

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**Facultad de Ciencias Administrativas y Contables**  
**Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas**



**TESIS**

**Liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash  
Seriver E.I.R.L., 2020.**

Para optara : El Título Profesional de Contador Publico

Autor(es) : Bach. Fiorella Duarte Zegarra  
Bach. Evelin Fiorela Reyes Garcia

Asesor : Mg. Guisella Marlene Gomez Duran

Línea de Investigación

Institucional :Ciencias Empresariales y Gestión de los

Recursos

Fecha de Inicio y Culminación : 08.09.2023-07.08.2024

Huancayo-Perú

2024

HOJA DE APROBACION DE JURADOS

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**Facultad de Ciencias Administrativas y Contables**

**TESIS**

**LIQUIDEZ Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA  
EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020**

**PRESENTADO POR:**

Bach. Fiorella Duarte Zegarra  
Bach. Evelin Fiorela Reyes Garcia

**PARA OPTAR EL TITULO DE:**

Contador Público

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**  
**APROBADO POR LOS SIGUIENTES JURADOS:**

DECANO : \_\_\_\_\_  
DR. BEJAR MORMONTOY AGUEDO ALVINO

PRIMER MIEMBRO : \_\_\_\_\_  
MTRO. VALENTIN ELIAS LEONEL MARTIN

SEGUNDO MIEMBRO : \_\_\_\_\_  
MG. MAYTA CUEVA HUGO ARMANDO

TERCER MIEMBRO : \_\_\_\_\_  
MG. ESPINOZA CASTILLO ELEODORO

Huancayo 18 de julio del 2024

**LIQUIDEZ Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA  
EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020**

**ASESOR**

**MG. GUISELLA MARLENE GOMEZ DURAN**

### **Dedicatoria**

Dedicamos esta tesis a nuestra amada familia, cuyo apoyo y amor incondicional han sido la fuerza motriz detrás de nuestro éxito académico.

**Evelin y Fiorella**

### **Agradecimiento**

A la Universidad Peruana los Andes.

A nuestro Asesor por guiarnos en la elaboración de la presente investigación.

Y a la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020 por su valioso aporte a nuestra investigación.

**Evelin y Fiorella**

## CONSTANCIA DE SIMILITUD



NUEVOS TIEMPOS  
NUEVOS DESAFÍOS  
NUEVOS COMPROMISOS

## CONSTANCIA DE SIMILITUD

N° 0302 - FCAC -2024

La Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones, hace constar mediante la presente, que la **Tesis**, Titulada:

**Liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020**

Con la siguiente información:

Con Autor(es) : **Bach. DUARTE ZEGARRA FIORELLA**  
**Bach. REYES GARCIA EVELIN FIORELA**

Facultad : **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

Escuela Académica : **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Asesor(a) : **Mtro. GOMEZ DURAN GUISELLA MARLENE**

Fue analizado con fecha 03/07/2024; con 125 págs.; en el software de prevención de plagio (Turnitin); y con la siguiente configuración:

Excluye Bibliografía.

Excluye citas.

Excluye Cadenas hasta 20 palabras.

Otro criterio (especificar)

El documento presenta un porcentaje de similitud de **12** %.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N° 15 del Reglamento de uso de Software de Prevención Versión 2.0. Se declara, que el trabajo de investigación: **Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.**

Observaciones:

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presente constancia.

Huancayo, 03 de julio del 2024.



**MTRA. LIZET DORIELA MANTARI MINCAMI**  
**JEFA**

Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones

## CONTENIDO

CARATULA .....	1
HOJA DE APROBACION DE JURADOS .....	2
Asesor .....	4
Dedicatoria.....	5
Agradecimiento .....	6
CONTENIDO.....	8
ÍNDICE DE TABLAS.....	12
ÍNDICE DE FIGURAS .....	13
Resumen .....	14
Abstract.....	15
INTRODUCCIÓN.....	16
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	19
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	19
1.2 Delimitación del problema .....	25
1.2.1 Delimitación espacial.....	25
1.2.2 Delimitación temporal. ....	25
1.2.3 Delimitación conceptual o temática.....	25
1.3 Formulación del problema.....	25
1.3.1 Problema general. ....	25
1.3.2 Problemas específicos.....	25
1.4 Justificación .....	25
1.4.1 Social. ....	25
1.4.2 Teórica. ....	26



1.4.3 Metodológica.....	26
1.5 Objetivos.....	26
1.5.1 Objetivo general.....	26
1.5.2 Objetivos específicos.....	27
II. MARCO TEÓRICO .....	28
<b>2.1 Antecedentes (nacionales e internacionales)</b> .....	28
2.1.1 Antecedentes nacionales.....	28
2.1.2 Antecedentes internacionales.....	30
2.2 Bases teóricas o científicas .....	33
2.2.1 Sobre la variable Liquidez.....	33
2.2.2 Funciones de Liquidez.....	34
2.2.3 Importancia de la Liquidez.....	35
2.2.4 Sobre las dimensiones de la variable liquidez .....	36
2.2.5 Indicadores de la variable liquidez.....	38
2.2.6 Teorías de la variable liquidez.....	41
2.2.7 Sobre la variable Gestión financiera.....	42
2.2.8 Funciones de la gestión financiera.....	43
2.2.9 Importancia de la gestión financiera.....	44
2.2.10 Sobre las dimensiones de la variable gestión financiera.....	44
2.2.11 Indicadores de la variable gestión financiera.....	46
2.2.12 Teorías de la variable gestión financiera.....	51
2.3 Marco conceptual.....	52
2.3.1 Liquidez .....	52
2.3.2 Liquidez a corto plazo.....	52
2.3.3 Gestión financiera .....	53
2.3.4 Control de operaciones.....	53

	10
2.3.5 Fuentes de financiación.....	53
2.3.6 Efectividad y eficacia operacional.....	53
2.3.7 Capital circulante.....	54
2.3.8 Razón corriente.....	54
2.3.9 Planeamiento financiero.....	54
2.3.10 Recursos financieros.....	54
2.3.11 Asignación de fondos.....	55
2.3.12 Fondos propios.....	55
2.3.13 Subvenciones.....	55
2.3.14 Fondos ajenos.....	55
2.3.15 Rotación de inventarios.....	56
2.3.16 Periodo de cobro.....	56
2.3.17 Cuentas por pagar.....	56
<b>III. HIPÓTESIS .....</b>	<b>57</b>
3.1 Hipótesis general .....	57
3.2 Hipótesis (s) específica (s).....	57
3.3 Variables (definición conceptual y operacionalización).....	57
3.3.1 Definición conceptual.....	57
<b>IV. METODOLOGÍA .....</b>	<b>59</b>
4.1 Método de investigación.....	59
4.2 Tipo de investigación.....	59
4.3 Nivel de investigación .....	59
4.4 Diseño de la investigación.....	60
4.5 Población y muestra.....	60
4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	62
4.7 Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	64
4.8 Aspectos éticos de la investigación .....	64
<b>CAPITULO V .....</b>	<b>65</b>

<b>RESULTADOS</b> .....	65
<b>5.1 Descripción de resultados</b> .....	65
<b>5.2 Contraste de Hipótesis</b> .....	73
<b>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b> .....	79
<b>CONCLUSIONES</b> .....	84
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	85
<b>ANEXOS</b> .....	99
Anexo 1. Matriz de consistencia .....	100
Anexo 2. Matriz de operacionalización de variables.....	102
Anexo 3. Matriz de operacionalización del instrumento .....	103
Anexo 4. Instrumento de investigación .....	105
Anexo 5. Confiabilidad del instrumento .....	107
Anexo 6. Validación juicio de expertos.....	108
Anexo 7. Data del procedimiento de datos (Base de datos) .....	122
Anexo 7. Consentimiento informado .....	123

## ÍNDICE DE TABLAS

<u><b>Tabla 2:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 1: Liquidez</i> .....</u>	65
<u><b>Tabla 3:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Liquidez a corto plazo</i>.....</u>	66
<u><b>Tabla 4:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Liquidez a mediano plazo</i>.....</u>	67
<u><b>Tabla 5:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Liquidez a largo plazo</i>.....</u>	68
<u><b>Tabla 6:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 2: Gestión Financiera</i>.....</u>	69
<u><b>Tabla 7:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Control de operaciones</i>.....</u>	70
<u><b>Tabla 8:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Fuentes de financiación</i> .....</u>	71
<u><b>Tabla 9:</b> <i>Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Efectividad y eficacia operacional</i> .....</u>	72
<u><b>Tabla 10:</b> <i>Correlación de hipótesis general</i>.....</u>	73
<u><b>Tabla 11:</b> <i>Hipótesis específica N° 1</i>.....</u>	74
<u><b>Tabla 12:</b> <i>Correlación hipótesis N° 2</i> .....</u>	76
<u><b>Tabla 13:</b> <i>Correlación hipótesis N° 3</i> .....</u>	77

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b><u>Figura 1: Resultado porcentuales de la variable 1: Liquidez</u></b> .....	65
<b><u>Figura 2: Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Liquidez a corto plazo</u></b> .....	66
<b><u>Figura 3: Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Liquidez a mediano plazo</u></b> .....	67
<b><u>Figura 4: Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Liquidez a largo plazo</u></b> .....	68
<b><u>Figura 5: Resultado porcentuales de la variable 2: Gestión financiera</u></b> .....	69
<b><u>Figura 6: Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Control de operaciones</u></b> .....	70
<b><u>Figura 7: Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Fuentes de financiación</u></b> .....	71
<b><u>Figura 8: Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Efectividad y eficacia operacional</u></b> .....	72

## Resumen

La presente investigación titulada “Liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020.”, plantea como problemática: ¿Cuál es la relación entre liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020?, respectivamente el objetivo de la investigación es Determinar la relación entre liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. La metodología que se utilizo es el método científico, de tipo de investigación aplicada, de nivel correlacional, el instrumento de investigación para la recolección de datos que se utilizará es el cuestionario, el cual nos orientara para visualizar el problema real y así dar solución a dichos problemas. De acuerdo con el objetivo general, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.912 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte; en base a estos resultados se concluye que se acepta la hipótesis general: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. Se sugiere que la empresa adopte un enfoque proactivo y ejecuten las recomendaciones basadas en los resultados de esta investigación. Es fundamental que las empresas no se queden solamente en el análisis de los resultados, sino que tomen medidas concretas para llevar adelante las mejoras.

Palabras clave: Liquidez, liquidez a corto plazo, liquidez a mediano plazo, liquidez a largo plazo, gestión financiera, control de operaciones, fuentes de financiación, efectividad y eficacia operacional.

