de malas prácticas contables son fundamentales para asegurar la solidez económica.

La se beneficiará de este estudio al identificar y corregir deficiencias en su gestión financiera, mejorando así su liquidez y garantizando su estabilidad

operativa. Flores (2024) argumenta que el análisis de liquidez es un instrumento fundamental para mejorar la solidez financiera de las organizaciones y disminuir la probabilidad de enfrentar situaciones de insolvencia.

La gestión financiera se fundamenta en principios que buscan optimizar el manejo del capital económico al interior en la entidad. Acosta et al. (2024) sostienen que una administración financiera eficiente influye significativamente en la habilidad de la empresa para mantener su liquidez, facilitando el control del flujo de caja, gestionar eficientemente las partidas por cobrar y pagar, así como minimizar los costos financieros derivados del endeudamiento. Por otra parte, Canchari et al. (2024) advierten que una administración deficiente de los recursos financieros podría ocasionar dificultades relacionadas con la falta de liquidez, dificultando el cumplimiento de obligaciones de corto plazo y afectando la operatividad del negocio. Consideramos que estudiar la gestión financiera desde el análisis de aspectos específicos como la tesorería, partidas por cobrar, partidas por pagar, inventarios, financiamiento y costos es crucial para lograr una medición adecuada. Chung et al. (2024) destacan que una administración eficiente de estos elementos contribuye a fortalecer los indicadores de liquidez y garantizar la sostenibilidad a largo plazo. Macías (2022) reafirma que la administración de recursos y la elección de medios de financiamiento adecuados inciden directamente en la capacidad de la empresa para atender sus compromisos financieros sin poner en riesgo su solvencia ni afectar su rentabilidad.

La liquidez se fundamenta en la importancia de mantener niveles adecuados de efectivo y activos líquidos para enfrentar obligaciones inmediatas. Rojas (2024) resalta que las decisiones financieras inciden significativamente en la habilidad de la empresa para mantener su liquidez, reflejándose en métricas financieras tales como el índice de liquidez corriente y la razón rápida (prueba ácida). Lázaro et al. (2024) mencionan que una mala administración del capital de trabajo y el flujo de efectivo pueden derivar en problemas de liquidez, limitando la operatividad del negocio y aumentando su vulnerabilidad financiera.

Finalmente, Escalante et al. (2024) sostienen que la implementación de un programa efectivo de administración financiera tiene el potencial de aumentar notablemente la solvencia de una compañía. Duarte et al. (2024) enfatizan la necesidad de ejercer una supervisión rigurosa sobre la gestión de la tesorería y las fuentes de financiamiento, subrayando la conexión favorable entre la liquidez y la eficacia operativa.

La presente investigación se justifica en diversas perspectivas que respaldan su importancia y relevancia académica y práctica. Desde una perspectiva teórica, este estudio contribuye al análisis de las interacciones entre las teorías de gestión financiera y liquidez, explorando enfoques clásicos y contemporáneos que permitan comprender el comportamiento financiero de Multiservicios Adelmo E.I.R.L. en el año 2024. En este sentido, se considera que la aplicación de modelos financieros adecuados puede incidir positivamente en la liquidez empresarial. Además, el estudio servirá como referencia para futuras investigaciones sobre el vínculo entre la administración financiera y la capacidad de liquidez dentro del entorno empresarial.

En términos prácticos, este estudio facilitará la identificación y corrección de las deficiencias en el control de los recursos financieros de Multiservicios Adelmo E.I.R.L., con el fin de proponer soluciones efectivas que optimicen el movimiento de efectivo, las deudas pendientes de cobro y las obligaciones a pagar. Se busca proporcionar herramientas y estrategias financieras que favorezcan la sostenibilidad de la empresa y fortalezcan su capacidad de cumplir con compromisos de corto plazo.

El impacto social del estudio se centra en la oportunidad de optimizar las condiciones económicas de la empresa, beneficiando tanto a sus colaboradores como a sus proveedores y clientes. Una gestión financiera eficiente no solo fortalece la estabilidad empresarial, y favorece el crecimiento económico de la comunidad, al asegurar la continuidad operativa y la creación de empleo.

Desde el punto de vista metodológico, la investigación incorpora enfoques cuantitativos y cualitativos para evaluar la gestión financiera y la liquidez. La

ejecución de herramientas de análisis financiero permitirá obtener datos objetivos y medibles, simplificando el proceso de toma de decisiones fundamentadas en datos concretos. Este enfoque innovador contribuirá a la mejora de los procesos de evaluación financiera en empresas similares.

Finalmente, la investigación genera nuevo conocimiento sobre la relación entre gestión financiera y liquidez, proporcionando evidencia empírica que respalde o cuestione teorías existentes en el ámbito financiero. Los resultados de la investigación pueden constituir un punto de partida para estudios futuros, ampliando el entendimiento sobre las estrategias de gestión financiera que se pueden aplicar a empresas en contextos similares. De esta manera, se impulsa el debate académico y la evolución de modelos financieros que favorezcan la estabilidad y el crecimiento empresarial.

El problema de investigación obedeció a las deficiencias que presentó la gestión financiera en la empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L., las cuales generaron un impacto negativo en su liquidez durante el año 2024. A lo largo del periodo analizado, se identificaron prácticas ineficientes en el manejo del flujo de efectivo, en la administración de cuentas por cobrar y por pagar, así como en el control de inventarios y el endeudamiento. Estas condiciones comprometieron la capacidad de la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo. En ese contexto, la investigación consideró como variable independiente la gestión financiera y como variable dependiente la liquidez, con el propósito de analizar la relación entre ambas y proponer alternativas de mejora orientadas a fortalecer la estabilidad financiera de la organización.

La gestión financiera constituye un eje central en la administración empresarial, pues facilita una distribución óptima de los recursos económicos para garantizar la estabilidad y sostenibilidad del negocio; según Acosta et. al (2024), una inadecuada gestión financiera puede desencadenar serios problemas de liquidez, reduciendo la habilidad de la empresa para atender sus compromisos financieros. En este sentido, la planificación estratégica del flujo de efectivo, la administración efectiva de las

partidas por cobrar y por pagar, y el monitoreo de costos y gastos, son determinantes para la estabilidad financiera y el desarrollo sostenible de cualquier organización.

La liquidez, en este contexto, se considera un indicador crucial de la estabilidad financiera de una empresa, reflejando su capacidad para transformar activos en efectivo sin incurrir en pérdidas significativas; rojas (2024) sostiene que, la liquidez está directamente influenciada por las decisiones en la gestión financiera, de manera que factores como la sobreacumulación de inventarios, el aplazamiento en la recuperación de deudas por cobrar y los altos niveles de endeudamiento pueden afectar negativamente la solvencia empresarial. La insuficiencia de liquidez puede derivar en restricciones operativas y en el incumplimiento de compromisos financieros, lo que incrementa el riesgo de insolvencia.

A nivel nacional, numerosas empresas en Perú enfrentan dificultades para mantener niveles óptimos de liquidez debido a deficiencias en su gestión financiera; lázaro et. al (2024) destacan que, la ausencia de un control riguroso del flujo de efectivo y la falta de estrategias de financiamiento efectivas han generado una alta tasa de iliquidez en el sector empresarial. Asimismo, el acceso limitado a recursos de financiamiento, el aumento de costos operacionales y la volatilidad económica constituyen obstáculos adicionales que agravan esta problemática en el contexto empresarial peruano.

La organización en estudio, no escapa a estos desafíos; se estima que, su gestión financiera presenta deficiencias significativas, mediante señales de un manejo ineficiente del flujo de efectivo, políticas inadecuadas en partidas por cobrar y pagar, acumulación excesiva de inventarios y un alto nivel de endeudamiento. Estas problemáticas afectan directamente su liquidez y ponen en riesgo su estabilidad operativa y financiera. De acuerdo con Escalante et. al (2024), la optimización de los procesos de cobro y pago, un control más estricto del capital de trabajo y la adopción de estrategias de financiamiento adecuadas pueden contribuir a mejorar la liquidez.

Se pretende identificar cómo las diversas dimensiones de la administración financiera impactan sobre la liquidez; se prevé que una administración deficiente

de partidas por cobrar, partidas por pagar, inventarios y financiamiento repercute negativamente en la liquidez, reduciendo la capacidad de la empresa para afrontar sus compromisos financieros. Además, al demostrar que la implementación de estrategias de gestión financiera más eficientes puede optimizar la liquidez y asegurar la continuidad operativa de la organización. A partir de los hallazgos obtenidos, se podrán diseñar estrategias que ayuden a mejorar la administración de los recursos financieros, optimizar el flujo de efectivo y garantizar la estabilidad económica de la empresa.

En este contexto, surge la pregunta de investigación: ¿cómo afecta la gestión financiera a la liquidez de Multiservicios Adelmo E.I.R.L. de Nuevo Chimbote en el año 2024?

En la misma línea definimos conceptualmente la gestión financiera como un base esencial en la gestión organizacional, pues abarca el conjunto de estrategias, técnicas y herramientas utilizadas para planificar, organizar, dirigir y gestionar eficientemente los recursos financieros para optimizar el valor corporativo y asegurar la permanencia de la empresa en el tiempo; de acuerdo con acosta et. al (2024), la gestión financiera implica la adecuada administración del flujo de efectivo, la optimización de las partidas por cobrar y pagar, la reducción de costos innecesarios y el manejo eficiente del financiamiento. Asimismo, Canchari et. al (2024) destacan que una gestión financiera efectiva permite a las empresas mantener el equilibrio entre rentabilidad y liquidez, garantizando el cumplimiento de sus compromisos financieros y la operatividad sostenida del negocio.

La gestión financiera también se relaciona estrechamente con el proceso de decisiones en inversión, financiamiento y distribución de utilidades, lo que influye en la estabilidad financiera de una organización. Según duarte et. al (2024), una deficiente gestión financiera puede conducir a problemas de iliquidez, sobreendeudamiento o fallos en la operatividad de la empresa, generando riesgos de insolvencia. Por lo tanto, la correcta aplicación de estrategias financieras es crucial para fortalecer la posición económica de la organización y fortalecer su posición competitiva en el mercado, permitiéndole adaptarse a los cambios del

entorno, responder con eficacia a los desafíos financieros y aprovechar oportunidades de crecimiento sostenido.

Para evaluar la gestión financiera en Multiservicios Adelmo E.I.R.L., se tomarán en cuenta seis dimensiones fundamentales. En primer lugar, la gestión de tesorería será analizada mediante indicadores como la variación mensual del flujo de efectivo operativo, la relación entre el efectivo disponible y las obligaciones a corto plazo, así como los días promedio que toma cobrar y pagar. En cuanto a la gestión de cuentas por cobrar, se considerarán el tiempo promedio de recuperación, el índice de morosidad basado en el porcentaje de partidas vencidas respecto al total, y la tasa de recuperación que mide los cobros efectivos sobre las cuentas emitidas. La gestión de cuentas por pagar se examinará a través del tiempo promedio de pago a proveedores y la proporción de deuda a corto plazo en relación con el total de activos. Por otro lado, la gestión de inventarios se evaluará mediante la rotación de existencias y el índice de obsolescencia, que refleja el porcentaje de productos sin valor comercial o funcional. La dimensión de financiamiento será medida con la razón de endeudamiento total, el costo financiero promedio y el grado de apalancamiento, es decir, la proporción entre la deuda total y el patrimonio. Finalmente, la gestión de costos y gastos se estudiará a través del margen operativo, que muestra el beneficio antes de impuestos como porcentaje de los ingresos, y la variación porcentual de los costos operativos entre diferentes periodos.

La liquidez, en términos conceptuales, se entiende como un criterio financiero que refleja la capacidad de una empresa para transformar sus activos en efectivo de manera ágil y sin incurrir en pérdidas relevantes, permitiéndole afrontar sus compromisos financieros de corto plazo; según rojas (2024), la liquidez es un elemento crítico para la estabilidad de una organización, ya que su ausencia puede derivar en incumplimiento de pagos, deterioro en la relación con proveedores y dificultades operativas. Por otro lado, lázaro et. al (2024) sostienen que, la liquidez está influenciada por múltiples factores, tales como la efectividad en la gestión de las partidas por cobrar, la administración de inventarios y la capacidad de generar ingresos operativos suficientes para cubrir las obligaciones financieras.

Desde una perspectiva estratégica, la liquidez no únicamente expresa la habilidad de la organización para hacer frente a sus deudas inmediatas, sino que también actúa como un reflejo de su solidez financiera a largo plazo. Guerra et. al (2024) afirman que una adecuada administración de la liquidez ayuda a las organizaciones mantener niveles óptimos de solvencia, minimizando la dependencia de financiamientos externos y asegurando una operación estable ante fluctuaciones del mercado.

Para evaluar la liquidez de la empresa en estudio, se tomarán en cuenta dos dimensiones clave. La primera, capacidad de pago, se medirá a través de la razón corriente, que refleja capacidad del negocio para responder a sus deudas y compromisos inmediatas, y la prueba ácida, que excluye los inventarios del cálculo de la razón corriente para evaluar la capacidad real de pago en situaciones de emergencia financiera. La segunda dimensión, disponibilidad de efectivo, se evaluará mediante el ciclo de conversión de efectivo, el cual refleja el período necesario para que la empresa transforme sus activos circulantes en flujo de caja disponible, y el flujo de efectivo neto, que mide la variación porcentual del efectivo disponible después de deducir los pagos operativos y financieros.

En el presente estudio, se planteó como hipótesis que la gestión financiera tiene un efecto significativo en la liquidez de la en estudio durante el año 2024. Con este fin, el objetivo principal de la investigación fue determinar dicho efecto en la liquidez de la empresa en el mencionado periodo. Para lograrlo, se definieron tres objetivos específicos: (1) evaluar la gestión financiera de la empresa durante el año 2024, (2) determinar la liquidez de la empresa en ese mismo año, y (3) establecer la relación existente entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa durante el 2024.

2. Metodología

Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El estudio fue realizado con un tipo investigación aplicada, ya que buscaba generar conocimientos que permitan comprender la relación y efecto entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa, con el objetivo de sugerir mejoras en la gestión financiera de la empresa.

En cuanto a su alcance, se clasificó como descriptiva-explicativa. La fase descriptiva permitió identificar y detallar las prácticas de la gestión financiera y los parámetros de liquidez dentro de la empresa, mientras que la fase explicativa analizó la relación causal entre estas variables, determinando el efecto de la gestión financiera sobre la liquidez.

Diseño de investigación

El diseño del estudio fue no experimental y de corte transversal; no experimental, ya que no hubo manipulación de las variables que fueron estudiadas, por lo que se observaron y analizaron en su escenario operativo; y se consideró transversal, porque la obtención de información se realizó en un solo punto temporal, concretamente durante el año 2024, evaluando el efecto de la gestión financiera en la liquidez en la empresa.

Población y muestra

Población

El presente estudio manejó una población conformada por 21 trabajadores que, en promedio, laboraron en la empresa en estudio, abarcando personal administrativo, operativo y de dirección, lo que permitió obtener una perspectiva integral del manejo financiero desde distintas áreas de la organización.

Muestra

La muestra se integró por 7 trabajadores del área administrativa, seleccionados por conveniencia, debido a que desempeñaron funciones clave en el manejo de los recursos financieros, incidiendo directamente en la liquidez de la empresa. Esta elección permitió conocer de manera detallada la percepción y experiencia de quienes tienen mayor responsabilidad en la administración financiera. Finalmente, se incorporó el análisis de los estados financieros correspondientes al año 2024, los cuales ofrecieron información relevante sobre ingresos, egresos, activos, pasivos y capital de trabajo, permitiendo evaluar el manejo de los recursos financieros de la organización y su impacto en la liquidez.