### **Abstract**

The present investigation titled “Liquidity and the financial management of the company All Wash Seriver E.I.R.L., 2020.”, poses as a problem: What is the relationship between liquidity and the financial management of the company All Wash Seriver E.I.R.L., 2020?, respectively. The objective of the research is to determine the relationship between liquidity and the financial management of the company All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. The methodology used is the scientific method, applied research type, correlational level, the research instrument for the data collection that will be used is the questionnaire, which will guide us to visualize the real problem and thus provide solutions to said problems. According to the general objective, Spearman's Rho Correlation Coefficient is 0.912 and according to the correlation scale it indicates that there is a very strong positive correlation; Based on these results, it is concluded that the general hypothesis is accepted: There is a significant and positive relationship between liquidity and the financial management of the company All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. It is suggested that the company adopt a proactive approach and execute the recommendations based in the results of this research. It is essential that companies not only analyze the results, but also take concrete measures to carry out improvements.

**Keywords:** Liquidity, short-term liquidity, medium-term liquidity, long-term liquidity, financial management, operations control, sources of financing, operational effectiveness and efficiency.

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad las prácticas de la gestión financiera marcan la competitividad en el campo empresarial en búsqueda de una liquidez ventajosa. Sin embargo, prevalecen empresas que son sensibles a desbalance financiero por carencias de políticas de gestión que conllevan a falta de liquidez para hacer frente a sus deudas. Asimismo, muchas empresas peruanas presentan problemas en la liquidez; donde la empresa All Wash Seriver E.I.R.L es una de estas, puesto que la gestión del manejo de sus ingresos es generada de sus préstamos corrientes, prevalece demora en la gestión de cobranza; además, la desorganización interna afecta su gestión financiera y posee un alto endeudamiento.

El presente trabajo de investigación busca determinar cómo la liquidez se relaciona entre las variables y sus dimensiones, por ello se titula: “Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020”, por tanto, indica como problema: ¿De qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020? En cuanto a la metodología, se empleará el método científico del cual se conforma con el específico hipotético deductivo, dado que se recopilará la información de la empresa y se analizará estadísticamente para comprobar las hipótesis planteadas; el tipo de investigación será aplicada porque aportará conocimientos ya existentes y nuevos constructos del tema de investigación, el nivel será correlacional debido a que se centrará en determinar la relación de liquidez en la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L; el diseño será no experimental debido a que no se manipulará la variable gestión financiera ni liquidez y será de corte transversal, ya que los datos que se recopilan son de un solo momento, año 2020.

La población será censal conformado por 13 trabajadores; por lo cual, la muestra estará conformada por el total de la población y los estados financieros de la empresa All



Wash Seriver E.I.R.L. La técnica que se empleará es la encuesta y el análisis documental; el instrumento para evaluar las variables será el cuestionario y los estados financieros. En lo que respecta a la estructura de la investigación, estará conformada por seis capítulos que se presentan a continuación:

El capítulo I, presenta el planteamiento del problema que se desarrollará en cinco elementos como son: realidad problemática, delimitación del problema, formulación de los problemas de investigación general y específicos, asimismo, se plasman las justificaciones; finalmente se presentan el objetivo general y los objetivos específicos.

El capítulo II, desarrolla todo lo relacionado al marco teórico, está estructurado por tres elementos como: antecedentes nacionales e internacionales, se desarrollarán las bases teóricas de las variables, el marco conceptual en la cual se definirán las variables, dimensiones e indicadores del estudio. El capítulo III, corresponde a la hipótesis, se plantean las hipótesis generales y específicas de la investigación; también, se desarrollará la definición conceptual y operacional de las variables. En cuanto al capítulo IV, se establece la metodología que estará conformada por ocho ítems, se plasmará el método, tipo, nivel y diseño de investigación, también, se determinará la población y la muestra; se determinarán las técnicas e instrumentos para la recopilación de datos, y se ostentarán los aspectos éticos que se tomarán en cuenta en el estudio.

En el capítulo V, se presentará la administración del plan, lo cual refiere el presupuesto y el cronograma de ejecución de la investigación. Para el capítulo VI, se plasmarán las referencias bibliográficas que se consultarán en la investigación, de acuerdo con las Normas APA. Asimismo, en la parte final de la investigación se plasmarán los anexos del estudio, entre estos se tiene a la matriz de consistencia, matriz de operacionalización de variables, operacionalización del instrumento, instrumentos que se emplearán y el consentimiento informado.



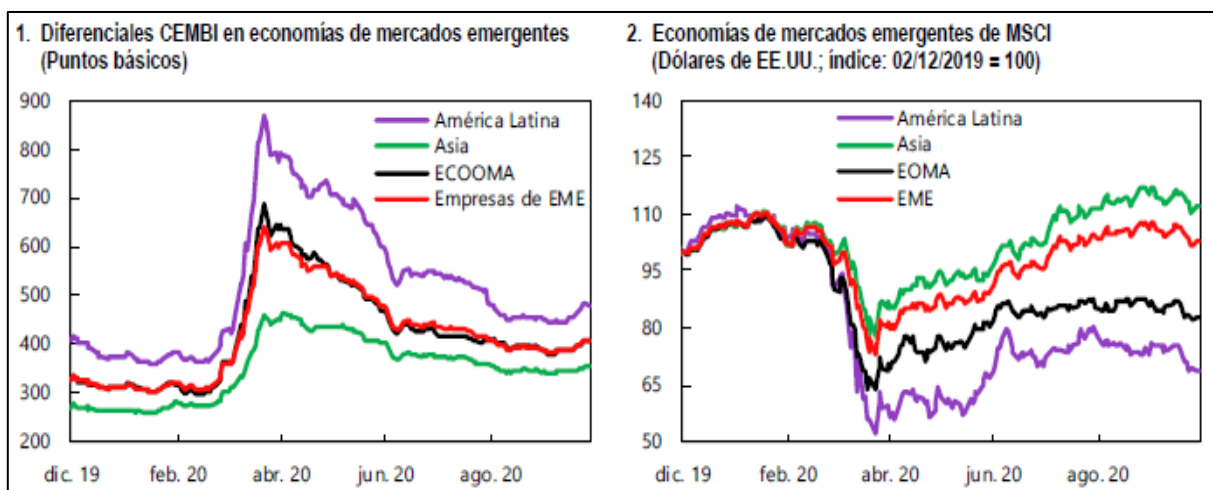
## I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 1.1 Descripción de la realidad problemática

En la actualidad debido a la emergencia sanitaria originada por la covid-19 en América Latina, las pequeñas y medianas empresas presentaron problemas de liquidez debido que ha disminuido la demanda y tuvieron gastos, lo que afecta el cumplimiento de sus obligaciones como los pagos a terceros, que generó insolvencia en las empresas, lo cual impacta al sistema bancario y la economía (Solórzano, 2020). Asimismo, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe de las Naciones Unidas (CEPAL), presentó evidencias de dificultades económicas en grandes segmentos del sector empresarial de América Latina (AL), basadas en informes de las cámaras de comercio locales, donde los datos de los mercados financieros muestran que las grandes empresas de AL se han visto más perjudicadas por la covid-19 que las de otras regiones, con mayores aumentos de los diferenciales crediticios y caídas más pronunciadas de los precios de las acciones (figura 1).

**Figura 1**

*Diferenciales y precios de las acciones de las empresas*



*Nota.* ECOOMA = Europa Central y Oriental, Oriente Medio y África; EME = economías de mercados emergentes; EOMA = Europa, Oriente Medio y África; MSCI = Morgan Stanley Capital International. Fuentes: Fondo Monetario Internacional [FMI] (2020).

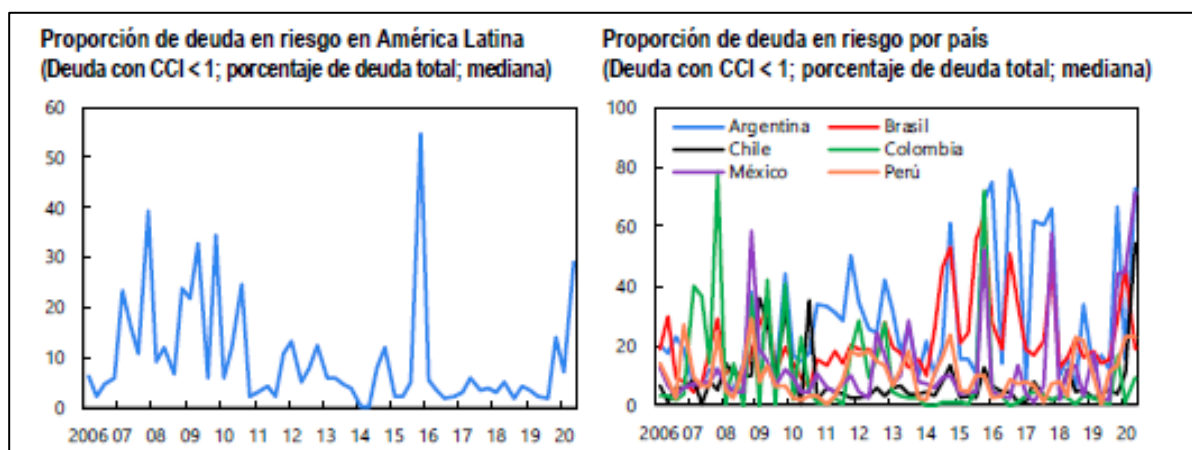
Además, la liquidez de las empresas fue afectada a raíz de la crisis afrontada por la emergencia sanitaria, situación que impidió mantener sus operaciones, al personal y el acceso a las materias primas. Por tanto, la mayor dificultad de las empresas se presenta por la falta de liquidez, siendo así que el 85% señalaron que la emergencia sanitaria afectó la economía en la actividad empresarial, pero solo la tercera parte de las empresas contó con fondos suficientes para que se recuperen ante una liquidez baja (Organización internacional de trabajo [OIT], 2020). Por su parte, en Ecuador, los problemas han sido ocasionados debido a la inadecuada gestión financiera que ejercen las empresas, que provoca un aumento de la cartera de crédito vencida y presenta pérdidas, debido al incumplimiento de los pagos de los deudores, y a la poca aplicación de estrategias que busquen reducir el riesgo crediticio. Por otra parte, en ocasiones el estado ecuatoriano interviene condonar la deuda de las personas o empresas que no presentan recursos económicos o por fenómenos naturales, que han afectado la estabilidad financiera de la empresa (Muñoz, 2020).

En consecuencia, el porcentaje de la deuda en riesgo de empresas no financieras ha aumentado fuertemente en el año 2020 (figura 2). A pesar de la tendencia a la baja del coeficiente de cobertura de intereses (CCI), el porcentaje de la deuda empresarial en riesgo en AL, definido como la deuda con un CCI inferior a 1 sobre la deuda total, se redujo progresivamente tras la crisis financiera global (CFG), en los países de América latina Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú, pasando de 24% a 6 % para el 2009 y de 4% para el 2016. Sin embargo, recientemente el porcentaje de deuda en riesgo ha aumentado fuertemente el último trimestre del 2019 en 14% y el 29% en el segundo trimestre del siguiente año. Entre los años 2006 y 2015, Colombia es el país que proporcionalmente presenta el mayor porcentaje de deudas en riesgo, seguido de México

y Argentina, y a partir del año 2015 hasta el 2020 Argentina tiene el porcentaje más alto de deudas en riesgo.