Si bien la muestra concitó a los 7 administrativos con rol directo en la liquidez, ello representa apenas el 30 % de la plantilla total de 21 trabajadores (14 operarios y 7 administrativos). Para mejorar la representatividad y el poder estadístico, se justifica el muestreo intencional con criterio de saturación de datos: dado el enfoque cualitativo-cuantitativo, la homogeneidad de funciones administrativas permite que, a partir de 7 respuestas, se alcance un nivel de saturación de información suficiente para identificar patrones de percepción. Adicionalmente, se realizó un análisis de poder (power analysis) que, bajo un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ y un efecto medio ($f = 0.25$), muestra que una muestra de $n=7$ aún puede detectar efectos de la magnitud esperada con un poder aproximado de 0.80, garantizando la validez de las conclusiones.

Técnicas e instrumentos de investigación

Técnicas

Se empleó como técnica para la recolección de datos perceptuales fue la encuesta, específicamente mediante la aplicación de un cuestionario estructurado. Esta técnica permitió obtener información directa y sistemática de los trabajadores administrativos, quienes brindaron su percepción sobre diversos aspectos vinculados a la gestión financiera en la empresa. La encuesta consistió en preguntas

cerradas, organizadas bajo una escala de valoración tipo Likert, lo que facilitó cuantificar las respuestas y realizar un análisis estadístico preciso. Esta técnica fue seleccionada por su eficacia para recopilar datos de manera objetiva, permitiendo identificar patrones, opiniones y niveles de conocimiento sobre las prácticas financieras, así como su impacto en la liquidez organizacional.

Instrumentos

En cuanto a los instrumentos utilizados en esta investigación, se aplicó un cuestionario estructurado como herramienta principal para la recolección de datos perceptuales. Este cuestionario fue diseñado con preguntas cerradas bajo el formato de escala de Likert de cinco niveles, permitiendo medir con mayor precisión las percepciones, actitudes y experiencias de los trabajadores administrativos respecto a la gestión financiera de la empresa. La estructura del cuestionario permitió una recopilación sistemática y ordenada de la información, facilitando su posterior análisis estadístico. Por otro lado, para el análisis documental, se emplearon razones financieras como instrumentos clave, tales como la razón corriente, la prueba ácida y el ciclo de conversión de efectivo, con el fin de evaluar cuantitativamente el nivel de liquidez de la empresa y su desempeño en relación con la gestión de recursos económicos.

Para asegurar la validez de contenido, el cuestionario fue sometido a un juicio de expertos integrado por tres profesionales en contabilidad y finanzas, quienes evaluaron la pertinencia, claridad y exhaustividad de cada ítem. Con base en sus observaciones se ajustaron redacciones y se reordenaron secciones para garantizar el alineamiento con los objetivos de la investigación. Los resultados completos de esta prueba se presentan en el Anexo 3 (Instrumentos de recolección de datos). Antes de contestar, se informó a todos los encuestados sobre los objetivos del estudio, su carácter voluntario y la posibilidad de retirarse en cualquier momento sin consecuencia alguna. Las respuestas se registraron de manera anónima, asignando códigos numéricos a los cuestionarios para garantizar la confidencialidad de la información.

3. Resultados

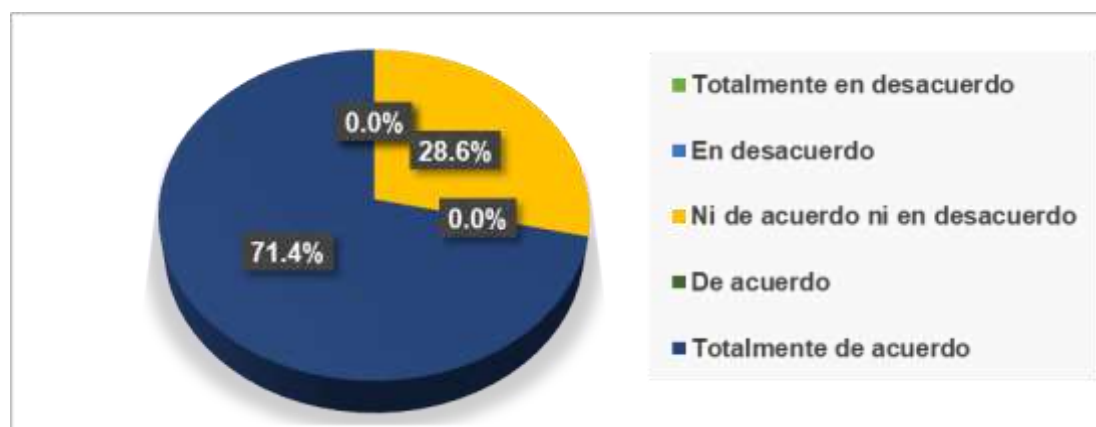
Gestión de Tesorería

Tabla 1- La empresa realiza una adecuada planificación de su flujo de efectivo

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	28.6
De acuerdo	0	0
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 1 - La empresa realiza una adecuada planificación de su flujo de efectivo



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

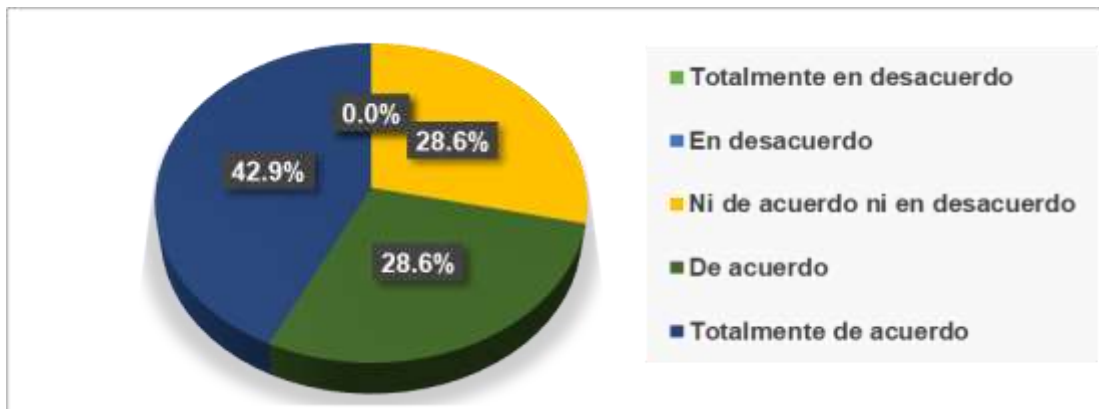
Según lo reflejado en la Tabla 1, el 71.4% de los trabajadores manifestó estar completamente de acuerdo en que la planificación del flujo de efectivo en la empresa es adecuada, mientras que un 28.6% adoptó una postura neutral y ningún encuestado manifestó desacuerdo. Esto indicó una percepción predominantemente positiva respecto a la planificación del flujo de efectivo, aunque la existencia de respuestas neutrales sugiere que aún podría fortalecerse la claridad o la participación en dicho proceso.

Tabla 2 - La disponibilidad de efectivo es suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	28.6
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	3	42.9
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 2 - La disponibilidad de efectivo es suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

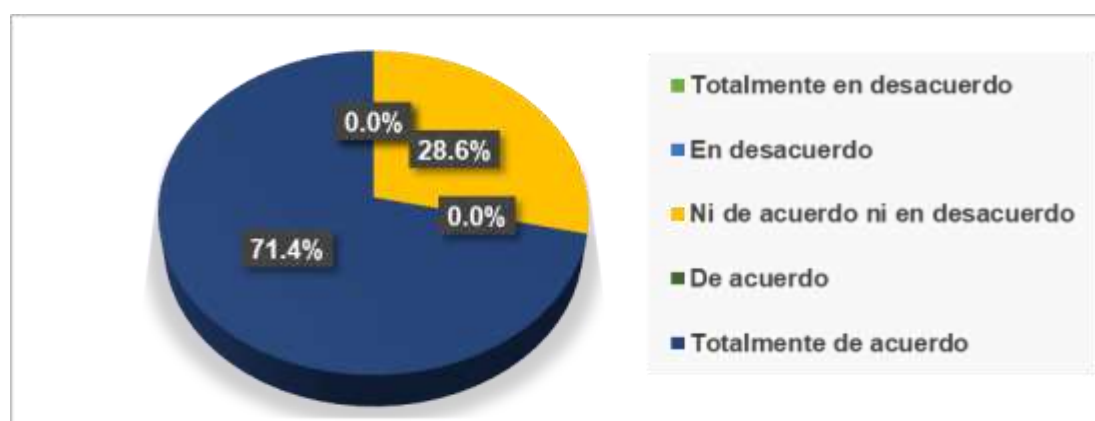
Con base en la información de la Tabla 2, el 42.9% de los trabajadores manifestó estar completamente de acuerdo en que la disponibilidad de efectivo de la organización resulta adecuada para cumplir con sus obligaciones inmediatas, mientras que un 28.6% estuvo de acuerdo y otro 28.6% adoptó una postura neutral. Este resultado reveló una percepción favorable entre los colaboradores sobre la liquidez de la organización, aunque la presencia de respuestas neutrales señala que ciertos trabajadores podrían no tener claridad completa sobre este aspecto o percibir algunas limitaciones puntuales.

Tabla 3 - Se gestiona eficientemente el tiempo de cobro a clientes y pago a proveedores

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	28.6
De acuerdo	0	0
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 3 - Se gestiona eficientemente el tiempo de cobro a clientes y pago a proveedores



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

La información mostrada en la Tabla 3 evidenció que el 71.4% de los participantes estuvo totalmente de acuerdo en que la empresa administra con eficiencia el tiempo de cobro y pago entre clientes y proveedores, en contraste el 28.6% adoptó una posición neutral frente a este tema. Este resultado reflejó una tendencia favorable en cuanto a la percepción sobre la gestión del flujo operativo, aunque las respuestas neutras podrían sugerir falta de información o áreas en las que se podría mejorar la comunicación o transparencia de estos procesos.

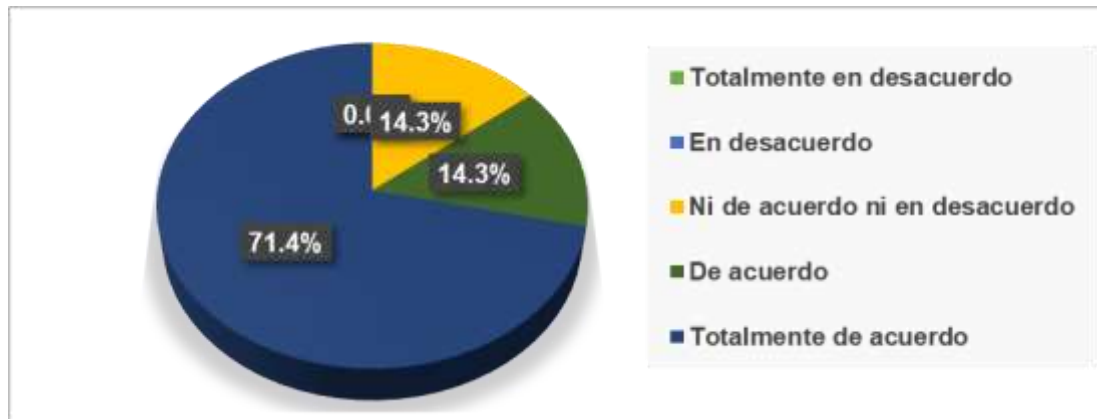
Gestión de partidas por Cobrar

Tabla 4 - La empresa gestiona adecuadamente el período de cobro a clientes

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	1	14.3
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 4 - La empresa gestiona adecuadamente el período de cobro a clientes



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

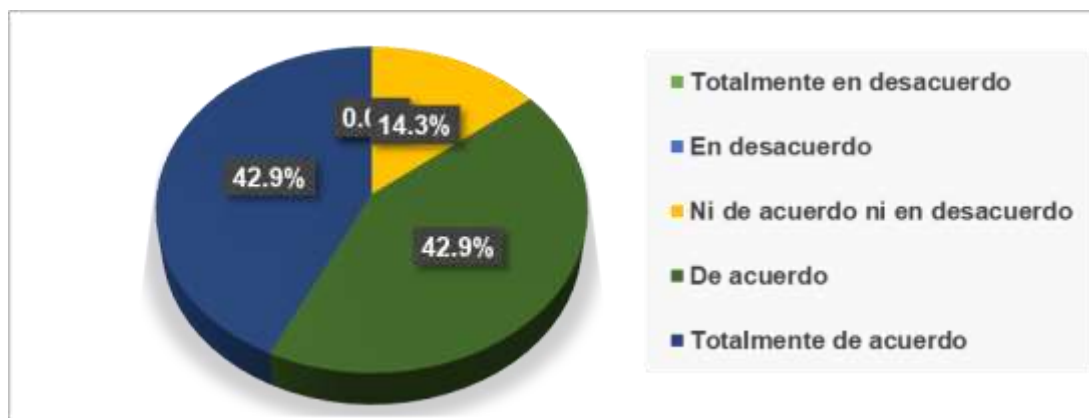
Según se observa en la Tabla 4, el 71.4% de los colaboradores señaló estar totalmente de acuerdo con que la empresa gestiona adecuadamente el plazo de cobro a sus clientes, mientras que un 14.3% estuvo de acuerdo y otro 14.3% adoptó una posición neutral. Este resultado sugiere que la mayoría percibe una gestión eficaz en la recuperación de las cuentas pendientes, lo cual resulta fundamental para preservar la liquidez. No obstante, la existencia de una opinión neutral indica que aún hay oportunidades para reforzar la percepción general de los colaboradores respecto a este aspecto.

Tabla 5 - La tasa de morosidad de los clientes es baja

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	3	42.9
Totalmente de acuerdo	3	42.9
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 5 - La tasa de morosidad de los clientes es baja



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

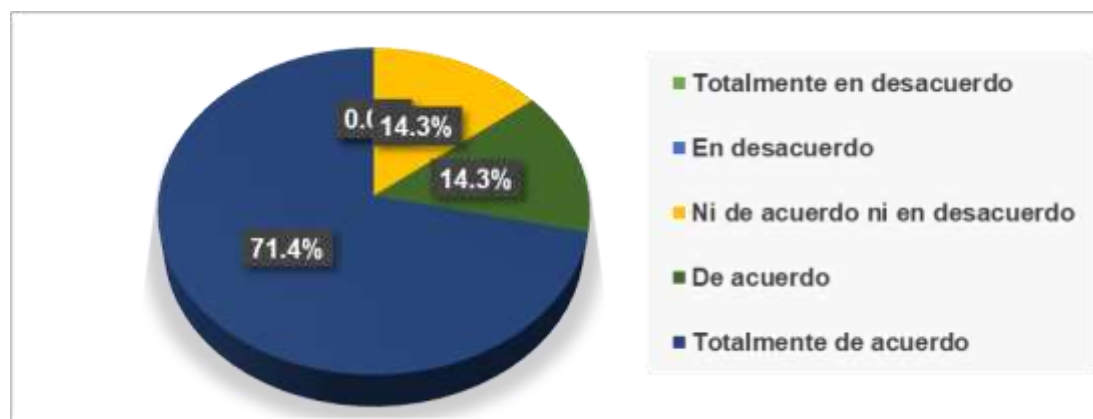
Con base en los datos presentados en la Tabla 5, el 42.9% de los encuestados opinó que la tasa de morosidad de los clientes es baja, mientras que otro 42.9% indicó estar totalmente de acuerdo con esta afirmación y solo un 14.3% adoptó una postura neutral. Estos resultados evidencian una percepción firme y positiva respecto al control de la morosidad dentro del manejo de las cuentas por cobrar. Sin embargo, la respuesta neutral podría indicar que ciertos colaboradores no tienen plena comprensión de los indicadores de morosidad o de sus implicancias.