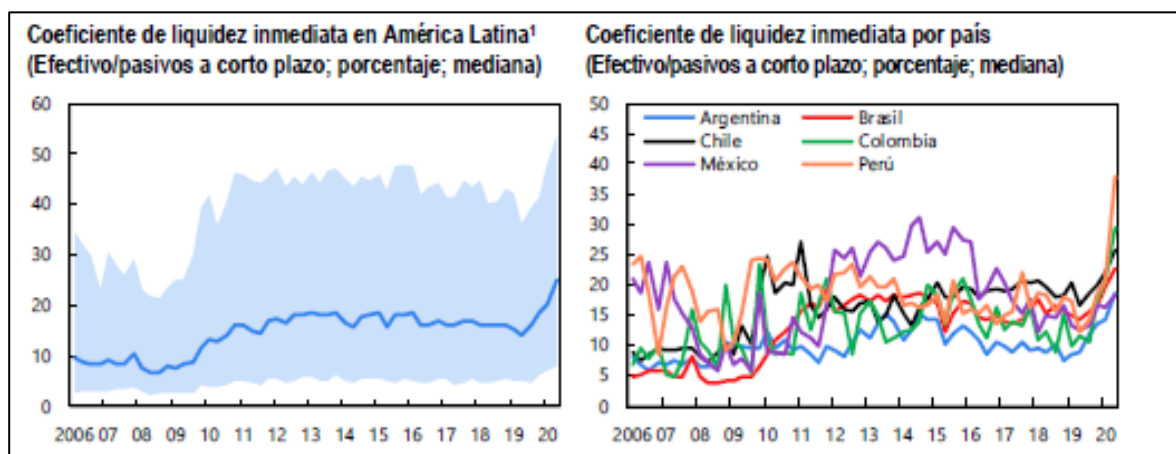
Por otra parte, los márgenes de liquidez de las empresas no financieras han aumentado, sobre todo en el año 2020. El coeficiente de liquidez inmediata, definido como la razón de efectivo a pasivos a corto plazo, aumentó de 9% en el 2009 y el 17% diez años más tarde en 2019 y un 20% en el segundo trimestre del 2020. Este incremento de liquidez, debido probablemente a razones precautorias, también fue generalizado en los distintos países y sectores (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2020).

**Figura 2**  
*Deuda en riesgo*



*Nota.* Incluye empresas no financieras de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú. Disc. = discrecional. Fuentes: Fondo Monetario Internacional [FMI] (2020).

**Figura 3**  
*Colchones de liquidez*



*Nota.* Incluye empresas no financieras de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú. Disc. = discrecional. Fuentes: Fondo Monetario Internacional [FMI] (2020).

Los resultados confirman que las pandemias pasadas tuvieron un efecto negativo significativo desde el punto de vista económico y estadístico en el desempeño de las empresas, especialmente en el caso de empresas pequeñas y nuevas. Cabe destacar que el impacto de la pandemia de la covid-19 sobre los resultados de las empresas será probablemente mucho mayor que en las epidemias pasadas, ya que la contracción de la actividad económica es mucho más pronunciada en el actual episodio.

Asimismo, en el año 2020 las empresas peruanas presentaron problemas financieros a consecuencia del impacto por la emergencia sanitaria causada por la covid-19, el 53.8 % de las empresas tuvieron dificultades al momento de cobrar a sus clientes, el 49.2 % presentaron falta de liquidez al no poder adquirir insumos o materia prima, el 46.9 % tuvieron limitaciones para acceder a financiamiento, y finalmente el 46.5 % señalaron que debido a la falta de liquidez no pudieron pagar a terceros (Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI], 2020).

Es así que, en Arequipa la gestión de las empresas es deficiente y regular; debido a que no realizan una adecuada toma de decisiones en función al cumplimiento de sus obligaciones financieras y financiamiento. Además, no se conoce los gastos y costos de operaciones de las actividades económicas de las empresas, puesto que no poseen indicadores que midan los niveles endeudamiento y rentabilidad. Razón por la cual, la mayoría de las personas toman decisiones de manera inadecuada, producto de la falta de capacidad y análisis financiero que implica la utilización de herramientas financieras (Huacchillo, Ramos, & Pulache, 2020).

La empresa All Wash Seriver EIRL, fue fundada el 3 de marzo del 2014 con RUC N° 20556713546, con nombre comercial Ws Car Center. Actualmente se encuentra activa

y es de tipo empresa individual de responsabilidad limitada (EIRL), está ubicada en la Calle Trompeteros N° 121 en la urbanización Zona Industrial (frente a Plaza Veá) del Distrito de Ventanilla.

Dicha empresa es un centro automotriz especializado con altos estándares de calidad, el cual presenta como características: posee un personal capacitado, con maquinarias y equipos de última generación. Igualmente, brinda servicios de limpieza y mantenimiento a vehículos automotores. Se esfuerza por mantener la calidad de sus servicios, está en constante innovación y mejora continua de sus servicios. Además, la empresa también ofrece los servicios de mecánica general, planchado automotriz, pintado al horno y acabado profesional. Utiliza insumos de marcas reconocidas a nivel mundial.

Sin embargo, el origen de la problemática que presenta la empresa All Wash Seriver EIRL, se refleja en su liquidez, debido al manejo inadecuado de sus ingresos, pues llevan a cabo un escaso control de sus operaciones; siendo así que no realizan seguimiento al planeamiento financiero, presentan inadecuada asignación de fondos, baja rotación de inventarios, y además la entidad carece de fuentes de financiamiento que le permita acceder a fondos de terceros. Considerando que toda empresa requiere tener suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en las fechas estipuladas, y asimismo, para mantener los niveles de liquidez adecuados, la organización debe desarrollar una adecuada gestión financiera.

Al respecto, entre los síntomas se encuentra presente la ineficiente gestión financiera en la empresa, pues no realizan un control adecuado de sus operaciones; siendo así que no llevan a cabo un seguimiento del planeamiento financiero, inspección de sus recursos financieros y presentan inadecuada asignación de fondos; además la empresa carece de fuentes de financiamiento, aunado a que tienen pocos fondos propios; también

presenta dificultades en la efectividad y eficacia operacional, lo que ha generado baja rotación de sus inventarios y problemas de cobranza.

Entre las posibles causas de los problemas financieros, se encuentra la ineficiente gestión de las finanzas, que genera problemas de liquidez en el corto plazo, es decir, carencia de capital circulante para desarrollar sus actividades, retrasos en el cumplimiento de sus cuentas por pagar y manejo inadecuado de la razón corriente. También, hay poca liquidez a mediano plazo debido a la carencia de fondos de inversión, ventas rápidas y malas decisiones financieras. Además, otra causa es el riesgo de liquidez a largo plazo originada por la falta de solvencia, autofinanciación y la disminución del capital de trabajo.

La situación descrita anteriormente, genera dificultades en la efectividad y eficacia operacional, puesto que, no está definido el periodo de las cobranzas y en ocasiones los clientes incumplen sus fechas de pago. Dado los inconvenientes en las cobranzas, disminuyen los niveles de liquidez, y esto provoca demoras en honrar sus compromisos ante terceros.

Como posibles soluciones para mejorar la gestión financiera y por ende la liquidez, se tienen las siguientes: a) contar con un colaborador capacitado en el manejo financiero, b) evitar las compras innecesarias mediante un programa de compras presupuestado, c) realizar inversiones de alto riesgo, evaluando su rentabilidad, d) usar el crédito bancario con responsabilidad, y e) analizar periódicamente los estados financieros aplicando ratios.

En base a ello, el presente estudio pretende determinar de qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL.



## **1.2 Delimitación del problema**

### **1.2.1 Delimitación espacial.**

La investigación se realizará en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., ubicada en la Calle Trompeteros N° 121 - Ventanilla.

### **1.2.2 Delimitación temporal.**

En la investigación se tomará los datos e información del año 2020 para el análisis de la investigación.

### **1.2.3 Delimitación conceptual o temática.**

La investigación se centrará en la liquidez y gestión financiera; por tanto, se considerarán las teorías encontradas que respaldan el estudio de la investigación.

## **1.3 Formulación del problema**

### **1.3.1 Problema general.**

¿De qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.?

### **1.3.2 Problemas específicos.**

- ¿De qué manera la liquidez a corto plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020?
- ¿De qué manera la liquidez a mediano plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020?
- ¿De qué manera la liquidez a largo plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020?

## **1.4 Justificación**

### **1.4.1 Social.**

La investigación determinará la relación de la liquidez y la gestión financiera, beneficiando a las empresas, porque ayudará al área de contabilidad y finanzas

a tomar medidas y acertadas decisiones, permitiendo mejorar su rentabilidad y contar con liquidez de forma permanente. También, sirve de aporte para las empresas que buscan optimizar la gestión financiera.

#### **1.4.2 Teórica.**

La investigación se justifica teóricamente, puesto que consecuentemente en el campo empresarial muchas empresas poseen una inadecuada gestión financiera que afecta sus resultados de liquidez. Es fundamental que toda empresa cuente con liquidez para que pueda hacer frente a sus obligaciones; cabe precisar que aportará conocimientos con respecto a la liquidez y gestión financiera; además, servirá para el desarrollo de nuevos constructos teóricos y de aporte a futuros investigadores.

#### **1.4.3 Metodológica.**

La investigación se fundamentará en el cumplimiento de los objetivos de estudio, aplicará el método científico y específico, y las técnicas e instrumentos de investigación creados por el investigador, a fin de medir ambas variables, que sirvan para probar la hipótesis propuesta, y así determinar la relación existente entre la liquidez y la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020, lo cual puede ser extensivo a las demás empresas que presenten este problema, y sirva para orientar a otras investigaciones similares. Por consiguiente, se evaluará y se analizará mediante técnicas, métodos e instrumentos de recolección de datos; además, será de enfoque cuantitativo, nivel correlacional, por tanto, beneficiará a futuros investigadores que quieran realizar un estudio similar.

### **1.5 Objetivos**

#### **1.5.1 Objetivo general.**

Determinar de qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020

### **1.5.2 Objetivos específicos.**

- Determinar de qué manera la liquidez a corto plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.
- Determinar de qué manera la liquidez a mediano plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.
- Determinar de qué manera la liquidez a largo plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes (nacionales e internacionales)

Después de una exhaustiva revisión, todos los documentos encontrados guardan relación con la presente investigación. Se pueden mencionar a continuación algunas investigaciones encontradas, que sin ser inéditas pueden tomarse en cuenta como referencias tales como:

#### 2.1.1 Antecedentes nacionales.

Purihuaman (2020), en su investigación titulada “*Gestión financiera y su incidencia en la liquidez, en empresas industriales sector textil, distrito de San Juan de Lurigancho, 2019*”, Lima – Perú, para optar al título profesional de Contador Público, en la Universidad César Vallejo, tuvo por objetivo determinar como la gestión financiera incide en la liquidez. Se concluyó, que la gestión financiera en función a los resultados alcanzados incide en la liquidez de las empresas industriales, sector textil. Con una correlación fuerte y alta, según la correlación de Rho Spearman ( $r=0.858$ ).