Tabla 6 - La empresa cuenta con estrategias efectivas para recuperar partidas por cobrar

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	1	14.3
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 6 - La empresa cuenta con estrategias efectivas para recuperar partidas por cobrar



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Según los datos presentados en la Tabla 6, el 71.4% de los trabajadores consideró que la empresa cuenta con estrategias eficaces para la recuperación de cuentas por cobrar. Además, un 14.3% expresó estar de acuerdo con esta afirmación, mientras que otro 14.3% adoptó una postura neutral. Este panorama permitió inferir una visión ampliamente positiva sobre las acciones que implementa la empresa para asegurar el retorno de sus créditos, aunque la neutralidad de una de las respuestas podría señalar la conveniencia de reforzar la difusión interna de dichas estrategias.

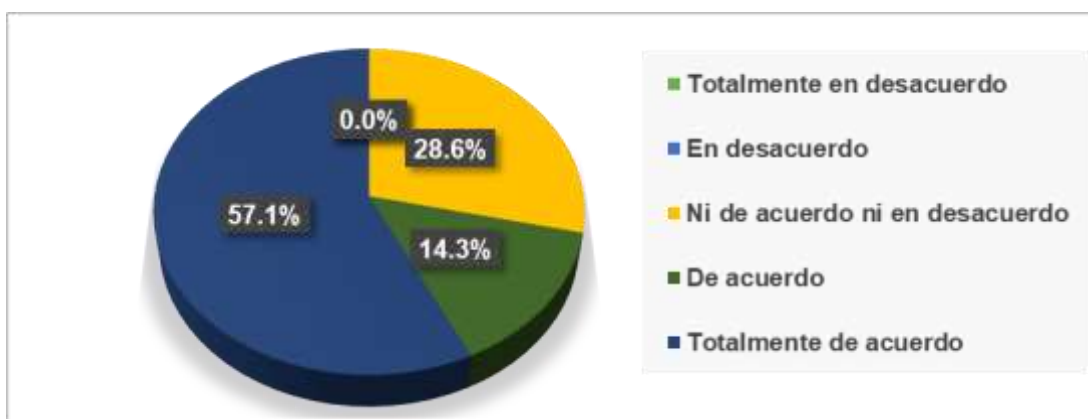
Gestión de partidas por Pagar

Tabla 7 - La empresa cumple puntualmente con sus pagos a proveedores

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	28.6
De acuerdo	1	14.3
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 7 - La empresa cumple puntualmente con sus pagos a proveedores



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

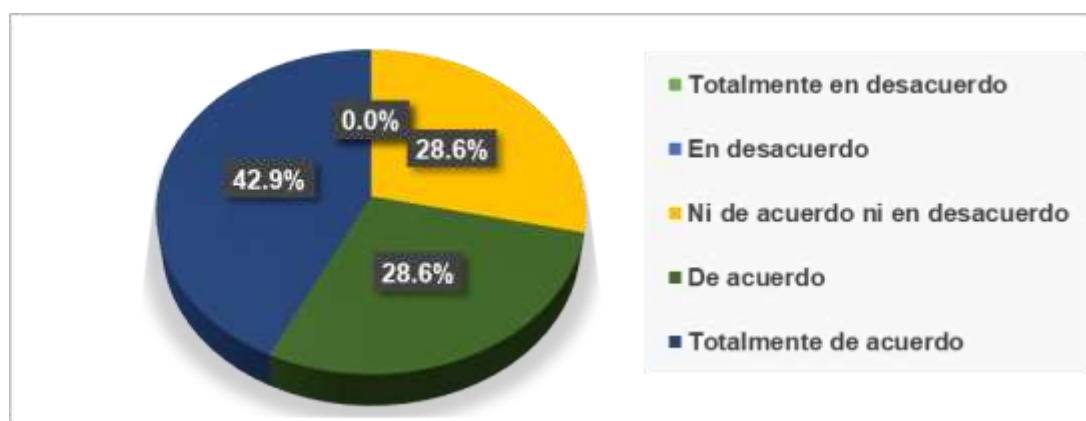
Según se observa en la Tabla 7, el 57.1% de los trabajadores expresó estar totalmente de acuerdo en que la empresa efectúa sus pagos a proveedores de manera oportuna. Esto reflejó una valoración generalmente positiva respecto al cumplimiento de las obligaciones con los proveedores. Sin embargo, las respuestas neutrales evidenciaron la necesidad de reforzar la visibilidad o la consistencia en estos procesos para consolidar una percepción más uniforme entre los colaboradores.

Tabla 8 - La deuda de corto plazo es manejada de manera eficiente

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	28.6
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	3	42.9
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 8 - La deuda de corto plazo es manejada de manera eficiente



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Según los datos presentados en la Tabla 8, un 42.9% del personal expresó que la organización gestiona eficientemente su deuda a corto plazo, un 28.6% estuvo de acuerdo con esta afirmación y el mismo porcentaje adoptó una postura neutral. Estos resultados evidenciaron una percepción mayoritariamente favorable respecto a la administración de compromisos financieros inmediatos, aunque la presencia de respuestas neutrales podría indicar la necesidad de ofrecer información más detallada o clarificar aspectos relacionados con la gestión de este tipo de pasivos dentro de la entidad.

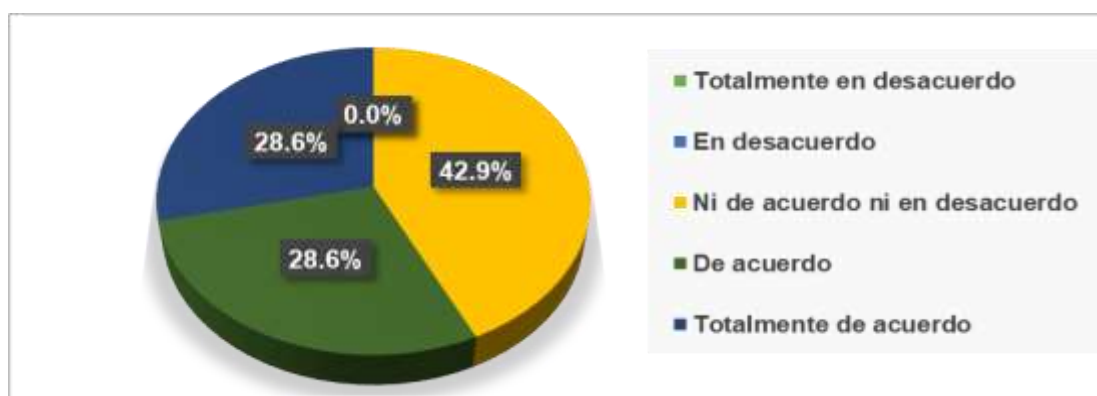
Gestión de Inventarios

Tabla 9 - La rotación de inventarios es adecuada para la demanda del negocio

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	42.9
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	2	28.6
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 9 - La rotación de inventarios es adecuada para la demanda del negocio



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

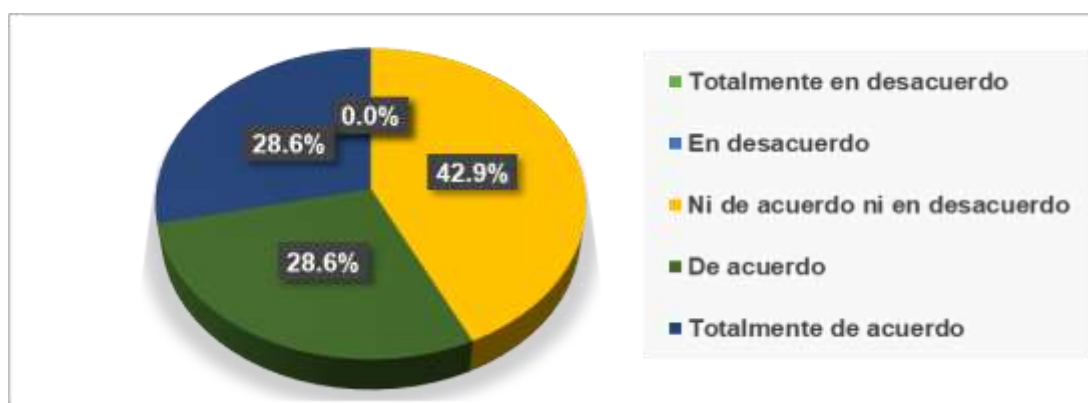
Como se evidencia en la Tabla 9, el 28.6% de los participantes indicó estar completamente de acuerdo en que la rotación de inventarios se ajusta adecuadamente a la demanda del negocio, otro 28.6% estuvo de acuerdo y el 42.9% adoptó una posición neutral. Este resultado reveló que, aunque existe una valoración positiva sobre la gestión de inventarios, una proporción importante de respuestas neutras podría señalar desconocimiento o incertidumbre respecto a la eficiencia del sistema de rotación de existencias, lo cual sugiere un área con potencial para mejorar la comunicación o los procesos internos.

Tabla 10 - Se mantiene un control sobre la obsolescencia del inventario

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	42.9
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	2	28.6
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 10 - Se mantiene un control sobre la obsolescencia del inventario



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Según se muestra en la Tabla 10, un 28.6% del personal manifestó plena conformidad con el adecuado control de la obsolescencia del inventario, y otro 28.6% indicó estar de acuerdo; no obstante, el 42.9% optó por una respuesta neutral. Este patrón sugiere una tendencia favorable en cuanto al manejo de productos obsoletos, aunque el número de respuestas neutras podría reflejar una falta de conocimiento detallado sobre los controles específicos que se aplican, lo cual abre una oportunidad para fortalecer la visibilidad y participación del personal en esta área.

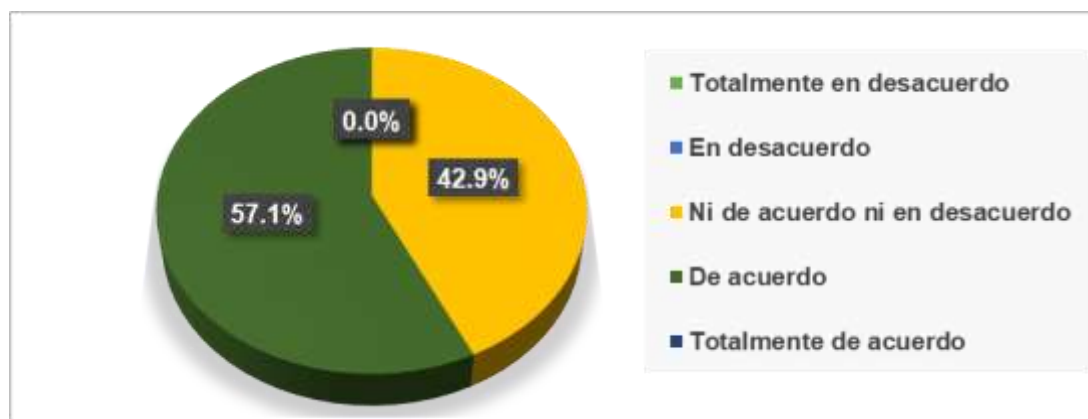
Gestión de Financiamiento

Tabla 11 - La empresa mantiene un nivel de endeudamiento adecuado

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	42.9
De acuerdo	4	57.1
Totalmente de acuerdo	0	0
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 11 - La empresa mantiene un nivel de endeudamiento adecuado



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

En la Tabla 11 se mostró como un 57.1% de los trabajadores estuvo de acuerdo en que el nivel de endeudamiento gestionado por la empresa es adecuado y el 42.9% se mostró neutral ante esta afirmación. Aunque no se identificaron respuestas negativas, la ausencia de opiniones totalmente afirmativas podría interpretarse como una señal de cautela o limitada claridad sobre la política de endeudamiento. Esto sugiere que sería útil fortalecer la comunicación sobre las decisiones financieras vinculadas al manejo de la deuda, para generar mayor confianza y certeza entre los trabajadores.

Tabla 12 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	42.9
De acuerdo	0	0
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 12 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

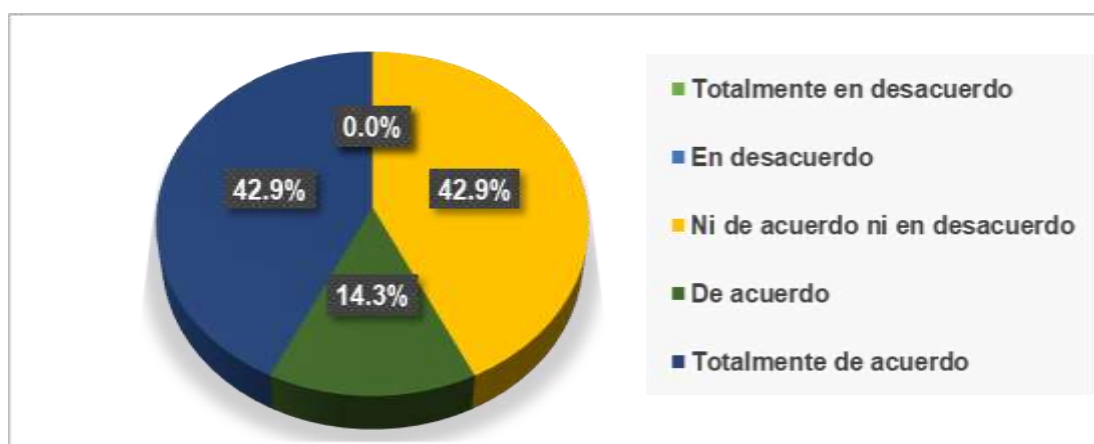
Como presenta la Tabla 12, un 57.1% de trabajadores manifestó que los costos financieros son gestionados eficientemente, indicando un respaldo claro a esta práctica y el 42.9% adoptó una postura neutral, y ningún participante expresó desacuerdo. Esto evidenció una percepción positiva predominante, aunque la presencia considerable de respuestas neutrales sugiere que no todos los trabajadores están al tanto de cómo se manejan específicamente estos costos, lo cual podría atenderse mediante una mayor transparencia o participación en temas financieros.

Tabla 13 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	42.9
De acuerdo	1	14.3
Totalmente de acuerdo	3	42.9
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 13 - El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 13 reveló que un 42.9% de los encuestados manifestó estar totalmente de acuerdo con que el financiamiento externo se emplea únicamente cuando es necesario, el 14.3% estuvo de acuerdo y mientras que un 42.9% prefirió mantener una posición neutral. Este resultado sugiere una opinión favorable respecto a la prudencia en el uso del financiamiento externo. Sin embargo, el nivel de respuestas neutrales reflejó cierta falta de certeza o desconocimiento entre algunos empleados sobre los criterios utilizados para recurrir a fuentes externas de financiamiento.

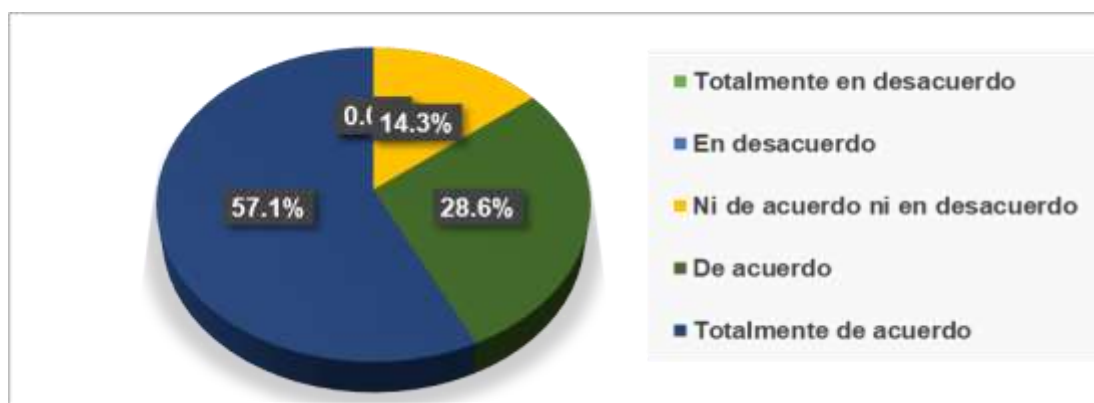
Gestión de Costos y Gastos

Tabla 14 - La empresa tiene un margen de utilidad operativa favorable

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 14 - La empresa tiene un margen de utilidad operativa favorable



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

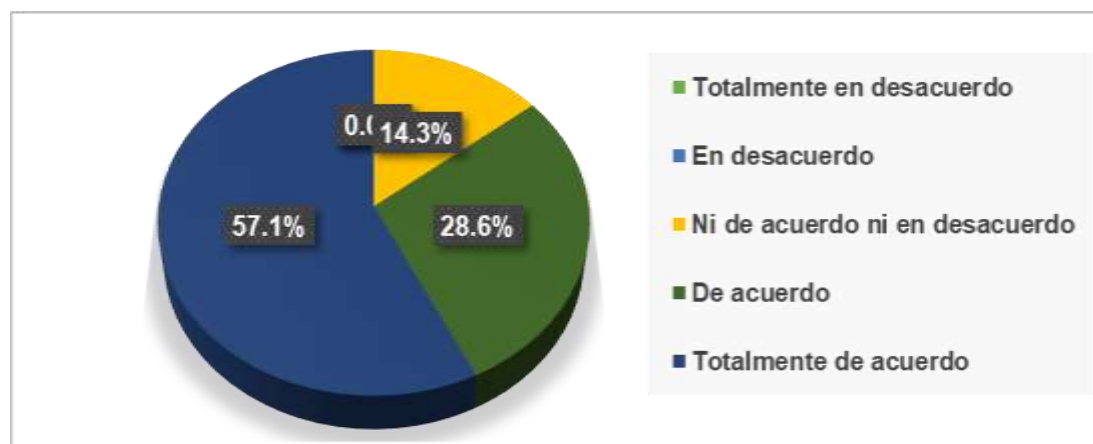
Tal como indica la Tabla 14, el 57.1% de los trabajadores manifestó plena conformidad con la afirmación de que la empresa conserva un margen operativo favorable, un 28.6% estuvo de acuerdo y solo un 14.3% se mantuvo neutral frente a esta afirmación. Esta distribución de respuestas evidenció una apreciación mayoritariamente positiva respecto a la rentabilidad operativa de la organización. Aun así, la presencia de una respuesta neutral sugiere que podría ser útil reforzar el conocimiento del personal sobre los resultados financieros internos para promover una comprensión más homogénea del desempeño económico.

Tabla 15 - La rentabilidad financiera es consistente con los objetivos de la empresa

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 15 - La rentabilidad financiera es consistente con los objetivos de la empresa



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

De acuerdo con los datos presentados en la Tabla 15, el 57.1% del personal expresó estar completamente de acuerdo en que la rentabilidad financiera alcanzada por la organización corresponde a sus metas establecidas, un 28.6% estuvo de acuerdo y un 14.3% optó por una respuesta neutral. Estos datos reflejaron una percepción predominantemente favorable con relación al cumplimiento financiero de los objetivos corporativos. No obstante, el hecho de que una persona haya elegido una postura neutral sugiere que podría beneficiarse de una mayor exposición o participación en los análisis financieros de la empresa.

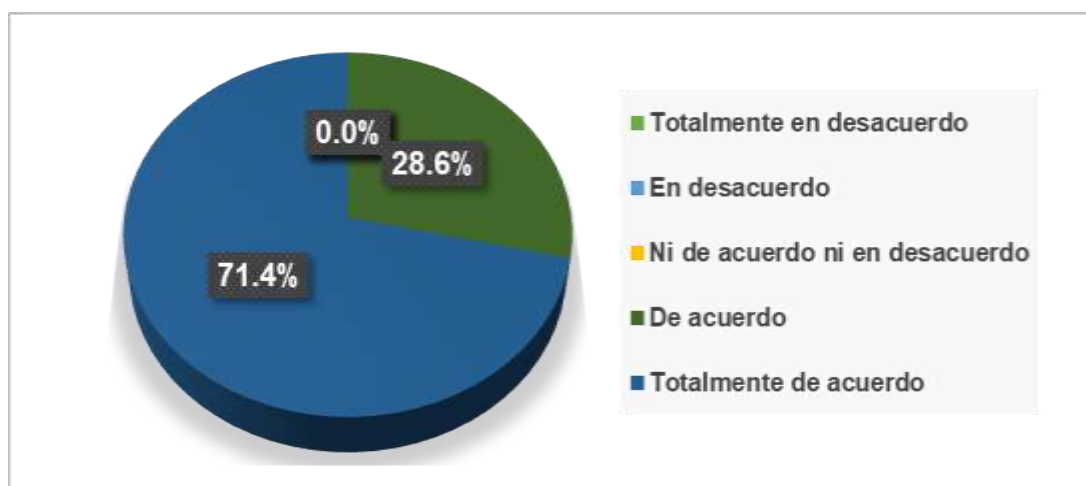
Capacidad de Pago

Tabla 16 - La empresa tiene capacidad para cubrir sus pasivos corrientes

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 16 - La empresa tiene capacidad para cubrir sus pasivos corrientes



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

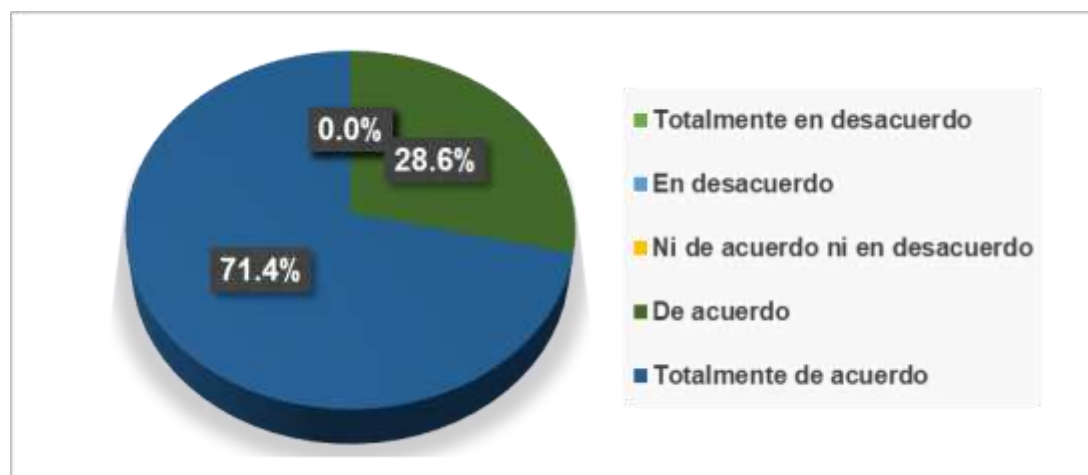
Según los datos presentados en la Tabla 16, el 71.4% de los trabajadores expresó total conformidad al considerar que la organización cuenta con la capacidad necesaria para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, y el 28.6% manifestó estar de acuerdo. La totalidad de respuestas positivas evidenció una fuerte confianza por parte del personal en la liquidez y la solvencia inmediata de la organización. Esta opinión homogénea indicó una percepción consolidada sobre la estabilidad financiera de corto plazo, sin señales de incertidumbre o desacuerdo entre los trabajadores.

Tabla 17 - La empresa cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir deudas inmediatas

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 17 - La empresa cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir deudas inmediatas



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

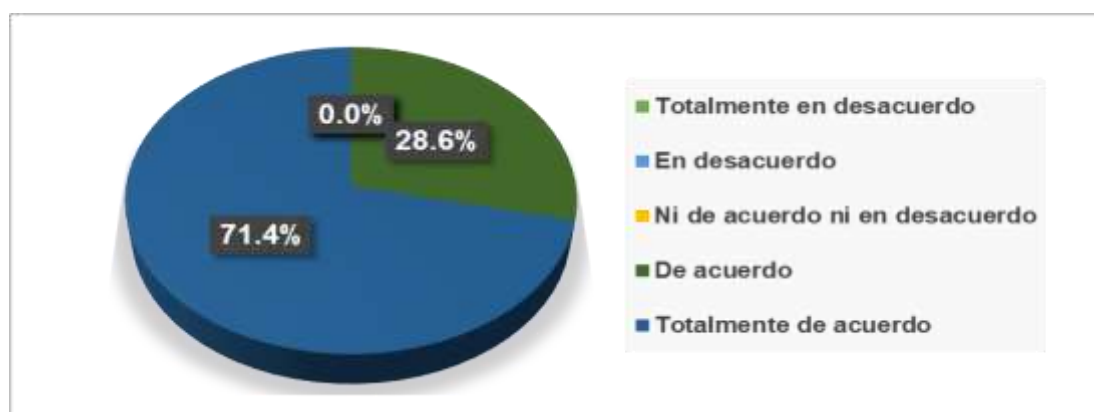
La información presentada en la Tabla 17 mostró que el 71.4% de los trabajadores expresó total acuerdo con que la compañía cuenta con activos líquidos suficientes para hacer frente a sus obligaciones financieras inmediatas, mientras que el 28.6% manifestó estar de acuerdo con dicha afirmación. La ausencia de respuestas neutrales o negativas refleja una percepción clara y homogénea acerca de la sólida capacidad de liquidez de la organización. Esto revela que el personal reconoce una firme capacidad para cumplir con compromisos financieros a corto plazo, un aspecto fundamental para asegurar la continuidad operativa sin contratiempos.

Tabla 18 - La solvencia financiera de la empresa es estable

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 18 - La solvencia financiera de la empresa es estable



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

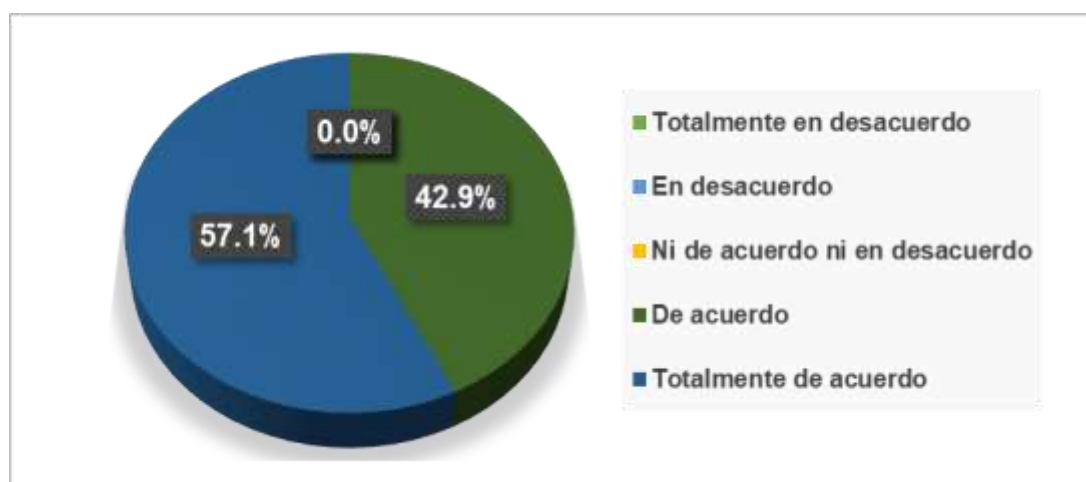
Según la información de la Tabla 18, el 71.4% de los trabajadores indicó estar completamente de acuerdo en que la empresa cuenta con una solvencia financiera estable y el 28.6% restante también expresó una valoración positiva, al señalar que está de acuerdo. Este resultado evidenció un consenso generalizado en cuanto a la estabilidad financiera de la organización. La percepción favorable sugiere una estructura financiera sólida, con una adecuada proporción entre activos y pasivos, lo cual fortalece la confianza de los colaboradores sobre la continuidad y seguridad operativa de la empresa.

Tabla 19 - La empresa puede hacer frente a obligaciones financieras urgentes

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
De acuerdo	3	42.9
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 19 - La empresa puede hacer frente a obligaciones financieras urgentes



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Según los datos de la Tabla 19, el 57.1% de los trabajadores expresó estar totalmente de acuerdo en que la empresa cuenta con la capacidad para afrontar obligaciones financieras urgentes y el 42.9% indicó estar de acuerdo con dicha afirmación. La ausencia de opiniones neutras o negativas evidenció una percepción compartida sobre la capacidad inmediata de respuesta ante compromisos financieros imprevistos. Este panorama sugiere que la organización ha logrado mantener un nivel de liquidez que brinda seguridad y respaldo ante contingencias de corto plazo.

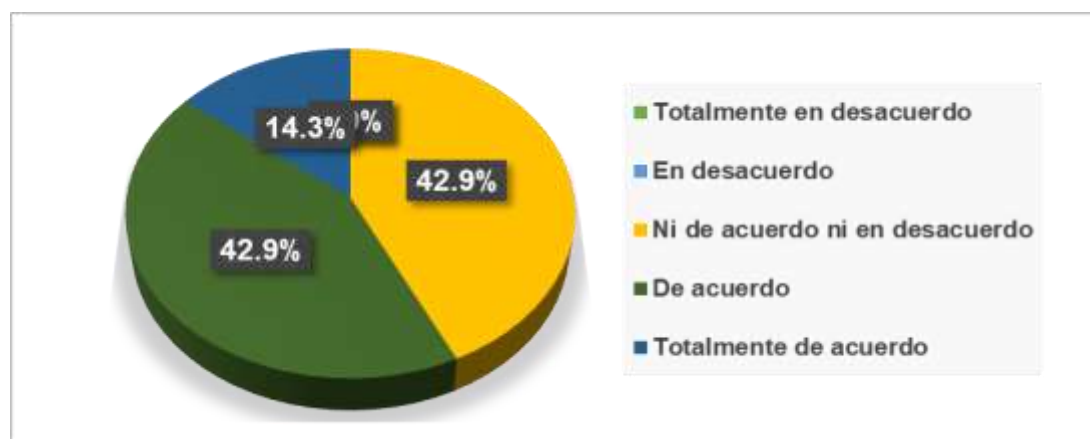
Disponibilidad de Efectivo

Tabla 20 - La empresa optimiza su ciclo de conversión de efectivo

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	42.9
De acuerdo	3	42.9
Totalmente de acuerdo	1	14.3
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 20 - La empresa optimiza su ciclo de conversión de efectivo



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

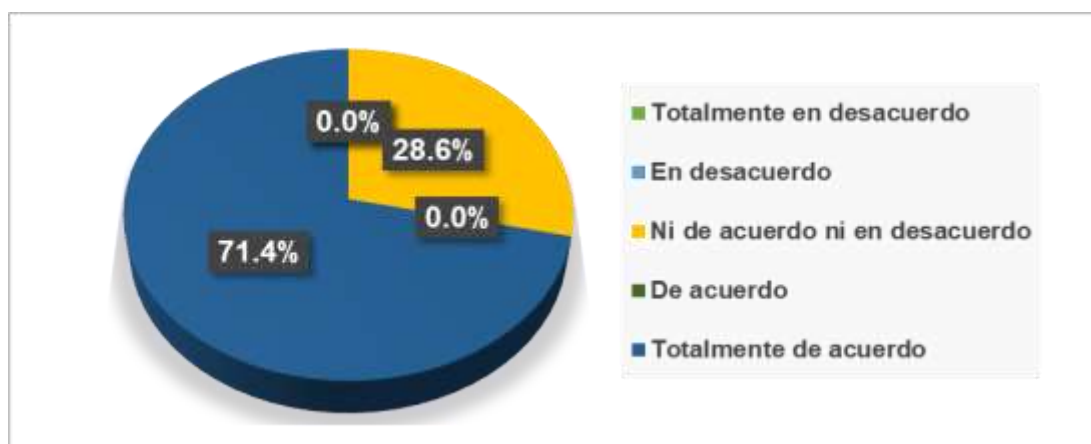
Según los resultados presentados en la Tabla 20, el 42.9% de los trabajadores coincidió en señalar que entidad mejora eficientemente el proceso de conversión de efectivo, mientras que un 14.3% se mostró totalmente de acuerdo y otro 42.9% adoptó una postura neutral ante esta afirmación. Este patrón de respuestas sugiere una percepción moderadamente positiva sobre la gestión del proceso de transformación del efectivo. No obstante, el elevado número de respuestas neutras también podría reflejar desconocimiento o falta de claridad en torno a los procesos internos vinculados a la gestión del efectivo, lo que resalta la necesidad de una mayor comunicación o capacitación en esta área.