Con respecto a la opinión del autor la investigación contribuirá, puesto que las empresas deben ejecutar el análisis a corto plazo, usar diligencia de ratios de liquidez que ayude a establecer la capacidad liquida de la entidad. Asimismo, manejar ratios de rentabilidad y de solvencia, ayudarán a medir o analizar las variables vinculadas con las cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Becerra y Lazo (2020), en su investigación titulada “*La gestión financiera y su relación en la liquidez de la Corporación CMCZ S.A.C. - Lima 2019*”, Lima – Perú, para optar al título de Contador Público, en la Universidad Privada del Norte, tuvo por objetivo determinar el efecto de la gestión financiera y su relación en la liquidez de la Corporación CMCZ S.A.C. Se concluyó que la gestión financiera si guarda relación con la liquidez,

puesto que una gestión financiera eficiente refleja un mejor uso de los recursos con una liquidez permanente.

El antecedente contribuye, puesto que, en una empresa u organización, la planeación, organización, dirección y control se relacionan directamente con la liquidez, es por ello que son considerados procesos de gestión que en conjunto con una acertada toma de decisiones indicarían el adecuado uso de los recursos de forma económica y financiera en las empresas u organizaciones.

Aranda y Canaza (2018), en su investigación titulada “*La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017*”, Lima – Perú, para optar al título profesional de Contador Público, en la Universidad Peruana Unión, tuvo por objetivo determinar como la gestión financiera influye en la liquidez de la empresa Nosa Contratistas Generales SRL. Se concluyó, que existe una relación entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa en estudio, es decir, que la mayoría de las dimensiones inciden sobre el nivel de liquidez.

El antecedente contribuye, puesto que el autor considera que es un estudio de suma relevancia porque determina el éxito o el fracaso de las compañías. Asimismo, una apropiada gestión financiera de la misma conllevará a generar mayor liquidez, descubriendo el grado de relación entre ellas, donde se tendrían los argumentos que evidencien el camino del éxito.

Nájera (2018), en su investigación titulada “*Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&M S.A.C., 2017*”, Lima – Perú, para optar al título de Contador Público, en la Universidad César Vallejo, tuvo por objetivo determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&M S.A.C, 2017. Se concluyó que la gestión financiera si incide en la liquidez de la empresa

Inversiones Ch&M SAC, mediante la efectividad y eficiencia de la utilización de los recursos financieros.

Con respecto a la opinión del autor, se considera que este antecedente guarda relación, puesto que refiere a la gestión financiera como un manejo racional del dinero a través un flujo de caja proyectado, y la liquidez como la capacidad de pago que pueda tener la empresa para afrontar sus obligaciones. Asimismo, para analizar el grado de liquidez que existe en la empresa, se utilizan las ratios como la relación existente entre dos magnitudes financieras.

Becerra (2017), en su investigación titulada "*La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A en Los Olivos, 2017*", Lima – Perú, para optar al título profesional de Contador Público, en la Universidad César Vallejo, tuvo por objetivo determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Repsol S.A en Los Olivos, 2017. Se concluyó, que la influencia entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa fue alcanzado y comprobado por los resultados obtenidos en la prueba de hipótesis.

Con respecto a la opinión del autor, la investigación contribuirá porque enfatiza que los gerentes financieros deben tomar decisiones interrelacionadas con las diferentes áreas de la empresa, para obtener y aplicar de forma eficiente los recursos financieros con el fin de maximizar las utilidades y el valor de la empresa, logrando mantener un alto porcentaje de liquidez.

### **2.1.2 Antecedentes internacionales.**

Ortega y Villao (2019), en su investigación titulada "*Estrategias para optimizar la gestión de cobranza y el índice de liquidez en Dental Market S.A*" Guayaquil - Ecuador para optar por el título de Contador público autorizado en la Universidad de Guayaquil, tiene como objetivo, analizar el problema principal en la empresa Dental

Market s.a. en la cual se escogió el área de cobranzas para el estudio de la misma, logrando conocer la situación actual. Se detectaron falencias por falta de control y descuido de la cartera, ya que no era tomada muy en cuenta, estaba alterada y sus problemas de liquidez eran cada vez mayores por la falta de estrategias en la cobranza. Se planteará el diseño que se utilizará en la investigación, el cual será pieza fundamental para poder hacer la recopilación necesaria de la información y hacer un análisis cuantitativo y cualitativo del mismo, dentro del diseño metodológico. Se aplicarán diversas técnicas para la recopilación de la información que será utilizada para determinar si existe un problema.

Según la opinión del autor, se implementaron estrategias que optimizaron la gestión de cobranzas, logrando así la eficiencia y eficacia por parte del gestor. Se diseñaron 25 políticas detalladas minuciosamente para cada situación en la que se encuentra cada cliente, manifestando que el ingreso se dé el día establecido por la empresa, llevando un mejor control en cada uno de los procesos mediante informes.

Endara (2018), en su investigación titulada “*Modelo de gestión financiera para medir la liquidez en la Cooperativa de transporte Otalavo de la ciudad de Otalavo*”, Ambato – Ecuador, para optar al título de Ingeniera en Contabilidad Superior Auditoria y Finanzas CPA, en la Universidad Regional Autónoma de los Andes, tuvo por objetivo diseñar un modelo de gestión financiera que permita medir la liquidez en la Cooperativa de Transporte Otavalo. Se concluyó, que, si debe existir un modelo de gestión financiera, para medir la liquidez en la Cooperativa, como alternativa de solución en los próximos años.

Según la opinión del autor, la gestión financiera reviste de importancia en cualquier organización, puesto que tiene que ver con el control de las operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad, la eficiencia operacional,

la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables para su correcto funcionamiento.

Supelano (2018), en su investigación titulada “*La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México*”. Montemorelos – México, para optar por: Grado de Maestría en finanzas, en la Universidad de Montemorelos, el objetivo es relacionar dos variables que afectan de manera significativa a una organización: la gestión financiera y el desempeño económico. Las pequeñas y medianas empresas (PYMES), impactan de manera positiva o negativa la economía de un sector, dependiendo de las decisiones que se tomen. Las acciones puestas en marcha basadas en criterios ya evaluados y analizados, también hacen parte de una gestión importante donde se demuestra un desempeño favorable y efectivo en pro del cumplimiento de los objetivos. Cabe resaltar que existen más variables que influyen sobre el desempeño económico de las PYMES, pero una cuarta parte de este es influenciada por el grado de implementación de la gestión financiera.

Alejandro y Toala (2017), en su investigación titulada “*Modelo de gestión financiera para control de liquidez en Exportjaime SA*”, Guayaquil – Ecuador, para optar al título de Contador Público Autorizado, en la Universidad de Guayaquil, tuvo por objetivo diseñar un modelo de gestión financiera para el control de liquidez en la empresa *Exportjaime SA*. Se concluyó, que falta un responsable para gestionar el crédito y las cuentas por cobrar a los clientes y por pagar a los proveedores. Además, se requieren estrategias de pronto pago que generarían un beneficio directo en los indicadores de liquidez y rentabilidad.

Con respecto a la opinión del autor, los directivos de empresas u organizaciones facilitan el control de la liquidez, a través de modelos que permitan la sincronización de



las cuentas por cobrar y por pagar en los estados financieros, a modo de recuperar la cartera vencida, con una política de justo a tiempo y exclusividad para los proveedores, que conlleve a mayor liquidez y rentabilidad.

Calapiña (2017), en su investigación titulada *“El manejo de recursos financieros y su incidencia en la liquidez de los almacenes de expendio de insumos agrícolas de la parroquia Unamuncho”*, Ambato – Ecuador, para optar al título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA., en la Universidad Técnica de Ambato, tuvo por objetivo analizar el manejo de recursos financieros y su incidencia en la liquidez de los almacenes. Se concluyó que no existe una buena administración de los recursos, el cual afecta la liquidez y es necesario que se contrate a una persona con conocimientos sobre administración para el logro de mejoras en la entidad.

Según la opinión del autor, contratar personal capacitado ayuda al desempeño de las funciones de la administración, es por ello que aplicar indicador de liquidez contribuiría a una toma de decisiones correcta. Asimismo, al realizar alguna compra o inversión del efectivo disponible, se debería realizar un análisis previo para saber si es viable utilizar el procedimiento.

## **2.2 Bases teóricas o científicas**

### **2.2.1 Sobre la variable Liquidez.**

La liquidez se refiere a la capacidad de una entidad para obtener activos, también la modificación y refinanciamiento de la empresa, mediante la elaboración de un plan financiero para solventar de manera adecuada, tanto a corto, mediano y largo plazo, sobre todo tener en cuenta las medidas operativas, conformado por tres fuentes principales como liquidez operativa, recursos propios e inversión a largo, de tal manera que apoyan el manejo viable de la empresa (Amat & Puig, 2018).

La liquidez se define como la capacidad que posee una empresa de generar recursos para cubrir sus obligaciones a corto plazo; es decir, la rapidez de convertir el activo en efectivo (Becerra L. , 2017). Razón por la cual, es fundamental que toda empresa cuente con liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y sea rentable en el mercado.

Asimismo, se define la liquidez como la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. También, se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, referida como la facultad de pagar sus deudas. Por lo que una liquidez decreciente es por problemas financieros o por bancarrota. Estas razones proporcionan e indican los problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales (Lawrence & Chad, 2016).

Finalmente, la liquidez es la disponibilidad para dar cumplimiento con los compromisos financieros de una empresa en el tiempo establecido. De acuerdo a lo antes mencionado, esto se refiere a que la empresa tiene la facilidad de convertir el activo en efectivo, que se puede disponer para hacer uso en el mercado. Además, dicha liquidez permite a una empresa cumplir con sus obligaciones a corto plazo (Rodríguez, 2017).

En base a los autores antes mencionados, la liquidez es definida como la capacidad de que posee una empresa para obtener activos, mediante un plan financiero que le permita cumplir con sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo. Cabe precisar que estos acuerdos evitarán inconvenientes como problemas financieros, incumplimiento de pagos a terceros y bancarrota, entre otras.

### **2.2.2 Funciones de Liquidez.**

La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento, es decir, representa la agilidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones en un período

menor a un año, donde además la liquidez implica mantener el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos con anterioridad. El mismo está dirigido a empresarios, estudiantes, analistas financieros y especialistas del área de ciencias administrativas (Sáenz & Sáenz, 2019).

También, la liquidez mediante indicadores mide la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, donde los resultados dan mayor entendimiento del estado en que se encuentran las empresas en el mercado financiero; asimismo, ayuda a mantener un parámetro para poder cumplir con las actividades a lo largo del periodo laboral (Vásquez, Terry, Huaman, & Cerna, 2021). También, es de importancia porque refleja la capacidad para hacer frente a sus compromisos de pago en un plazo determinado, además un adecuado nivel de pago constituye una garantía de solvencia y estabilidad (Quiroz, Barrios, & Villafuerte, 2019). En ese sentido, la liquidez de una empresa se genera a través del exceso de activo circulante sobre el pasivo circulante, lo cual brinda una estabilidad financiera generando un nivel de solvencia adecuado.

### **2.2.3 Importancia de la Liquidez.**

Es importante, puesto que constituyen una herramienta fundamental o clave, que va a permitir determinar la situación actual de la empresa y predecir el desempeño futuro; refleja el manejo de los recursos financieros disponibles para el proceso productivo, la cual lleva implícita la detención de las deficiencias y desviaciones ocurridas, durante la gestión empresarial (Sáenz & Sáenz, 2019). Cabe resaltar que el análisis financiero como estrategia, permite visualizar el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en las actividades empresariales, evaluando el rendimiento de un negocio (Ochoa-González, Sánchez-Villacres, Andocilla- Cabrera, Hidalgo, & Deysi, 2018).

Asimismo, la liquidez es muy importante en las empresas, ya que resulta una herramienta útil para medir la capacidad de honrar sus deudas con terceros, además señala que la liquidez es el volumen que tienen las empresas para poder afrontar sus deudas y obligaciones financieras en periodos determinados en las cantidades establecidas con los proveedores, clientes y entidades financieras con quienes se realizan operaciones económicas a corto plazo (Vásquez, Terry, Huaman, & Cerna, 2021). En ese sentido, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en efectivo de forma inmediata, sin pérdida significativa de su valor, además la liquidez de una empresa es un elemento fundamental que pone de manifiesto la rentabilidad y la salud financiera del negocio.

#### **2.2.4 Sobre las dimensiones de la variable liquidez**

##### ***2.2.4.1 Liquidez a corto plazo.***

Para Amat (2017), refiere que las ratios de liquidez ofrecen información de la liquidez de una empresa, específicamente a corto plazo, con el fin de analizar la fluidez de la empresa. No obstante, al existir falta de liquidez no les permite hacer frente a las obligaciones de pago (p.13). En efecto, las ratios de liquidez permiten determinar el efectivo que una empresa posee a corto plazo, siendo fundamental que las empresas cuenten con efectivo para que realicen el pago de sus deudas.

Asimismo, esta ratio verifica la posibilidad de hacer frente a las deudas a corto plazo con el activo corriente, de forma independiente de su composición. Por tanto, Bayón (2020) afirma que:

Desde la perspectiva de la liquidez, cuanto más grande sea esta ratio es mejor. Nótese que esta ratio será mayor que uno si y solo si el activo corriente es mayor que el pasivo corriente, es decir, si y solo si el fondo de maniobra es positivo (p.103).

En base a lo antes mencionado, al obtener un valor mayor a uno es bueno, pero solo se dará ese resultado si el activo corriente es mayor al pasivo corriente en la gestión financiera, por tanto, se debe evitar que se obtenga un fondo de maniobra negativo el cual indicaría que se carece de recursos para cumplir con el pago de las deudas.

Por otra parte, la ratio de liquidez es una de sus principales medidas, porque muestra la proporción de deudas de corto plazo que pueden ser cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde al vencimiento de las deudas, puesto que su valor indica el grado de cobertura de deudas a corto plazo con activos que son en principio liquidables en el mismo periodo (Gutiérrez & Tapia, 2020). En ese sentido, la importancia de la liquidez a corto plazo, puede apreciarse mejor examinando las repercusiones que pueden derivarse de la incapacidad para cumplir las obligaciones a corto plazo. Una falta de liquidez representa que no se satisfagan las deudas y obligaciones corrientes dando lugar a venta forzosa de inversiones y activos a largo plazo.

#### ***2.2.4.2 Liquidez a mediano plazo.***

Es considerado como el dinero o activo que se hace efectivo en un período de 1 a máximo 4 meses, por ejemplo, los certificados financieros, los fondos de inversión, bonos con posibilidades de venta rápida, entre otros (conceptoab, 2021).

#### ***2.2.4.3 Liquidez a largo plazo.***

Las ratios de liquidez a largo plazo, se entienden como la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de largo plazo, observando específicamente los tipos de deudas donde hacer frente y en los activos invertidos con dichos fondos. En efecto, no tienen un período definido de tiempo, ya que pueden variar entre 5 meses o incluso varios años, el tipo de liquidez tiene la posibilidad de tener pérdidas a pesar de que se pueden vender, por lo que nada garantiza que haya ganancias. Por ejemplo, los bienes inmuebles (conceptoab, 2021).

Cabe hacer mención, que las inversiones a largo plazo se realizan en un periodo de tiempo mayor a cinco años, para llevar a cabo tales acciones, se emplea una evaluación de bajo riesgo, por sobre todo actividades que se realizan en este plazo ofrecen una alta rentabilidad con respecto a las ganancias en la empresa. Por otra parte, se tiene en cuenta que la valoración de las ganancias podría cambiar, sino se rige con el proceso de evaluación (Córdoba, 2016).

Asimismo, las inversiones a largo plazo se refieren a un tiempo determinado para invertir y generar ganancias, de la misma forma representan salidas considerables en la liquidez, de tal forma que las empresas puedan gestionar las acciones, por este motivo las compañías requieren de procedimientos, protocolos, valorización del mercado a seguir para analizar inversiones adecuadas a largo plazo (Gitman & Zutter, 2016).

Para finalizar, bajo los conceptos adquiridos, la liquidez a largo plazo se realiza en periodos mayor a cinco años, de manera que las ganancias generadas dentro de este tiempo son altos ingresos en las inversiones y acciones, considerando el tipo de inversión y de qué manera será utilizado. También para lograr obtener tales proyecciones se requiere de ciertas pautas a seguir por la empresa y así llegar a cumplir con las metas propuestas.

## **2.2.5 Indicadores de la variable liquidez.**

### ***2.2.5.1 Capital circulante.***

Es conocido también como el fondo de maniobra o capital de trabajo. Puede provenir de fuente interna, es decir, de las utilidades de la compañía, o de fuentes externas, como el financiamiento bancario. Estos recursos forman parte de la liquidez a corto plazo

de una organización, y en el estado de situación financiera se clasifica como activo corriente (Concepto de definición, 2019).

Algunos autores también lo definen como el excedente del activo a corto plazo sobre el pasivo a corto plazo. Es recomendable que toda empresa presente este excedente, ya que de esta forma contará con una zona de seguridad para honrar sus compromisos a corto plazo ante terceros. Si dicho excedente no existe, hay un riesgo inminente de incumplir con el pago de las obligaciones contraídas a ser pagadas dentro del período económico (contabilidadtk.es, 2023).

#### ***2.2.5.2 Activo circulante.***

El activo circulante está conformado por todos aquellos bienes y derechos de una organización, que se espera convertir en dinero contante y sonante, dentro de un período o ejercicio económico. Ejemplo de los activos circulantes son los inventarios y las cuentas por cobrar, las cuales en un escenario ideal, generan efectivo cuando son vendidos y cobrados a los clientes respectivamente (Adame, et al., 2021).

#### ***2.2.5.3 Razón corriente.***

Es un indicador financiero mediante el cual puede verificarse si una empresa está en capacidad de cubrir sus obligaciones y compromisos a corto plazo (pasivos corrientes) con sus bienes y derechos a corto plazo (activos corrientes). Se espera que su resultado siempre sea mayor a uno (1), ya que lo contrario, significaría que la organización presenta mayores pasivos corrientes que activos corrientes, lo cual es un panorama que debe encender las alarmas porque hay riesgos de caer en mora o atrasos en los pagos a terceros, que afectaría la operatividad normal de la empresa, por deficiencias en sus existencias, de talento humano y servicios clave para el funcionamiento de la organización (Molina, et al., 2018).

#### **2.2.5.4 Ventas.**

Las ventas es una actividad mercantil bastante antigua, Data del año 4000 antes de Cristo (a.C). Es un proceso de comercialización entre dos partes interesadas, una de ellas en vender su producto servicios, y la otra en adquirirlo. Ha ido evolucionando a lo largo de la historia de la humanidad, desde sus inicios con el sedentarismo, la agricultura, la alfarería, hasta hoy en día, donde mediante el Marketing se puedan realizar vía Internet, sin contacto entre el vendedor y el comprador (Acosta, et al., 2018).

#### **2.2.5.5 Fondos de inversión.**

Son instrumentos financieros compuestos por carteras o portafolios de inversión, de los cuales se espera que retornen el máximo rendimiento del dinero invertido con el menor riesgo posible. También son conocidos como activos financieros, y su adquisición requiere tomar en cuenta como mínimo, tres aspectos clave que son: liquidez, rendimiento y riesgo. Es fundamental que previo a invertir dinero en estos fondos, precisar cuáles con los instrumentos específicamente que le conviene comprar, y la cantidad de dinero que va a colocar en ellos (Delgado y Gutiérrez, 2018).

#### **2.2.5.6 Certificados financieros.**

Es un instrumento creado por entidades financieras, el cual representa valores o títulos que deja constancia de la emisión de un valor, indicando los datos de la persona natural o jurídica que lo entrega a cambio de dinero, y de aquel que lo acepta en todas sus condiciones, y espera obtener un rendimiento futuro. Dichos certificados pueden ser negociados en el mercado de valores, entre partes interesadas e informadas sobre los alcances de su naturaleza, monto, riesgos y ganancias probables (Bolivia, E. P. 2018).

#### **2.2.5.7 Solvencia.**

Es disponer de recursos suficientes para honrar las obligaciones de la empresa a su vencimiento, y de esta manera asegurar que la misma se sostenga en el mercado. Los



recursos pueden estar representados por inventarios, cuentas por cobrar, financiamiento de entidades bancarias, entre otros, y deben tener la facilidad para convertirse rápidamente en efectivo, de lo contrario la entidad en un momento dado, aunque esté gozando de solvencia, tenga escasa liquidez, es decir, poco dinero en sus cuentas bancarias (Chávez, 2018).

#### ***2.2.5.8 Autofinanciación.***

Son recursos generados por las operaciones principales de la empresa, representadas en las utilidades o beneficios económicos que se mantienen dentro de la misma, es decir, no son repartidos como dividendos a los accionistas. Estos recursos son utilizados y reinvertidos para sostener el funcionamiento de la organización, sin recurrir a préstamos bancarios, en cuyo caso se pasaría de una autofinanciación a una financiación externa, lo cual por supuesto, tiene un costo financiero (Romero, 2019).