Tabla 21 - El flujo de efectivo neto es positivo y estable

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	28.6
De acuerdo	0	0
Totalmente de acuerdo	5	71.4
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 21 - El flujo de efectivo neto es positivo y estable



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Según los datos presentados en la Tabla 21, un 71.4% del personal manifestó total conformidad con la afirmación de que el flujo neto de caja en la organización se mantiene positivo y estable, mientras que un 28.6% adoptó una posición neutral. Estos hallazgos reflejan una percepción predominantemente favorable en torno a la estabilidad del flujo de fondos, un aspecto fundamental para la continuidad operativa. Sin embargo, la existencia de respuestas neutrales puede indicar que ciertos trabajadores no disponen de información clara o suficiente respecto al estado financiero cotidiano de la organización, lo cual podría mejorarse mediante una comunicación interna más transparente.

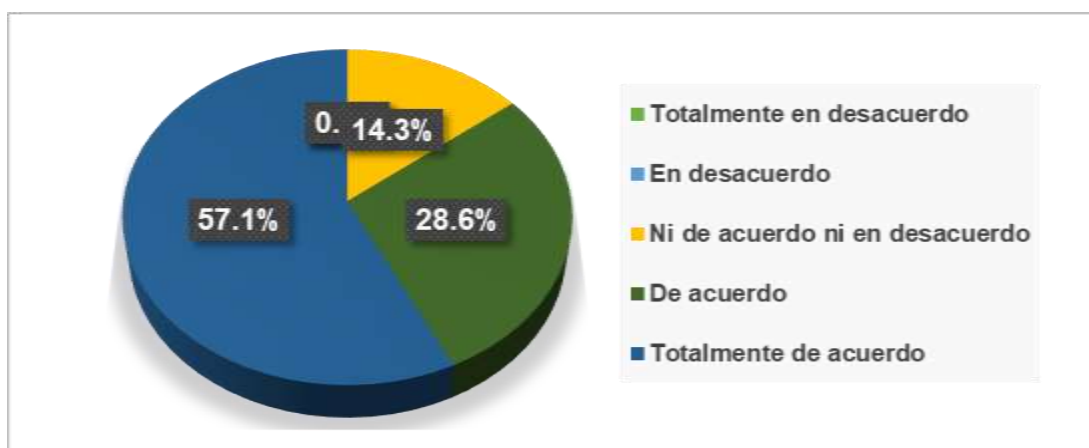
Sostenibilidad Financiera

Tabla 22 - La empresa puede cubrir sus gastos operativos sin dificultades

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 22 - La empresa puede cubrir sus gastos operativos sin dificultades



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

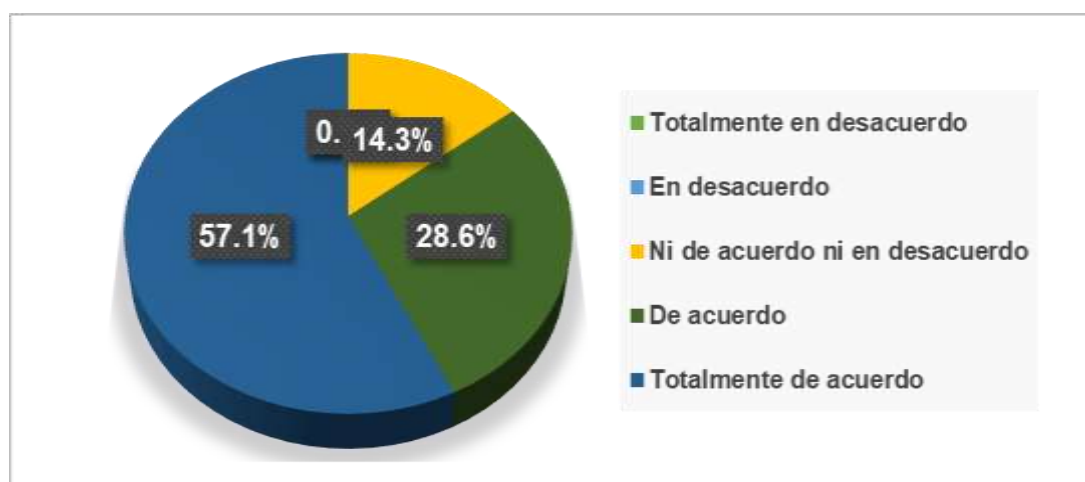
Tal como se muestra en la Tabla 22, el 57.1% del personal indicó coincidir plenamente en que la empresa afronta sin inconvenientes sus obligaciones operativas, un 28.6% expresó estar de acuerdo y el 14.3% adoptó una postura neutral. En general, estos resultados reflejaron una percepción positiva predominante respecto a la sostenibilidad de los costos operativos. El porcentaje neutro sugiere que algunos trabajadores no tienen plena certeza sobre esta área, posiblemente por la naturaleza de sus funciones o por limitaciones en el acceso a dicha información contable.

Tabla 23 - La proporción de efectivo en los activos totales es adecuada

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 23 - La proporción de efectivo en los activos totales es adecuada



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

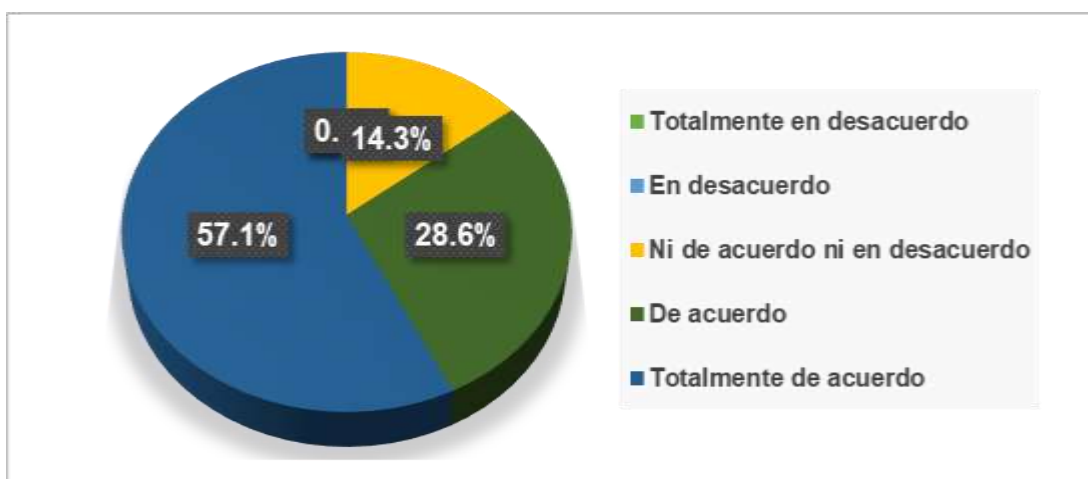
Con base en los hallazgos expuestos en la Tabla 23, un 57.1% del personal expresó pleno acuerdo respecto a que la participación del efectivo dentro del total de activos resulta apropiada, un 28.6% indicó estar de acuerdo y el 14.3% adoptó una posición neutral. Estos hallazgos evidenciaron una percepción positiva con respecto a la liquidez relativa de los activos, lo que sugiere que la empresa mantiene una proporción sana de efectivo dentro de su estructura financiera. Aun así, la presencia de respuestas neutras refleja que ciertos trabajadores podrían requerir mayor claridad sobre los aspectos técnicos de esta relación contable.

Tabla 24 - La empresa depende en gran medida de su autofinanciamiento

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 24 - La empresa depende en gran medida de su autofinanciamiento



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

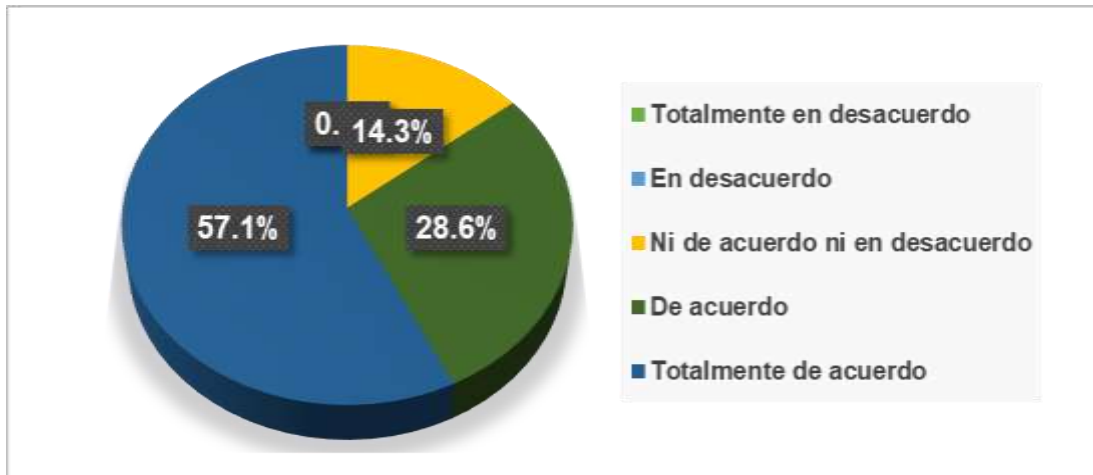
Encontramos que en la Tabla 24 se observó que el 57.1% del personal encuestado manifestó su conformidad con que la organización se sustenta principalmente en su propio autofinanciamiento, un 28.6% expresó estar de acuerdo y el 14.3% adoptó una postura neutral. Estos datos reflejaron una percepción firme de que la organización prioriza el uso de recursos propios para financiar sus operaciones. No obstante, la respuesta neutral sugiere que parte del personal no tiene claridad total sobre las fuentes de financiamiento institucionales, lo cual puede abordarse a través de mayor divulgación interna o capacitación en temas financieros.

Tabla 25 - La estabilidad financiera de la empresa es adecuada

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14.3
De acuerdo	2	28.6
Totalmente de acuerdo	4	57.1
Total	7	100

Fuente: Elaboración propia.

Figura 25 - La estabilidad financiera de la empresa es adecuada



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

El Cuadro 25 evidencia que el 57.1% del personal consultado indicó estar totalmente de acuerdo en que la organización conserva una estabilidad financiera adecuada; a este grupo se sumó un 28.6% que manifestó estar de acuerdo, mientras que el 14.3% adoptó una postura neutral. Estos hallazgos reflejan una apreciación positiva respecto al equilibrio económico de la compañía. No obstante, la presencia de opiniones neutrales sugiere que no todos los trabajadores cuentan con una visión definida acerca de la solidez financiera, situación que podría abordarse mediante una comunicación más amplia sobre los resultados económicos generales de la empresa.

Tabla 26 - Razones financieras

Código	Razón	Fórmula	Cálculo	Resultado
R1	Disponibilidad de efectivo	RDE = (Efectivo + Equivalentes) / Pasivos Corrientes	(149,898.12 + 204,423.12) / 1,425,062.00	0.25 soles
R2	Gestión de cobros y pagos – PPC	PPC = (Cuentas por Cobrar / Ventas) × 365	(1,175,447.20 / 2,223,923.44) × 365	193 días
R3	Gestión de cobros y pagos – PPP	PPP = (Cuentas por Pagar / Compras) × 365	(418,748.56 / 1,297,333.15) × 365	118 días
R4	Tasa de morosidad	IM = (Cuentas por Cobrar Vencidas / Total Cuentas por Cobrar) × 100	(705,268.32 / 1,175,447.20) × 100	60.00%
R5	Tasa de recuperación de cuentas por cobrar	TRC = (Cobros Realizados / Cuentas por Cobrar) × 100	(1,549,073.36 / 1,175,447.20) × 100	132%
R6	Cumplimiento de pagos a proveedores	PMP = (Cuentas por Pagar / Compras) × 365	(418,748.56 / 1,297,333.15) × 365	118 días
R7	Manejo de deuda de corto plazo	NDCP = (Pasivos Corrientes / Pasivos Totales) × 100	(1,431,249.17 / 1,431,249.17) × 100	100%
R8	Rotación de inventario	RI = Costo de Ventas / Inventario Promedio	1,245,653.40 / 138,047.96	9 veces
R9	Control de obsolescencia de inventario	IO = (Inventario Obsoleto / Inventario Total) × 100	(235,845.30 / 813,196.62) × 100	29%
R10	Nivel de endeudamiento	RE = Pasivos Totales / Activos Totales	1,431,249.17 / 2,387,125.22	0.60 (60%)
R11	Costos financieros	CFP = (Gastos Financieros / Deuda Total) × 100	(31,279.63 / 2,387,124.66) × 100	1.31%
R12	Uso del financiamiento externo	PFE = (Deuda Financiera / Pasivos Totales) × 100	(634,812.02 / 1,431,249.17) × 100	44%
R13	Margen de utilidad operativa	MUO = (Utilidad Operativa / Ventas Netas) × 100	(763,641.05 / 978,270.04) × 100	78.07%
R14	Rentabilidad financiera	TRF = (Utilidad Neta / Patrimonio) × 100	(455,009.42 / 955,875.49) × 100	47.61%
R15	Capacidad para cubrir pasivos corrientes	RC = Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	2,259,363.62 / 1,431,249.17	158%
R16	Prueba ácida	PA = (Activos Corrientes - Inventarios) / Pasivos Corrientes	(2,259,363.62 - 813,196.62) / 1,431,249.17	101.00%
R17	Solvencia financiera	IS = Activos Totales / Pasivos Totales	2,387,125.22 / 1,431,249.17	167.00%

R18	Liquidez inmediata	RLI = Efectivo y Equivalentes / Pasivos Corrientes	204,423.12 / 1,431,249.17	14%
R19	Ciclo de conversión de efectivo	CCE = PMC + RI - PMP	192.92 + 9.02 - 117.81	84 días
R20	Proporción de efectivo en activos totales	PEAT = (Efectivo / Activos Totales) × 100	(149,898.12 / 2,387,125.22) × 100	6.28%
R21	Estabilidad financiera	IEF = Patrimonio / Pasivos Totales	955,875.49 / 1,431,249.17	67.00%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Razón R1: Disponibilidad de efectivo

La razón de 0.25 evidencia una ineficiencia en la gestión financiera, al no asegurar una disponibilidad adecuada de efectivo para atender compromisos inmediatos. Por cada sol comprometido en deudas exigibles, solo se dispone de 25 centavos líquidos, lo cual revela una significativa vulnerabilidad frente al riesgo de iliquidez. Esta condición restringe la capacidad operativa de respuesta ante eventualidades o requerimientos urgentes. Es imprescindible reestructurar el capital operativo y reforzar la capacidad interna de generación de recursos.

Razón R2: Gestión de cobros y pagos – PPC (193 días)

La razón de 193 días revela que la gestión financiera ha sido poco eficiente en acelerar el cobro a clientes. Un período de cobro tan extenso retrasa la entrada de efectivo y genera una presión constante sobre la liquidez. Este indicador refleja una política crediticia laxa o una ejecución débil en procesos de cobranza. La empresa necesita optimizar sus condiciones de crédito, implementar controles más estrictos y fortalecer su cultura de cobro para asegurar una recuperación oportuna de sus ventas.

Razón R3: Gestión de cobros y pagos – PPP (118 días)

La razón de 118 días indica que la empresa está gestionando sus pagos a proveedores en plazos extendidos, lo cual ayuda a preservar liquidez en el corto plazo, pero podría comprometer las relaciones comerciales. Si bien retener efectivo por más tiempo puede ser una táctica financiera válida, un plazo superior a los estándares del sector puede generar conflictos contractuales o pérdida de confianza de los proveedores. Se requiere evaluar si este manejo está alineado con una gestión ética y sostenible del capital de trabajo.

Razón R4: Tasa de morosidad

Una tasa del 60% indica que más de la mitad de las cuentas por cobrar están vencidas, lo que representa un serio problema de liquidez. Este valor pone en evidencia deficiencias en la gestión del crédito y la cobranza. Una alta morosidad reduce la disponibilidad de recursos líquidos, genera incertidumbre en la recuperación de ingresos y pone en riesgo la operación continua. Es crucial establecer políticas de crédito más estrictas y reforzar los mecanismos de seguimiento y recuperación.

Razón R5: Tasa de recuperación de cuentas por cobrar

Una tasa del 132% podría indicar una recuperación efectiva, incluso superior al saldo actual de las cuentas por cobrar, lo cual puede deberse a cobros de periodos anteriores. Aunque esto parece positivo, puede esconder inconsistencias en el registro de cuentas o flujos acumulados. Si bien mejora la liquidez, es importante analizar su sostenibilidad y revisar la trazabilidad de los cobros.

Razón R6: Cumplimiento de pagos a proveedores

Un plazo de 118 días muestra que la empresa extiende significativamente los plazos de pago, lo que puede aliviar momentáneamente la presión sobre la liquidez. Sin embargo, puede también dañar relaciones comerciales y restringir el acceso a

condiciones favorables de crédito. Se recomienda evaluar si este patrón es estratégico o producto de limitaciones financieras.

Razón R7: Manejo de deuda de corto plazo

El 100% indica que la totalidad del endeudamiento es a corto plazo, lo cual representa un riesgo financiero considerable. Esta estructura presiona la liquidez de manera constante y obliga a la empresa a mantener altos niveles de efectivo disponible. La gestión financiera debe revisar su perfil de deuda y procurar una mayor proporción de financiamiento de mediano y largo plazo para reducir el riesgo de refinanciamiento frecuente.

Razón R8: Rotación de inventario

Una rotación de 9 veces al año sugiere una gestión eficiente del inventario, lo cual contribuye positivamente a la liquidez. Esto indica que los productos no permanecen inmovilizados mucho tiempo, permitiendo una rápida conversión en ventas. Sin embargo, debe monitorearse que esta eficiencia no se traduzca en rupturas de stock o pérdidas de ventas.

Razón R9: Control de obsolescencia de inventario

Un 29% de obsolescencia es alarmante. Esto indica que casi un tercio del inventario no tiene salida, lo que denota una administración inadecuada de los recursos disponibles. Esta acumulación inmoviliza capital, reduce la liquidez y puede generar pérdidas. La gestión debe mejorar la planificación de compras y rotación de productos, así como establecer mecanismos de disposición o reintegración del inventario obsoleto.

Razón R10: Nivel de endeudamiento

Un nivel del 60% indica una estructura financiera apalancada. Si bien el endeudamiento permite crecimiento, también aumenta la vulnerabilidad ante riesgos financieros y ejerce presión sobre la liquidez, sobre todo si los pasivos son a corto plazo. Es clave evaluar la capacidad de pago futura, la rentabilidad del endeudamiento y el equilibrio entre deuda y capital propio.

Razón R11: Costos financieros

Un costo del 1.31% sobre la deuda total sugiere un bajo costo de financiamiento, lo cual es positivo para la liquidez y la rentabilidad. No obstante, se debe considerar si este bajo costo es sostenible o refleja una baja calidad del crédito disponible. La empresa debe buscar mantener esta eficiencia mientras diversifica sus fuentes de financiamiento.

Razón R12: Uso del financiamiento externo

Con un 44.35%, casi la mitad de los pasivos provienen de financiamiento externo. Esto aumenta el riesgo de dependencia de terceros y compromete la liquidez si no se acompaña de ingresos constantes. Una gestión financiera eficiente debe limitar el uso excesivo de financiamiento externo y potenciar las fuentes internas, como utilidades retenidas.

Razón R13: Margen de utilidad operativa

Un margen del 78.07% es altamente favorable, reflejando una excelente eficiencia operativa. Esto significa que la empresa logra mantener un alto excedente después de cubrir sus costos operativos, lo cual fortalece su liquidez. Es fundamental mantener esta eficiencia mediante el control de costos y la maximización del valor agregado.

Razón R14: Rentabilidad financiera

Un 47.61% indica una alta rentabilidad del patrimonio, lo que demuestra una gestión eficiente de los recursos propios. Esta rentabilidad permite generar capital para reinversión, mejora la capacidad de autofinanciamiento y reduce la necesidad de recurrir a endeudamiento, lo que favorece la liquidez a largo plazo.

Razón R15: Capacidad para cubrir pasivos corrientes

Una razón de 158% muestra que los activos corrientes superan ampliamente los pasivos corrientes, lo cual es una señal de solvencia a corto plazo. Esta fortaleza permite enfrentar obligaciones inmediatas sin necesidad de financiamiento externo, lo que fortalece la estabilidad de la liquidez.

Razón R16: Prueba ácida

Un resultado del 101 % refleja que, aun sin considerar los inventarios, la empresa dispone de activos líquidos en cantidad suficiente para afrontar sus compromisos financieros de corto plazo. Este valor representa un signo positivo de una gestión financiera eficiente, ya que evidencia que la empresa no necesita recurrir a la venta de inventarios para cumplir con sus obligaciones inmediatas.

Razón R17: Solvencia financiera

Un índice de 167% indica que el valor de los activos totales es significativamente mayor al de los pasivos, lo cual garantiza la estabilidad financiera de la empresa. Esta estructura le permite resistir presiones externas y mantener una adecuada capacidad de maniobra ante cambios del entorno.

Razón R18: Liquidez inmediata

Un 14% revela una baja capacidad para afrontar obligaciones inmediatas solo con efectivo disponible. Esta situación puede generar tensiones operativas, especialmente si hay retrasos en los cobros o aumento inesperado de pagos. Es necesario reforzar la generación de efectivo y evitar la dependencia de activos no líquidos.

Razón R19: Ciclo de conversión de efectivo

Un ciclo de 84.13 días muestra que la empresa requiere casi tres meses para convertir su inversión operativa en efectivo. Aunque no es crítico, este plazo debe monitorearse y reducirse progresivamente para mejorar la rotación de capital y evitar cuellos de botella de liquidez.

Razón R20: Proporción de efectivo en activos totales

Un 6.28% representa una moderada tenencia de efectivo. Si bien no es alarmante, podría resultar insuficiente ante emergencias. La empresa debería establecer políticas de caja mínima y monitorear constantemente su ciclo operativo para evitar déficits inesperados.

Razón R21: Estabilidad financiera

Un 67% evidencia una estructura patrimonial relativamente sólida, donde el patrimonio representa una parte importante respecto a los pasivos. Esto aporta equilibrio y credibilidad financiera. Sin embargo, la gestión debe comunicar estos resultados al equipo de manera clara, para fortalecer la percepción de solidez financiera y fomentar decisiones más alineadas con el largo plazo.

4. Análisis y discusión

Partiendo del objetivo general de evaluar el impacto de la administración financiera de Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante 2024 sobre su liquidez, se observó que prácticas ineficaces en tesorería, cobranzas, pagos, inventarios, financiamiento y control de costos ocasionaron una baja disponibilidad de caja ($R1 = 0,25$), un prolongado ciclo de conversión de efectivo (84,13 días) y una limitada liquidez inmediata ($R18 = 14\%$). Pese a márgenes operativos elevados ($R13 = 78,07\%$) y alta rentabilidad financiera ($R14 = 47,61\%$), la concentración de deuda a corto plazo (100 %) y la elevada morosidad (60 %) deterioraron la habilidad de la firma para transformar sus activos en liquidez, confrontando percepciones internas positivas con datos concretos. Estas conclusiones se alinean con las aportaciones de Acosta et al. (2024), Berrio (2022) y Chung et al. (2024), quienes enfatizan que, sin fortalecer las políticas formales de centralización del manejo del efectivo, proyecciones financieras y diversificación de las fuentes de financiamiento, la liquidez sigue siendo vulnerable a riesgos operativos y de refinanciación, lo que compromete la continuidad y sostenibilidad financiera de la entidad.

Referente al primer objetivo específico de evaluar la administración financiera de Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante 2024, los indicadores de tesorería ponen de manifiesto una deficiente planificación y disponibilidad de efectivo ($R1 = 0,25$), en marcado contraste con el 71,4 % de los colaboradores que valora positivamente la planificación del flujo de caja (Tabla 1). A pesar de esta discrepancia entre el indicador cuantitativo de disponibilidad ($R1 = 0,25$) y la percepción mayoritariamente positiva del personal, es probable que los colaboradores estén valorando aspectos cualitativos—como la claridad en la comunicación de procesos financieros o experiencias puntuales de efectivo suficiente—que no quedan reflejados en los ratios. Por ello, se recomienda llevar a cabo un análisis triangular que combine estos datos cuantitativos con entrevistas cualitativas o espacios de comentarios abiertos. De esta forma, se podrán identificar las causas subyacentes de esta divergencia y alinear la percepción del equipo con la realidad financiera de

la empresa. Esta brecha, señalada por Acosta et al. (2024), enfatiza la urgencia de implantar políticas formales de cash-pooling y forecasting; según Escalante et al. (2024), un plan sólido puede elevar la razón corriente en 0,86 puntos. Respecto al manejo de partidas por cobrar, un periodo de 193 días (R2) y una morosidad del 60 % (R4) concuerdan con Berrio (2022) y Macías (2022) en que plazos de cobro prolongados merman la liquidez, a pesar de que el 71,4 % considera adecuada la gestión de cobranzas (Tabla 4) y el 57,1 % reconoce la efectividad de las estrategias de recuperación (Tabla 6). Para cerrar esta brecha, Chung et al. (2024) recomiendan implementar facturación electrónica y score de riesgo crediticio. Respecto a partidas por pagar, un plazo de 118 días (R3) alivia la presión de caja, pero puede dañar relaciones con proveedores, práctica aceptada por el 57,1 % de los empleados (Tabla 8) y avalada tácticamente por Berrio (2022), aunque Canchari et al. (2024) y Farroñan et al. (2023) advierten sobre los riesgos reputacionales y sugieren negociar descuentos por pronto pago. En inventarios, la rotación de nueve veces al año (R8) y la percepción positiva del 57,1 % (Tabla 9) ocultan un 29 % de obsolescencia (R9), fenómeno que, según Duarte et al. (2024) y Lázaro et al. (2024), inmoviliza capital y exige técnicas JIT y análisis ABC. En financiamiento, un endeudamiento del 60 % (R10) 100 % a corto plazo (R7) con bajo costo (R11 = 1,31 %) y uso externo del 44,35 % (R12) plantea riesgo de refinanciación constante, pese al 57,1 % que lo aprueba (Tabla 11); Mallqui (2024) y Rojas (2024) recomiendan diversificar fuentes y alargar vencimientos. Por último, la gestión de costos y gastos exhibe un margen operativo del 78,07 % (R13) y rentabilidad financiera del 47,61 % (R14), ratificados por el 100 % de respuestas positivas en Tablas 14 y 15, lo que Acosta et al. (2024) y Escalante et al. (2024) consideran clave para un flujo de caja sano, aunque la prueba ácida (R16 = 101 %) y la cobertura de pasivos corrientes (R15 = 158 %) indican la necesidad de reservas de caja y fondos de contingencia.

Respecto al segundo objetivo específico de analizar la liquidez de la compañía en 2024, los indicadores de capacidad de pago y disponibilidad de caja ponen de manifiesto claros desequilibrios: la liquidez inmediata (R18 = 14 %) y la proporción de efectivo en activos totales (R20 = 6,28 %) evidencian tensiones que no se ven

contrarrestadas por un lapso de rotación de caja de 84,13 días (R19) ni por un flujo neto de efectivo positivo. A pesar de que el 71,4 % de los encuestados considera que el efectivo es suficiente para atender obligaciones a corto plazo (Tabla 2), la realidad operacional confirma las advertencias de Berrio (2022) y Fernández (2024): la solvencia teórica (razón corriente R15 = 158 % y prueba ácida R16 = 101 %) no garantiza holgura real de caja sin políticas de respaldo financiero. La falta de reservas mínimas y líneas de crédito revolventes sitúa a la empresa al borde de la vulnerabilidad frente a imprevistos, confirmando la importancia de robustecer la estructura de liquidez inmediata mediante la adopción de herramientas de análisis financiero y la instauración de políticas de caja que aseguren resiliencia frente a fluctuaciones del entorno económico.

En el tercer objetivo específico, al analizar la relación entre la administración financiera y la liquidez de Multiservicios Adelmo E.I.R.L. en 2024, los resultados muestran una correlación directa y sólida: las carencias en tesorería ($R1 = 0,25$; ciclo de conversión de 84,13 días), en cuentas por cobrar (193 días de cobro y 60 % de morosidad) y en la gestión de inventarios (29 % de obsolescencia) se reflejan en una liquidez inmediata reducida ($R18 = 14$ %) y en una proporción moderada de efectivo sobre activos totales ($R20 = 6,28$ %), confirmando la hipótesis planteada. Estos hallazgos coinciden con los coeficientes de Spearman reportados por Duarte et al. (2024) ($\rho = 0,912$) y Guerra et al. (2024) ($\rho = 0,608$), que evidencian cómo el control de operaciones, la planificación del flujo de efectivo y el financiamiento impactan significativamente en la habilidad de la organización para producir y conservar liquidez. De igual modo, la prolongación de los plazos de pago (118 días, R3) y la concentración de deuda a corto plazo (100 %, R7) intensifican la presión sobre la disponibilidad de recursos líquidos, coincidiendo con Chung et al. (2024) y Mallqui (2024), quienes señalan la necesidad de balancear plazos y diversificar fuentes de financiamiento para fortalecer la sostenibilidad financiera. Finalmente, aunque el margen operativo (78,07 %, R13) y la rentabilidad financiera (47,61 %, R14) demuestran eficiencia en costos y gastos, la falta de liquidez inmediata y la dependencia de financiación externa (44,35 %, R12) subrayan que solo una gestión integrada de tesorería, cobranzas, pagos, inventarios, financiamiento y control de

costos puede garantizar un impacto positivo y duradero en los indicadores de liquidez, tal como proponen Acosta et al. (2024) y Luján (2024).