#### ***2.2.5.9 Cobertura.***

Es un indicador que representa el grado de liquidez de un activo corriente, para enfrentar salidas de efectivo repentinas ante situaciones inesperadas que puedan presentarse, debido a factores externos, donde la empresa tiene poca o nada de influencia, es decir, está fuera de su alcance. Por lo tanto, es recomendable que las organizaciones constituyan coberturas de liquidez, y así quedar protegidas de dichos requerimientos de dinero, en situaciones adversas que pueden presentarse en un momento dado (González-Duany, 2021).

### **2.2.6 Teorías de la variable liquidez.**

#### ***2.2.6.1 El modelo keynesiano básico.***

El modelo keynesiano básico estudia la demanda y opera bajo una perspectiva estática que se adopta. Además, es un supuesto de la economía cerrada, la renta presente

equivale a la producción y se expresa como la suma del consumo privado, el gasto público y la inversión. También, en un supuesto de economía que corresponde a la realidad de la mayoría de países, se incluye al cálculo del saldo comercial neto, en la cual se resta las importaciones de las exportaciones y los precios son constantes (Alesina, Favero, & Giavazzi, 2020).

#### ***2.2.6.2 Teoría de la preferencia por la liquidez.***

En la teoría de la preferencia por la liquidez se afirma que los valores a largo plazo tienen un mayor rendimiento que los valores de corto plazo. En efecto, esto se debe a que los inversionistas eligen amparar valores a corto plazo, puesto que se puede contar en efectivo y no se corre el riesgo de no cobrar el inicio, por lo cual el rendimiento a corto plazo es más bajo (Chu, 2019).

#### **2.2.7 Sobre la variable Gestión financiera.**

Es definida como la administración eficiente de los recursos financieros, para la obtención de inversiones y financiamientos que permitan el cumplimiento de sus obligaciones en el plazo establecido, de esa manera se obtenga la efectividad, eficiencia operativa de la empresa y se solucione problemas de liquidez (Nájera, 2018). Además, se define a la gestión financiera como una disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos. Por lo cual, la gestión financiera tiene como propósito analizar las decisiones y acciones en torno a los medios financieros obligatorios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control (Córdoba, 2016).

También, la gestión financiera es la adquisición, financiamiento, optimización y la administración de activos, para el logro de los objetivos con mayor eficiencia y rentabilidad. Cabe precisar que la concepción moderna de la gestión financiera empresarial, muestra el tratamiento conjunto y guarda relación con las decisiones de

financiación e inversión, se relaciona con el resto de las decisiones empresariales. Se afirma que la gestión financiera se ha convertido en parte fundamental de las actividades generales de la planificación de la empresa para las tomas de decisiones (Nora & Gamboa, 2017).

Desde otra perspectiva, la gestión financiera es referida como un área conformada por procesos de gestión y gerencia de cada empresa, sin distinción del tamaño o del sector al que corresponda dicha empresa. Razón por la cual, se considera indispensable efectuar y ejecutar el análisis, decisiones y acciones a procesos de evaluación, las cuales deben estar afines a la estrategia y medios financieros fundamentales para sostener la operatividad de la empresa (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017).

En base a los autores antes mencionados, la gestión financiera es considerada una disciplina orientada a la administración de forma eficiente de los recursos financieros, para que se obtengan financiamientos e inversiones, y de esa manera se puedan tomar y analizar las decisiones y acciones de los medios financieros de las empresas.

### **2.2.8 Funciones de la gestión financiera.**

La función de gestión financiera pertenece al gerente financiero, se conoce como director financiero, quien es responsable de asignar los recursos financieros a las diferentes partes de la empresa, buscando así la mejor combinación posible de financiamiento de activos corrientes y fijos relevantes para las metas de la organización (Fajardo & Soto, 2018). Asimismo, la gestión establece la estructura de activos, respecto al tipo y la calidad que necesita la empresa para lograr sus objetivos de negocio. Por lo que, establece cuándo comprar, reemplazar y retirar activos, función que implica la selección y evaluación de proyectos de inversión a largo plazo. Además, organizar la estructura financiera es saber adquirir y mantener los recursos al nivel de los activos

establecidos, con recursos a corto, mediano y largo plazo (Puente, Solís, Guerra, & Carrasco, 2017).

Al respecto, permite la gestión de los movimientos de los fondos con la finalidad de conseguir, mantener y utilizar el efectivo mediante una serie de herramientas o indicadores para cumplir con los objetivos que permita establecer los parámetros en la asignación o distribución de los activos y pasivos (Huacchillo, Ramos, & Pulache, 2020).

### **2.2.9 Importancia de la gestión financiera.**

La gestión financiera es importante, dado que integra todas las tareas relacionadas con la producción, uso y control de los recursos. Además, está asociada a la toma de decisiones sobre el tamaño y composición de los activos, a nivel de estructura financiera y política de dividendos, conlleva a que toda organización debe y puede definir sus objetivos estratégicos desde diferentes ángulos, de acuerdo a sus necesidades (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017).

Como importancia, muestra los resultados de las necesidades para disponer la información de manera cuantitativa, sobre los diferentes beneficios obtenidos para realizar las actividades económicas y la toma de decisiones respecto a la situación financiera en una empresa, en cumplimiento de sus objetivos financieros que permita su crecimiento (Huacchillo, Ramos, & Pulache, 2020).

### **2.2.10 Sobre las dimensiones de la variable gestión financiera**

#### **2.2.10.1 Control de operaciones.**

Es el control de los objetivos operativos que se realiza cada día, siendo así que cada empresa cuenta con sus propios objetivos operacionales que se diferencian de las demás empresas; cabe precisar que este tipo de objetivo debe ser claro, estar definido y en coordinación con los demás propósitos y estrategias específicas; razón por la cual, es

fundamental el seguimiento y control de cada uno de estos objetivos operativos para el cumplimiento de los objetivos de la empresa (Eslava, 2013).

Además, se entiende por control de operaciones al conjunto de maniobras referidas a la mejora de las actividades empresariales; es así que, perfecciona la eficiencia, generando de esa manera la disminución de gastos en los costos de producción, personal, fabricación, venta y entre otros, por lo cual es necesario el seguimiento de las operaciones antes mencionadas para el correcto funcionamiento de las operaciones (Reveles, 2017).

Por tanto, el control de operaciones es la verificación del funcionamiento de todas las actividades principales e importantes de una empresa o área específica, es decir, el personal encargado debe corroborar y afirmar que el trabajo se está realizando de manera eficaz y correcta. Cabe precisar que, estas deben estar basadas en metodologías establecidas mediante un análisis sistemático.

#### ***2.2.10.2 Fuente de financiamiento.***

Las fuentes de financiamiento son medios de pagos o recursos, que se emplean para la obtención de liquidez, de esa manera la empresa pueda cumplir con sus objetivos, actividades y permanecer en el mercado. Además, la empresa puede mantener una estructura económica para conseguir inversiones tomando en consideración sus recursos financieros (Nájera, 2018).

Asimismo, se entiende que las fuentes de financiación son referidas como caminos para la obtención de recursos o medios de pago, es decir, este recurso procede de algún tipo de fuente de financiación. Cabe precisar que, existen muchas fuentes en la cual cada empresa puede elegir de acuerdo a sus necesidades (Aguilera, 2020).

#### ***2.2.10.3 Efectividad y eficacia operacional.***

La efectividad y eficacia en las operaciones se orienta a los objetivos básicos de las actividades de las empresas, que incluye al desempeño y rentabilidad, así como la

salvaguarda de los recursos (Rizo, 2018). Es así que, lo antes mencionado es fundamental debido a que se complementan para el logro de los resultados y cumplimiento del desempeño, y de esa manera se obtenga rentabilidad.

Además, la eficacia operacional es referido como un conjunto de actividades que aseguran el éxito de una empresa, razón por la cual por sí sola no es suficiente, porque depende de las actividades de fabricación, entrega del producto o servicio de calidad y la rapidez requerida que generan costos. Se da cuando la empresa puede realizar sus actividades de manera más eficiente que las demás empresas (Caja, 2017).

Para finalizar, según lo citado por los autores, las empresas cuentan con ciertas estrategias, propuestas y objetivos para lograr una mejor gestión de los costos y el uso eficiente de los recursos de la organización, con el propósito de obtener resultados positivos. También, se considera la importancia de las habilidades y capacidades dentro de la empresa para obtener eficacia y efectividad operacional.

### **2.2.11 Indicadores de la variable gestión financiera**

#### ***2.2.11.1 Planeamiento financiero.***

El planeamiento financiero consta de maximizar el capital de la empresa, es decir, que las acciones de la empresa adquieran mayor poder adquisitivo en el mercado de valores, donde la maximización del valor actual de las acciones se debe a que los accionistas son propietarios residuales, lo que significa que los accionistas reciben ingresos o ganancias, luego de cada proceso contable de la empresa, por ejemplo: pago de salarios, pago de proveedores, entre otros. Adicionalmente, los gestores financieros pudiesen plantearse o tener otro tipo de metas, tales como: mitigar las dificultades financieras y la quiebra, derrotar a la competencia, la maximización de las ventas o la participación en el mercado, minimizar los costos y la mantención del crecimiento de las utilidades (Fajardo & Soto, 2018).

Por su parte Estupiñán (2020) lo considera como la conformación de procesos capaces de decidir con anticipación qué realizar ante una situación, es decir, determinar con antelación lo que se tiene que hacer, quién lo tiene que hacer y cómo realizarlo. Dicho planeamiento se desarrolla de acuerdo al cumplimiento del reconocimiento de las operaciones, fijación de precios, establecer premisas de planeamiento, estimación de alternativas, determinación de alternativas, implementación de un plan, revisión y mantenimiento del plan.

Además, la planificación financiera se presenta como un mecanismo útil y eficaz para las empresas, ya que puede adaptarse a sus orígenes y características, promoviendo utilidades sostenibles en el tiempo. Por lo tanto, las empresas deben contar con una planificación financiera continua y oportuna para optimizar los procesos ya existentes, mejorar el financiamiento y conocer qué áreas de la empresa no están funcionando adecuadamente y necesitan especial atención para mejorar la gestión y lograr los objetivos previstos (Valle, 2020).