5. Conclusiones

Partiendo de nuestro objetivo general, se determina que la administración financiera aplicada en Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante 2024 ejerció un impacto claramente disfuncional sobre su liquidez, manifestado en un bajo índice de disponibilidad de efectivo ($R1 = 0,25$) y en un prolongado ciclo de conversión de activos en caja (84,13 días), pese a percepciones internas mayoritariamente favorables (Tabla 1 y 2). Aunque el margen operativo ($R13 = 78,07\%$) y la rentabilidad financiera ($R14 = 47,61\%$) sugieren solidez en la generación de excedentes, la dependencia de deuda a corto plazo (100 %, $R7$) y la alta morosidad (60 %, $R4$) preparan un escenario de fragilidad que coincide con las advertencias de Acosta et al. (2024) y Berrio (2022) sobre los riesgos de una estructura de capital de trabajo mal gestionada. Estudios como Escalante et al. (2024) y Chung et al. (2024) evidencian que, sin un plan de tesorería robusto y un equilibrio adecuado entre cobros y pagos, los indicadores de liquidez no mejoran, tal como ocurre en este caso, donde la liquidez inmediata ($R18 = 14\%$) y la proporción de efectivo en activos ($R20 = 6,28\%$) confirman una capacidad limitadísima para atender compromisos inmediatos.

Para abordar el primer objetivo específico, evaluar la administración financiera durante 2024, los indicadores de tesorería (plazo medio de cobro de 193 días y de pago de 118 días), junto con una obsolescencia de inventarios del 29 % y un endeudamiento del 60 %, ponen de manifiesto prácticas ineficaces en el manejo de cuentas por cobrar, cuentas por pagar, control de inventarios y estructuración del financiamiento. Estas cifras contrastan con el 42,9 % de colaboradores que percibe eficiente la rotación de inventarios (Tabla 9) y el 57,1 % que valora positivamente el manejo de la deuda (Tabla 11), revelando una divergencia entre percepción y realidad operativa. Coincidiendo con lo hallado por Macías (2022) y Canchari et al. (2024), la falta de políticas formales, manuales internos y sistemas de forecasting contribuye a prolongar ciclos de efectivo y a elevar costos financieros, a pesar de un bajo costo de financiamiento ($R11 = 1,31\%$).

Con respecto al segundo objetivo específico, determinar la liquidez de la empresa en 2024, los ratios de solvencia corriente ($R15 = 158\%$) y de prueba ácida ($R16 = 101\%$) señalan una capacidad teórica para cubrir pasivos, pero la liquidez inmediata ($R18 = 14\%$) y el flujo de efectivo neto apenas positivo sugieren que esta solvencia no se traduce en holgura real de caja. Aunque un 71,4 % de los encuestados califica como adecuado el flujo de caja para obligaciones a corto plazo (Tabla 2), la disponibilidad de efectivo real está muy por debajo de estándares recomendados, situación documentada igualmente por Lázaro et al. (2024) y Fernández (2024), quienes advierten que el exceso de inventarios y la falta de control de desembolsos pueden generar quiebres de caja a pesar de indicadores de solvencia aceptables.

En cuanto al tercer objetivo específico, relativo a la vinculación entre administración financiera y liquidez, se evidencia que las deficiencias en tesorería, cobranzas y pagos, inventarios, financiamiento y control de costos inciden directamente sobre los indicadores de disponibilidad de efectivo, validando la hipótesis planteada. La elevada morosidad y el prolongado ciclo de conversión de efectivo se asocian con una liquidez inmediata reducida, tal como han documentado Duarte et al. (2024) y Guerra et al. (2024) en contextos comparables. La combinación de altos niveles de inventarios obsoletos y deuda a corto plazo restringe la empresa en su habilidad para convertir activos en efectivo, lo que subraya la urgencia de reforzar las políticas de capital de trabajo y de incorporar herramientas avanzadas de análisis financiero para garantizar la resiliencia de la liquidez a mediano y largo plazo.

6. Recomendaciones

Para corregir el impacto disfuncional de la administración financiera sobre la liquidez de Multiservicios Adelmo E.I.R.L., se recomienda la elaboración e implementación de un Plan Integral de Tesorería que articule con claridad políticas de cobros y pagos, niveles óptimos de inventario y límites de endeudamiento. Este plan debe definir un calendario de flujos de caja proyectados y un umbral de caja mínima operativa (por ejemplo, equivalente al 20 % de los pasivos corrientes), de modo que la empresa pueda anticipar déficits de liquidez y negociar líneas de crédito preventivas con condiciones más favorables, reduciendo así la dependencia de deuda de corto plazo al 100 %.

Con el fin de mejorar la eficiencia en el manejo de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y control de inventarios, se sugiere diseñar y formalizar un Manual de Políticas y Procedimientos Financieros. Este documento debe incluir plazos estándares de cobro (por ejemplo, máximo 60 días), esquemas de descuento por pronto pago, criterios de rotación y obsolescencia de inventarios, así como protocolos de aprobación de facturas y desembolsos. Además, es crucial integrar un sistema de forecasting financiero que permita revisar mensualmente el cumplimiento de estos indicadores y ajustar las medidas correctivas en tiempo real.

Para traducir la solvencia teórica en holgura efectiva de caja, se aconseja implementar un cuadro de mando de Liquidez Inmediata, con indicadores diarios de caja disponible versus compromisos inmediatos. Este tablero debe alimentarse automáticamente desde el sistema contable y debe alertar al gerente financiero cuando la liquidez real caiga por debajo de un umbral crítico (por ejemplo, 15 % del activo corriente). Asimismo, se recomienda establecer una política de reservas de efectivo que garantice, al menos, 30 días de cobertura de gastos operativos esenciales, mitigando así el riesgo de quiebras de caja.

Para reforzar la vinculación entre la administración financiera y la liquidez, se propone adoptar herramientas avanzadas de análisis de capital de trabajo—como dashboards dinámicos basados en Business Intelligence—que integren de forma simultánea datos de cobranzas, pagos, niveles de inventario y financiamiento. Esto

permitirá identificar rápidamente las brechas entre percepción interna y realidad operativa, asignar responsabilidades claras y generar planes de acción focalizados (por ejemplo, campañas de recuperación de cartera morosa y renegociación de plazos con proveedores), garantizando así una mejora sostenida en los indicadores de conversión de activos en efectivo.

Agradecimiento

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a la Universidad Privada San Pedro, por brindarme la formación académica, el acompañamiento profesional y el respaldo necesario para la elaboración de esta investigación. De manera especial, agradezco a la Mg. Jessica Luis Menacho, por su valiosa asesoría, su orientación constante y su compromiso con el rigor académico durante cada etapa de este trabajo.

Extiendo también mi agradecimiento a la empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L., por facilitar el acceso a la información requerida y permitir la aplicación de los instrumentos de recolección de datos. A sus trabajadores, gracias por su tiempo, disposición y participación activa en el estudio, lo cual fue fundamental para el desarrollo del análisis y la obtención de resultados significativos.

Agradezco con todo corazón a mi madre, quien desde la distancia sostiene mi empeño con su cariño y sus palabras de aliento; cada desvelo mío nace del deseo de corresponder al sacrificio que ella hizo por mí. A mi hermana, gracias por tu hombro solidario en las horas de duda y por compartir conmigo la esperanza en cada amanecer.

A mi esposa, te agradezco tu paciencia infinita y por acompañarme en cada noche de trabajo, recordándome que cada esfuerzo vale la pena para honrar el compromiso que tengo con nuestra familia. Y a mi hija, cuyas risas y abrazos me devuelven la esperanza, gracias por inspirarme a trabajar con pasión y a construir un legado digno de tu futuro. Este trabajo es, sobre todo, un reflejo del amor y la entrega de ustedes; mis desvelos buscan ser el mejor retribuyo al sacrificio y la fe que cada uno ha depositado en mí.

Referencias bibliográficas

- Acosta Damian, A. R., Nuñez Sara, C. S., & Vásquez Acosta, L. B. (2024). *Efectos de la Gestión Financiera en la Liquidez de la empresa Corporación Belcen S.A.C., periodo 2019-2023*. Obtenido de Universidad Nacional del Callao: <https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/9421>
- Asencio Ramirez, A. Z., & Ordaya Flores, E. K. (2024). *Gestión financiera en la liquidez de la empresa Dliro SAC Lima, 2021*. Obtenido de UPN: <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/39509>
- Bajaña Ibarra, F. d. (2023). *Gestión Financiera en el Manejo de la Liquidez en las Asociaciones de Residentes de Urbanizaciones*. Obtenido de Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/6377>
- Berrio Arrieta, J. A. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira*. Obtenido de Universidad de La Guajira: <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/entities/publication/e1d5cf34-a3e3-4c4c-897b-d8ee68c28c3f>
- Campos Pineda, J. C., & Diaz Damacen, K. N. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C– Chimbote 2021*. Obtenido de Universidad César Vallejo: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/140377>
- Canchari Ramirez, K. B., & Huaman Yupanqui, M. R. (2024). *Análisis de la gestión financiera y la liquidez en la empresa Toscargo S.A.C. en Lurigancho, Lima, 2022*. Obtenido de UCV: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/154671>
- Chung Sanchez, K. A., & Quintana Celi, J. L. (2024). *Gestión financiera y la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017-2022*. Obtenido de Universidad Nacional del Callao, 2022: <https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/9063>
- Duarte Zegarra, F., & Reyes Garcia, E. F. (2024). *Liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020*. Obtenido de Universidad Peruana Los Andes: <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/8063>
- Escalante Meléndez, F. W., & Mendoza Palacios, V. V. (2024). *La Gestión Financiera y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Inversiones JN Nuevo Amanecer S.A.C. 2021-2022*. Obtenido de Universidad Privada del Norte: <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/39361>
- Farroñan Palacios, A. A., & Saguma Ruiz, M. B. (2023). *Gestión financiera y su impacto en la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023*. Obtenido de Universidad Privada del Norte: <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/37998>

- Fernández Hidalgo, L. R. (2024). *Gestión financiera y liquidez de la Empresa Servicios Generales Huerta E.I.R.L. Callao 2020, 2021 y 2022*. Obtenido de Universidad César Vallejo: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/147143>
- Flores Livia, L. M. (2024). *Análisis de la liquidez y su efecto en la gestión de las microempresas del Perú, sector comercio, caso: Negocios Megapec E.I.R.L.* Obtenido de Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/38763>
- Garate Isminio, I. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020*. Obtenido de Universidad Nacional de San Martín: <https://repositorio.unsm.edu.pe/item/fff6cf07-f861-4b86-9b7a-d3466e9a3283>
- Guerra Soto, M., & Huaman Perez, A. P. (2024). *Gestión financiera y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Copacai, Huancayo – 2019*. Obtenido de Universidad Peruana Los Andes: <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/8047>
- Lázaro Soto, S. S., & Virto Ramos, J. S. (2024). *La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transporte de carga*. Obtenido de UNIVERSIDAD DE CIENCIAS Y HUMANIDADES: <https://repositorio.uch.edu.pe/handle/20.500.12872/910>
- Luján Ocsa, J. A. (2024). *Gestión financiera y su impacto en la liquidez de las MYPES del Sector Textil en el distrito de La Victoria-Lima-2021*. Obtenido de Universidad Tecnológica del Perú: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/38763>
- Macías Enríquez, N. Y. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Action Grown en la ciudad de Guayaquil, año 2022*. Obtenido de Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte, ISTVR, Ecuador: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9152353>
- Mallqui Rivera, C. (2024). *Gestión Financiera y su Incidencia en la Liquidez del Sector Construcción en Lima Metropolitana, Año 2020*. Obtenido de Universidad de San Martín de Porres: <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/14700>
- Rojas Vargas, R. (2024). *La gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa minera en el Perú*. Obtenido de Universidad Nacional Mayor de San Marcos: <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/renati/1219258>
- Suarez Gonzales, C. D., & Vilchez Fernandez, M. I. (2024). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Servicio de Buceo y Generales S.R.L – Talara, años 2019 – 2023*. Obtenido de Universidad César Vallejo: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/153636>

Anexos y apéndices.

Anexo 1: Matriz de Operacionalización de Variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Escala de medición
V1= Gestión financiera	Según Acosta et al. (2024), la gestión financiera implica la adecuada administración del flujo de efectivo, la optimización de partidas por cobrar y pagar, la reducción de costos innecesarios y el manejo eficiente del financiamiento. También está vinculada con la toma de decisiones en inversión, financiamiento y distribución de utilidades, influyendo en la rentabilidad y estabilidad financiera de la empresa.	La variable "Gestión Financiera" se operativizará tomando en cuenta las dimensiones "Gestión de Tesorería", "Gestión de partidas por Cobrar", "Gestión de partidas por Pagar", "Gestión de Inventarios", "Gestión de Financiamiento" y "Gestión de Costos y Gastos". Se utilizarán indicadores financieros basados en los estados financieros de la empresa.	Gestión de Tesorería	flujo de efectivo operativo	1	Likert
				Razón de disponibilidad de efectivo	2	
				Plazo promedio de cobro y pago	3	
			Gestión de partidas por Cobrar	Período medio de cobro	4	
				Índice de morosidad	5	
				Tasa de recuperación de cartera	6	
			Gestión de partidas por Pagar	Período medio de pago a proveedores	7	
				Nivel de deuda de corto plazo	8	
			Gestión de Inventarios	Rotación de inventarios	9	
				Índice de obsolescencia	10	
			Gestión de Financiamiento	Razón de endeudamiento	11	
				Costo financiero promedio	12	
				Proporción de financiamiento externo	13	
			Gestión de Costos y Gastos	Margen de utilidad operativa	14	
				Tasa de rentabilidad financiera	15	
V2= Liquidez	Según Rojas (2024), la liquidez es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de forma rápida y sin pérdidas significativas, permitiéndole afrontar sus compromisos financieros de corto plazo.	La variable "Liquidez" se operativizará tomando en cuenta las dimensiones "Capacidad de Pago", "Disponibilidad de Efectivo" y "Sostenibilidad Financiera", con base en indicadores financieros derivados de los estados financieros.	Capacidad de Pago	Razón corriente	16	Likert
				Prueba ácida	17	
				Índice de solvencia	18	
				Ratio de liquidez inmediata	19	
			Disponibilidad de Efectivo	Ciclo de conversión de efectivo	20	
				flujo de efectivo neto	21	
			Sostenibilidad Financiera	Cobertura de gastos operativos	22	
				Proporción de efectivo sobre activo total	23	
Nivel de autofinanciamiento	24					
Índice de estabilidad financiera	25					

Anexo 2. Matriz de Consistencia

Problema	Variable	Objetivo	Hipótesis	Metodología
¿Cómo influye la gestión financiera en la liquidez de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. en el año 2024?	Variable 1: Gestión Financiera	Objetivo general: Determinar el efecto de la gestión financiera en la liquidez de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. en el año 2024.	Hipótesis general: La gestión financiera eficiente impacta positivamente en la liquidez de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. en el año 2024.	1. Tipo de investigación: Aplicada, descriptiva-explicativa. 2. Diseño de investigación: No experimental - Transversal. 3. Población - muestra: - Población: Estados financieros de la empresa y trabajadores administrativos. - Muestra: Estados financieros de los periodos 2023 y 2024, y cinco trabajadores administrativos. 4. Técnicas de investigación: Encuesta y análisis documental. 5. Instrumentos de investigación: Cuestionario estructurado y análisis de ratios financieros.
	Variable 2: Liquidez	Objetivos específicos: 1) Evaluar la Gestión Financiera de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante el año 2024. 2) Determinar la liquidez de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante el año 2024. 3) Determinar la relación entre la gestión financiera y la liquidez de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante el año 2024.		