#### ***2.2.11.2 Recursos financieros.***

Los recursos financieros son fondos que la empresa posee y tiene cierta liquidez. Estos recursos pueden ser efectivo o bienes que la empresa vende para obtener capital. Los activos también incluyen pasivos o acciones de otras empresas, además, son esenciales para que una empresa pueda funcionar; determina si una empresa puede invertir y expandirse (Instituto Europeo de Alta Dirección [IEAD], 2022). Asimismo, un recurso financiero es una cantidad de capital que actúa como apoyo indirecto para incrementar la producción y posibilita el retorno de utilidades, en este caso se denominan también financieros, aquellos recursos monetarios que permiten el desarrollo productivo y generan beneficio. Desde el punto de vista del sector público, los recursos financieros son la cantidad de capital o presupuesto que sustenta la producción de bienes, servicios y

empleos para los ciudadanos y acelera la ganancia, es decir, el beneficio a un determinado grupo poblacional (Pérez & Badajoz, 2022).

Cabe mencionar que el análisis, decisiones y acciones relacionadas con los recursos financieros forman parte de una gestión financiera, puesto que se necesitan en el desarrollo de las actividades de una empresa u organización, siempre y cuando sea adecuada la función financiera, a través del planteamiento de necesidades, descripción de recursos disponibles, previsión de los recursos liberados, el cálculo de las necesidades de financiamiento externo, y la obtención del mejor financiamiento tomando en cuenta costo, plazo y condiciones de crédito, a fin de lograr adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad (Párraga, Pinargote, García, & Zamora, 2021).

#### ***2.2.11.3 Asignación de fondos.***

La asignación de fondos está conformada por planes financieros estratégicos a fin de conocer el nivel de disponibilidad de recursos y los límites del gasto, por lo que requieren de monitoreo y control continuo que garanticen que las entidades no generen déficit. Asimismo, la importancia de la asignación presupuestaria, permite prever y destinar los fondos que serán necesarios para la realización de las actividades, proyectos u obras necesarias para asegurar el desarrollo económico continuo. Además, juega un papel fundamental dentro del proceso presupuestario porque garantiza que las entidades e instituciones estatales puedan contar con los recursos necesarios para financiar sus operaciones y cumplir con sus objetivos (Rocha & Delgado, 2021).

#### ***2.2.11.4 Fondos propios.***

Significa el patrimonio de una empresa, es decir todo el dinero en las cuentas bancarias de la empresa que se puede utilizar para la inversión, asimismo los fondos propios son utilidades o reservas generados por la comercialización de bienes y servicios (IEAD, 2022). También, los fondos están íntimamente relacionados con la solvencia que



pueda tener una empresa en un momento dado, por lo que la gestión de los recursos evita que el capital de trabajo se utilice para financiar todos los gastos y deudas comerciales. Con estos recursos, las empresas pueden expandir sus operaciones, pagar costos operativos y obtener recursos en caso de una crisis económica, lo que se traduce en tranquilidad financiera para los accionistas de una empresa comercial (Santaella, 2019).

#### ***2.2.11.5 Subvenciones.***

Las subvenciones son ayuda económica para financiar proyectos o para ofrecer servicios públicos y solo están disponibles para organizaciones sin fines de lucro, universidades, estados y gobiernos locales. Asimismo, son un instrumento fundamental para el buen funcionamiento de una economía porque permiten a los gobiernos dinamizar sectores económicos o aportar liquidez extraordinaria en momentos de crisis e incertidumbre (USAGov, 2020).

Por otra parte, consiste en el otorgamiento de dinero por parte del estado para la realización de diferentes proyectos, este dinero se concede a los distintos funcionarios de la administración pública, sin tener el compromiso de devolverlo, y con el objetivo de realizar una actividad que va hacer para beneficio público (Redacción, 2021).

#### ***2.2.11.6 Fondos ajenos.***

Significa todos los recursos financieros que no provienen de la propia empresa, sino de fuera. Esta categoría incluye valores (como acciones, bonos, valores públicos), préstamos de acreedores y proveedores, y préstamos bancarios que las empresas utilizan para su expansión (IEAD, 2022). Además, como su nombre lo indica son recursos ajenos que la empresa debe devolver en un tiempo de largo plazo; cabe precisar que, en la mayoría de los casos, dichos fondos serán devueltos con intereses, por lo que la obligación

de devolución, se convierte en pasivo de una empresa u organización (Bahilo, Pérez, & Escribano, 2019).

#### ***2.2.11.7 Rotación de inventarios.***

La rotación de inventarios es la frecuencia en que una existencia sale del almacén por su venta al cliente y cobranza al mismo. El cobro por la venta del inventario es tan importante como optimizar su velocidad de rotación, ya que mediante ello se logra el retorno de la inversión, realizada para adquirir la mercadería. Una alta rotación trae consigo diversos beneficios, tales como: a) disminuyen los gastos de almacenamiento, ya que se tiene la cantidad óptima, sin presentar excesos de existencia, b) se minimizan las posibilidades de que haya inventarios caducados y, c) tener precios competitivos, es decir, más bajos que sus rivales empresariales dedicados a actividades similares (Morell, Betancourt y Acosta, 2019).

#### ***2.2.11.8 Periodo de cobro.***

Es conocido también como el período de cuentas por cobrar. Se refiere al tiempo en que la empresa estima concretar la cobranza al cliente. Cuanto menor es el período de cobro, mayor liquidez posee la organización. Un período óptimo de cobro, es aquel que le permite a la entidad obtener liquidez suficiente para cumplir con sus compromisos de forma oportuna, y así mantenerse operativa a través del tiempo, al mismo tiempo, facilita invertir el efectivo obtenido en un lapso breve de tiempo, mucho antes que sea requerido para honrar las obligaciones contraídas por la organización (Morillo y Llamo, 2019).

#### ***2.2.11.9 Cuentas por pagar.***

Las cuentas por pagar son obligaciones ante terceros, que nacen a partir de una operación mercantil en donde se comercializa a crédito un bien o servicio. Si la organización que recibe el crédito adolece de una adecuada gestión financiera, una de las

consecuencias que deberá enfrentar es el descenso de su liquidez a niveles tales, que le impidan honrar sus compromisos de pago, lo que puede desencadenar en el cierre de la empresa, embargo de sus bienes ante la demanda de sus acreedores, entre otros (Roque, 2019).

Las autoras Condemayta y Coronel (2020), la define como los pasivos corrientes que representan las operaciones de compras realizadas a crédito por la compañía. Algunos proveedores utilizan el otorgamiento de crédito en sus ventas, con el fin de asegurar que sus compradores se mantengan fieles, en lugar de irse con la competencia que existe en el mercado. Esta estrategia puede ser tan efectiva como riesgosa para una entidad, porque requiere de una administración eficiente de las cuentas por pagar (control interno), de tal forma que se disponga de suficiente liquidez para afrontar los pagos a su vencimiento. Lo contrario, trae serias consecuencias como posibles demandas de los acreedores, que puede obligar entre otras cosas, a que la empresa solicite préstamos a los bancos en condiciones poco favorables, dada su necesidad de dinero en el corto plazo.

## **2.2.12 Teorías de la variable gestión financiera.**

### ***2.2.12.1. Teoría de gestión financiera moderna.***

La teoría financiera moderna está orientada en estudios para enfrentar las operaciones de demanda de instrumentos y servicios financieros que se ven afectados por la incertidumbre económica que rodea estas operaciones (González & Carmona, 2019). Por tanto, se entiende que la teoría moderna es empleada para que las empresas tomen sus decisiones en base a las operaciones de los servicios financieros. Desde otra perspectiva, la teoría financiera moderna estudia la medición de flujos de caja, es decir, estos resultan de la reducción del flujo de caja que resulta de las actividades de explotación, corresponden a la adquisición de nuevas inversiones y a la devolución de deudas, dicho cálculo es similar a los estados financieros económicos (Cruz, 2017).

Por tanto, se entiende que la teoría financiera moderna toma en consideración el desarrollo de los flujos de caja, que les permite determinar la adquisición de las inversiones, el monto de pago de sus deudas, entre otros. Además, les permite a las empresas tomar sus decisiones en base a instrumentos y servicios financieros de acuerdo a sus operaciones.

#### ***2.2.12.2 Teoría de Tobin***

La teoría de Tobin, denominada teoría de la selección de cartera de la demanda de dinero o teorema de separación, estudia como los sujetos económicos pueden obtener una buena selección de cartera en sus inversiones, cuando hacen mezclas en los niveles efectivos de riesgo, liquidez y rendimiento. Además, el proceso que plantea se centra en la toma de decisiones para que elija entre repartir sus recursos o ahorros entre dos activos (González & Carmona, 2019). En base a lo antes mencionado la teoría de Tobin permite obtener una adecuada selección de carteras en sus inversiones, mediante el análisis de los niveles de liquidez, riesgo, y rendimiento, por lo cual, en base a ello se tomen acertadas decisiones.

### **2.3 Marco conceptual**

#### **2.3.1 Liquidez**

Es la habilidad que posee la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras en un corto tiempo, sin necesidad de reducir el precio, razón por la cual es un reto mantener dicha liquidez, debido a que puede verse afectada en casos de crisis, situándose en un riesgo de quiebre (Weia & Yue, 2020).

#### **2.3.2 Liquidez a corto plazo**

Es la capacidad de atender pasivos de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los

requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito (Cajas, Dennis, & Galarza, 2018).

### **2.3.3 Gestión financiera**

Es la rama de las ciencias empresariales que se encarga de definir cómo la empresa financiará sus operaciones, para lo cual usualmente se requieren recursos propios y de terceros. Asimismo, la gestión financiera se encarga de la obtención, el uso y la supervisión de los fondos de la firma. Esto, buscando la mayor rentabilidad posible (Westreicher, 2020).

### **2.3.4 Control de operaciones.**

Es la función administrativa de control, medición y corrección del desempeño a fin de garantizar el cumplimiento de los objetivos de la empresa y de los planes ideados para alcanzarlos. Además, es una función de todo administrador, desde el presidente hasta los supervisores de una compañía (Singer, 2021).

### **2.3.5 Fuentes de financiación.**

Es la forma como las empresas obtienen sus recursos y/o dinero para llevar a cabo diferentes proyectos, siendo fundamental conocer de antemano de cuántos recursos y dinero disponen y cuánto necesitan para acometer determinados objetivos. Es decir, conocen la obtención de fondos vía préstamos, emisión de obligaciones o de algún otro instrumento que sea útil para obtenerlos (Durán, 2022).

### **2.3.6 Efectividad y eficacia operacional.**

Las acciones de eficacia operativa buscan enlazar las actividades de corto plazo con las de largo plazo, y le dan sustentabilidad a la estrategia. Asimismo, consiste en una planificación estratégica con el propósito de ofrecer productos, servicios y atención de calidad haciendo un uso optimizado y dedicado de los recursos disponibles (Quiroa, 2021).

### **2.3.7 Capital circulante.**

Comprende los recursos que requiere la empresa para poder operar y deben estar disponibles a corto plazo, de manera que permitan cubrir sus necesidades a tiempo. Llamado de otra manera, como activo circulante a las cuentas por cobrar e inventarios. Asimismo, el capital circulante neto operativo, involucra a los activos que directamente intervienen en la generación de recursos menos el valor de cuentas por pagar (Floressánchez, Campoverde, Coronel, Jiménez, & Romero, 2019).