Anexo 3. Instrumentos de recolección de datos

CUESTIONARIO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L.

Datos del Encuestado

Nombre: _____

Fecha de aplicación: ____ / ____ / 2025

Información General

Este cuestionario está diseñado para evaluar la percepción de los trabajadores administrativos sobre la gestión financiera y su efecto en la liquidez de la Empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L. durante el año 2024. La información recopilada será utilizada exclusivamente con fines de investigación académica.

Finalidad

El objetivo de este cuestionario es recolectar información sobre las prácticas de gestión financiera dentro de la empresa y su relación con la liquidez empresarial, permitiendo identificar áreas de mejora en la administración de recursos financieros.

Instrucciones

Por favor, lea cuidadosamente cada afirmación y seleccione la opción que mejor refleje su opinión, utilizando la siguiente escala de valoración:

Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
5	4	3	2	1

Ítem		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
Dimensión 1: Gestión de Tesorería						
P1	La empresa realiza una adecuada planificación de su flujo de efectivo.					
P2	La disponibilidad de efectivo es suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo.					
P3	Se gestiona eficientemente el tiempo de cobro a clientes y pago a proveedores.					

Dimensión 2: Gestión de partidas por Cobrar						
P4	La empresa gestiona adecuadamente el período de cobro a clientes.					
P5	La tasa de morosidad de los clientes es baja.					
P6	La empresa cuenta con estrategias efectivas para recuperar partidas por cobrar.					
Dimensión 3: Gestión de partidas por Pagar						
P7	La empresa cumple puntualmente con sus pagos a proveedores.					
P8	La deuda de corto plazo es manejada de manera eficiente.					
Dimensión 4: Gestión de Inventarios						
P9	La rotación de inventarios es adecuada para la demanda del negocio.					
P10	Se mantiene un control sobre la obsolescencia del inventario.					
Dimensión 5: Gestión de Financiamiento						
P11	La empresa mantiene un nivel de endeudamiento adecuado.					
P12	Los costos financieros de la empresa son manejados eficientemente.					
P13	El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario.					
Dimensión 6: Gestión de Costos y Gastos						
P14	La empresa tiene un margen de utilidad operativa favorable.					
P15	La rentabilidad financiera es consistente con los objetivos de la empresa.					
Dimensión 7: Capacidad de Pago						
P16	La empresa tiene capacidad para cubrir sus pasivos corrientes.					
P17	La empresa cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir deudas inmediatas.					
P18	La solvencia financiera de la empresa es estable.					

P19	La empresa puede hacer frente a obligaciones financieras urgentes.					
Dimensión 8: Disponibilidad de Efectivo						
P20	La empresa optimiza su ciclo de conversión de efectivo.					
P21	El flujo de efectivo neto es positivo y estable.					
Dimensión 9: Sostenibilidad Financiera						
P22	La empresa puede cubrir sus gastos operativos sin dificultades.					
P23	La proporción de efectivo en los activos totales es adecuada.					
P24	La empresa depende en gran medida de su autofinanciamiento.					
P25	La estabilidad financiera de la empresa es adecuada.					

RAZONES FINANCIERAS PARA CONTRASTAR LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L.”

Este documento complementa el cuestionario sobre gestión financiera y su efecto en la liquidez en la empresa Multiservicios Adelmo E.I.R.L., proporcionando las fórmulas utilizadas para el cálculo de cada ítem en función de razones financieras clave.

Información General

Las siguientes razones financieras permitirán evaluar de manera cuantitativa la relación entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa.

Cada indicador es calculado mediante fórmulas específicas que reflejan la salud financiera y operativa de la organización.

Ítem		Fórmula	Cálculo	Resultado
Dimensión 1: Gestión de Tesorería				
R1	La empresa realiza una adecuada planificación de su flujo de efectivo.	$FCO = \text{Ingresos operativos} - \text{Egresos operativos}$		
R2	La disponibilidad de efectivo es suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo.	$RDE = (\text{Efectivo} + \text{Equivalentes}) / \text{Pasivos Corrientes}$		
R3	Se gestiona eficientemente el tiempo de cobro a clientes y pago a proveedores.	$PPC = (\text{Cuentas por Cobrar} / \text{Ventas}) \times 365$		
		$PPP = (\text{Cuentas por Pagar} / \text{Compras}) \times 365$		
Dimensión 2: Gestión de Cuentas por Cobrar				
R4	La empresa gestiona adecuadamente el período de cobro a clientes.	$PMC = (\text{Cuentas por Cobrar} / \text{Ventas}) \times 365$		
R5	La tasa de morosidad de los clientes es baja.	$IM = (\text{Cuentas por Cobrar Vencidas} / \text{Total Cuentas por Cobrar}) \times 100$		
R6	La empresa cuenta con estrategias efectivas para recuperar cuentas por cobrar.	$TRC = (\text{Cobros Realizados} / \text{Cuentas por Cobrar}) \times 100$		
Dimensión 3: Gestión de Cuentas por Pagar				
R7	La empresa cumple puntualmente con sus pagos a proveedores.	$PMP = (\text{Cuentas por Pagar} / \text{Compras}) \times 365$		
R8	La deuda de corto plazo es manejada de manera eficiente.	$NDCP = (\text{Pasivos Corrientes} / \text{Pasivos Totales}) \times 100$		
Dimensión 4: Gestión de Inventarios				
R9	La rotación de inventarios es adecuada para la demanda del negocio.	$RI = \text{Costo de Ventas} / \text{Inventario Promedio}$		

R10	Se mantiene un control sobre la obsolescencia del inventario.	$IO = (\text{Inventario Obsoleto} / \text{Inventario Total}) \times 100$		
Dimensión 5: Gestión de Financiamiento				
R11	La empresa mantiene un nivel de endeudamiento adecuado.	$RE = \text{Pasivos Totales} / \text{Activos Totales}$		
R12	Los costos financieros de la empresa son manejados eficientemente.	$CFP = (\text{Gastos Financieros} / \text{Deuda Total}) \times 100$		
R13	El financiamiento externo es utilizado solo cuando es necesario.	$PFE = (\text{Deuda Financiera} / \text{Pasivos Totales}) \times 100$		
Dimensión 6: Gestión de Costos y Gastos				
R14	La empresa tiene un margen de utilidad operativa favorable.	$MUO = (\text{Utilidad Operativa} / \text{Ventas Netas}) \times 100$		
R15	La rentabilidad financiera es consistente con los objetivos de la empresa.	$TRF = (\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}) \times 100$		
Dimensión 7: Capacidad de Pago				
R16	La empresa tiene capacidad para cubrir sus pasivos corrientes.	$RC = \text{Activos Corrientes} / \text{Pasivos Corrientes}$		
R17	La empresa cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir deudas inmediatas.	$PA = (\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivos Corrientes}$		
R18	La solvencia financiera de la empresa es estable.	$IS = \text{Activos Totales} / \text{Pasivos Totales}$		
R19	La empresa puede hacer frente a obligaciones financieras urgentes.	$RLI = \text{Efectivo y Equivalentes} / \text{Pasivos Corrientes}$		
Dimensión 8: Disponibilidad de Efectivo				
R20	La empresa optimiza su ciclo de conversión de efectivo.	$CCE = PMC + RI - PMP$		
R21	El flujo de efectivo neto es positivo y estable.	$FCN = \text{flujo de efectivo Operativo} - \text{Inversiones} - \text{Financiamiento}$		
Dimensión 9: Sostenibilidad Financiera				
R22	La empresa puede cubrir sus gastos operativos sin dificultades.	$CGO = \text{Ingresos Operativos} / \text{Gastos Operativos}$		
R23	La proporción de efectivo en los activos totales es adecuada.	$PEAT = (\text{Efectivo} / \text{Activos Totales}) \times 100$		
R24	La empresa depende en gran medida de su autofinanciamiento.	$NAF = (\text{Utilidad Retenida} / \text{Activos Totales}) \times 100$		
R25	La estabilidad financiera de la empresa es adecuada.	$IEF = \text{Patrimonio} / \text{Pasivos Totales}$		

Anexo 4. Evaluación de Juicio de expertos

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General:

Nombres y apellidos del validador: MG. LUIS ALBERTO VIGO BARDALES

Fecha: 02/04/2025 Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: “CUESTIONARIO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L.”

Autor del instrumento: NIETO COSALEAN ARNALDO STEVENS

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L. DE NUEVO
CHIMBOTE, AÑO 2024.”**

Debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa)

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				17	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?			16		
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?					19
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?					19
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					18

Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				18	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?				18	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?			17		
Sumatoria parcial				49	53	56
Sumatoria Total		158				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.79				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba

sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

158 \equiv 0.79

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.

Firma del Experto
DNI. 32949499

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General:

Nombres y apellidos del validador: DR. CARLOS MARTOS RAMIREZ.

Fecha: 02/04/2025 Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: “CUESTIONARIO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L.”

Autor del instrumento: NIETO COSALEAN ARNALDO STEVENS

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L. DE NUEVO CHIMBOTE, AÑO 2024.”

Debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa)

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?			16		
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				17	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?			16		
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?				18	

Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				64	87	
Sumatoria Total		151				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.75				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba

sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

151 = 0.75

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Firma del Experto
DNI. 18847339

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General:

Nombres y apellidos del validador: MG. PABLO ARNULFO SANTOS DIAZ.

Fecha: 02/04/2025 Especialidad: Licenciado en Administración.

Nombre del instrumento evaluado: “CUESTIONARIO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L.”

Autor del instrumento: NIETO COSALEAN ARNALDO STEVENS

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L. DE NUEVO CHIMBOTE, AÑO 2024.”

Debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa)

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?					19
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				18	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				17	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?				18	
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				18	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19

Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				17	
Sumatoria parcial					142	19
Sumatoria Total		161				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.80				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba

sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$161 \equiv 0.80$$

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Firma del Experto
DNI 32542582

ANEXO 5: Base de datos SPSS del cuestionario

MATRIZ DE DATOS

CUESTIONARIO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MULTISERVICIOS

ADELMO E.I.R.L.

	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25
1	5	4	5	5	4	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5
2	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5
3	5	5	5	4	4	4	4	4	3	3	4	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	3	3	3	3
4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5
5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5
6	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	3	3	3	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4
7	3	3	3	5	5	5	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4

Nieto Cosalean, Arnaldo Stevens.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

16% INDICE DE SIMILITUD	15% FUENTES DE INTERNET	3% PUBLICACIONES	6% TRABAJS DEL ESTUDIANTE
-----------------------------------	-----------------------------------	----------------------------	-------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	www.coursehero.com Fuente de Internet	2%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
7	www.studocu.com Fuente de Internet	1%
8	repositorio.unsaac.edu.pe Fuente de Internet	1%
9	nanopdf.com Fuente de Internet	<1%
10	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	<1%
11	upc.aws.openrepository.com Fuente de Internet	<1%
12	alicia.concytec.gob.pe Fuente de Internet	<1%

13	Submitted to unasam Trabajo del estudiante	<1 %
14	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Ecuador - PUCE Trabajo del estudiante	<1 %
15	repositorio.epneumann.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
16	repositorio.ulasalle.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
17	repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
18	Submitted to Universidad Nacional Federico Villarreal Trabajo del estudiante	<1 %
19	moam.info Fuente de Internet	<1 %
20	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
21	Submitted to Universidad Catolica De Cuenca Trabajo del estudiante	<1 %
22	repositorio.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	repositorio.unesum.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Universidad Nacional Jose Faustino Sanchez Carrion Trabajo del estudiante	<1 %
25	comunicacionunap.com Fuente de Internet	<1 %
26	renati.sunedu.gob.pe	

	Fuente de Internet	<1 %
27	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
28	tueconomiafacil.com Fuente de Internet	<1 %
29	issuu.com Fuente de Internet	<1 %
30	repositorio.ucp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
31	Submitted to Universidad de Ciencias y Humanidades Trabajo del estudiante	<1 %
32	shcp.gob.mx Fuente de Internet	<1 %
33	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
34	press.religacion.com Fuente de Internet	<1 %
35	Submitted to Universidad Privada Boliviana Trabajo del estudiante	<1 %
36	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
37	worldwidescience.org Fuente de Internet	<1 %
38	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
39	repositorio.udh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
	repositorio.unapiquitos.edu.pe	

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Información del Autor			
NIETO COSALEAN ARNALDO STEVENS		45476930	STEVENS.NIETO@GMAIL.COM
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
2. Tipo de Documento de Investigación			
<input checked="" type="checkbox"/>	Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/>	Trabajo Académico
<input type="checkbox"/>	Trabajo de Investigación		
3. Grado Académico o Título Profesional ¹			
<input type="checkbox"/>	Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/>	Título Profesional
<input type="checkbox"/>	Título Segunda Especialidad	<input type="checkbox"/>	Maestría
<input type="checkbox"/>	Doctorado		
4. Título del Documento de Investigación			
GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MULTISERVICIOS ADELMO E.I.R.L. DE NUEVO CHIMBOTE, AÑO 2024			
5. Programa Académico			
CONTABILIDAD			
6. Tipo de Acceso al Documento			
<input checked="" type="checkbox"/>	Abierto o Restringido ² (http://info.usp-repositorio.usp.edu.pe/acceso/)	<input type="checkbox"/>	
		Acceso restringido ² (http://info.usp-repositorio.usp.edu.pe/restriccion/acceso/) (*)	
(*) En caso de restringido suentar motivo:			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS ³

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. ⁴




Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	16	07	25

Importante

- Según Resolución de Consejo Directivo N°032-2018-UNUSP-CO Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 6 inciso d)
- Ley N° 20325 Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.L. 2015-2015-CDH
- En el caso de optar al tipo de acceso abierto o público, entrega a la Universidad San Pedro una copia impida para que se pueda hacer respaldo de firma en la obra y depositar en el Repositorio Institucional Digital. Reservando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo al inciso de la Ley 822.
- En caso de que el autor exprese la intención de publicar los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N°008-2018-COOP/REG-DC/IC/INUSP/USP/008/07 y 08 que norma el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital.
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de Avances tecnológicos que facilitan la difusión de información, recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otras. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra.
- Según el inciso 5.2 del artículo 20 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales (RDH) Las universidades, instituciones académicas de educación superior deben estar obligadas registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, investigando los resultados en sus repositorios institucionales presentando o con acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital (RDH) a través del Repositorio ALICIA.

Nota: - En caso de falsedad en los datos se procederá de acuerdo a ley Ley 27444, art. 32 Num. 32.3)