### **2.3.8 Razón corriente.**

Es un indicador que determina la capacidad de la empresa de liquidar sus compromisos en caso se le exigiere el pago inmediato de todas sus obligaciones corrientes, y como aquel que muestra la proporción o grado de cobertura de las deudas a corto plazo que pueden ser cubiertas por elementos del activo en el mismo periodo, indispensable para estimar la continuidad o fracaso de la empresa (Janampa, 2016).

### **2.3.9 Planeamiento financiero.**

Es un conjunto de procesos en la cual se debe decidir con anticipación qué realizar ante una situación, es decir, se determina con antelación lo que se tiene que hacer, quién lo tiene que hacer y cómo realizarlo. Dicho planeamiento se desarrolla de acuerdo al cumplimiento del reconocimiento de las operaciones, fijación de precios, establecer premisas de planeamiento, estimación de alternativas, determinación de alternativas, implementación de un plan, revisión y mantenimiento del plan (Estupiñan, 2020) .

### **2.3.10 Recursos financieros.**

Son activos que generan dinero en efectivo, es considerado como los más fundamental dentro de una organización, por tanto, es inevitable emplear este recurso de forma idónea para aprovechar de la mejor manera las inversiones que se realizan en una empresa (Robles, 2015).

### **2.3.11 Asignación de fondos.**

Es un proceso que determina la cartera de inversión, tiene como objetivo maximizar las inversiones de los accionistas entre diferentes activos; se considera inversiones de capital. La asignación de fondos determina el monto total de liquidez, teniendo en consideración la rentabilidad de riesgos que se pueda obtener, sin embargo, los factores tienen una influencia en el valor de la firma (Córdoba, 2016).

### **2.3.12 Fondos propios.**

Son recursos que proceden de las aportaciones de los socios de la empresa o de los beneficios que no ha distribuido a sus accionistas, mediante la no repartición en sentido estricto o a través de la acumulación de recursos, por medio de las amortizaciones o provisiones. Además, son no exigibles por lo cual a los socios y propietarios no se les devuelve, solo en casos de liquidación (Bahilo, Pérez, & Escribano, 2019).

### **2.3.13 Subvenciones.**

Son fondos que se reciben de la administración pública o de otras empresas a cambio del cumplimiento, futuro o pasado, de ciertas condiciones relativas a sus actividades de explotación. Por tanto, se entiende que son fondos que son adquiridos del Estado y de empresas privadas (Editorial Cep, 2018).

### **2.3.14 Fondos ajenos.**

Son aquellos recursos ajenos donde una empresa tendrá que devolver en un tiempo de largo plazo; cabe precisar que, en la mayoría de los casos, dichos fondos serán devueltos con intereses. Esencialmente, por esa obligación clara de devolución, se convierte en pasivo de una empresa. Estas se clasifican en pasivo a corto, mediano y largo plazo (Bahilo, Pérez, & Escribano, 2019).

### **2.3.15 Rotación de inventarios.**

Es aquella medida de análisis donde se determina la frecuencia con la que las existencias se remueven con respecto a las ventas, es decir, es aquel indicador que precisa cuantas veces o cada cuánto tiempo se mueve la mercadería o las existencias. Siendo así que, representan como un elemento primordial de control de inventarios (Oviedo, 2017).

### **2.3.16 Periodo de cobro.**

Es el tiempo que tarda una empresa en cobrar sus cuentas a sus clientes. Esta ratio es fundamental, puesto que cada entidad debe de tener en claro el tiempo expresado en días de cobros. Es así que el periodo medio de cobro les permite conocer el estado financiero y el poder de negociación de la empresa, de esa manera puedan tomar acertadas decisiones (Peiro, 2015).

### **2.3.17 Cuentas por pagar.**

Son montos que presenta saldo acreedor en el balance de la empresa. Es así que son referidas el pago que realiza la empresa ante sus acreedores y proveedores. Cabe precisar que dicha cuenta se genera de las operaciones, por ejemplo, de la compra de materia prima, la recepción de un servicio, gastos incurridos, entre otros (Marco, 2017).



### **III. HIPÓTESIS**

#### **3.1 Hipótesis general**

La liquidez se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.

#### **3.2 Hipótesis (s) específica (s)**

- La liquidez a corto plazo se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.
- La liquidez a mediano plazo se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.
- La liquidez a largo plazo se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All Wash Server EIRL, 2020.

#### **3.3 Variables (definición conceptual y operacionalización)**

##### **3.3.1 Definición conceptual**

###### **3.3.1.1 *Liquidez***

La liquidez que hace precisa una eventual reestructuración y refinanciación de la empresa, es preciso elaborar un plan financiero, tanto a corto como a medio y largo plazo, en el que se incluyan las medidas operativas. La liquidez de una empresa puede provenir de cuatro fuentes principales: la liquidez operativa, de inversiones a largo y de recursos propios. (Amat & Puig, 2018, p. 310).

###### **3.3.1.2 *Gestión financiera***

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables (Córdoba, 2016, p. 2).

### **3.3.2 Definición operacional**

#### **3.3.2.1 *Liquidez***

La liquidez será medida a través de los indicadores de las siguientes dimensiones: liquidez operativa, liquidez de recursos propios y liquidez de inversiones a largo plazo evaluada mediante un cuestionario con escala ordinal de tipo Likert.

#### **3.3.2.2 *Gestión financiera***

La gestión financiera será medida mediante los indicadores de acuerdo a las siguientes dimensiones: control de operaciones, fuente de financiamiento, efectividad y eficacia operacional, evaluada mediante un cuestionario con escala ordinal de tipo Likert.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Método de investigación**

El método general empleado será el método científico, el cual es utilizado en las investigaciones cuantitativas, conformado por la definición del problema, la formulación de las hipótesis, el razonamiento deductivo, la recopilación y análisis de datos para finalizar con la confirmación o rechazo de las hipótesis planteadas (Córdova, 2019). En cuanto al método específico, será hipotético deductivo, debido a que se recolectarán y procesarán los datos mediante una medición numérica y análisis estadístico, con la finalidad de probar las hipótesis planteadas mediante teorías e investigaciones ya existentes, conclusiones que se deben confrontar con los hechos (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). En la investigación, la información se recopilará mediante el instrumento y se realizará el análisis estadístico para probar las hipótesis que se han planteado.

### **4.2 Tipo de investigación**

La investigación será de tipo aplicada, puesto que se recolecta información de estudios básicos existentes, con el fin de aplicar en este estudio propósitos prácticos. Según Ñaupas et al. (2018), se llaman aplicadas porque se basan en los resultados de la investigación básica, pura o fundamental, de las ciencias naturales y sociales; se formulan problemas e hipótesis de trabajo para resolver los problemas de la vida social de la comunidad regional o del país.

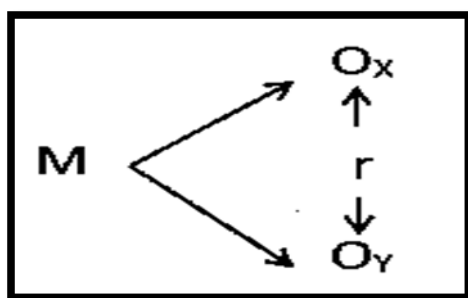
### **4.3 Nivel de investigación**

La investigación será correlacional, debido a que tiene como propósito conocer el grado de relación entre dos variables en un contexto específico, es decir, este nivel de investigación relacionar hechos, fenómenos o variables (Hernández & Mendoza, 2018).

Es así que, en la investigación se quiere determinar de qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.

#### 4.4 Diseño de la investigación

En la investigación se planteará un diseño no experimental, transversal, puesto que no se realizará la manipulación de variables, presentándose los sucesos de manera natural sin intervención que conlleve a cambios en la variable dependiente (Gutuzzo, 2018). Además, esta investigación será de corte transversal, ya que se recopilarán datos en un solo momento, y se analizará solo el año 2020 de All Wash Server E.I.R.L., 2020.



Donde:

M = Muestra (13)

Ox = Liquidez

Oy = Gestión financiera

r = Relación

#### 4.5 Población y muestra

##### 4.5.1 Población

La población es definida como el conjunto finito o infinito de elementos o personas, que poseen particularidades similares, en base a ellos se realiza la investigación. Cabe precisar que el tamaño de este depende del número de elementos que la componen; puede ser finito o infinito. Es finito cuando es cuantificable y no está conformado por muchos elementos (Palomino, Peña, Ypanaque, & Orizano, 2019), por tanto, la población

del estudio es finita y estará conformada por los 13 trabajadores pertenecientes a diferentes áreas de la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020. La población se detalla en la tabla 1.

**Tabla 1**

*Población de estudio*

<b>Nombres</b>	<b>Actividad laboral</b>	<b>Cantidad</b>
Cyndi Infantas Obregón	Área Gerencia	03
Ronald Rivera Pareja	Jefe técnico	01
Sabina Nancy Marquina Jazani	Área contable	03
Evelin Fiorela Reyes García	Asistente contable	02
Bill Scott Quintanilla Parcia	Almacén	02
Gabriel Ruiz Marquina	Marketing	02
	<b>TOTAL</b>	<b>13</b>

Fuente. Elaboración propia

En la tabla 1, se puede observar los nombres de los 13 trabajadores que conforman la población y muestra en estudio, donde se consideran a trabajadores de diferentes áreas, tales como: gerencia (3), jefe técnico (1), contable (3), asistente (2), almacén (2), marketing (2).

#### **4.5.2 Muestra**

La muestra será censal, puesto que la población es pequeña y de la cual se obtendrá las mediciones del total de elementos que componen la población; se considera una población teórica o muestreada denominada censal (Moisés, 2019). Por tanto, no se realizará cálculo muestral, dicha muestra estará conformada por el total de trabajadores de las áreas contables de la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020. Además, se analizarán los estados financieros del año 2020.

#### **Criterios de inclusión:**

- Trabajadores que estén en planilla de la empresa All Wash Server E.I.R.L.
- Trabajadores que por voluntad propia decidan participar en el estudio.

**Criterios de exclusión:**

- Trabajadores que no estén en planilla de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.
- Trabajadores que no decidan participar en el estudio.

**4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos****4.6.1 Técnicas**

La encuesta definida como una técnica conformada por un conjunto de preguntas, nicaracterizada por su versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene con esta (Hernández & Mendoza, 2018). Se empleará como técnica la encuesta para la recopilación de información de los trabajadores.

También, se empleará la técnica de análisis documental, definida como el proceso de lectura y análisis de documentos (Ñaupas et al. ,2018). Por tanto, se empleará en el estudio la técnica de análisis documental porque se evaluarán y se analizarán los estados financieros de All Wash Seriver E.I.R.L.

El primer instrumento que se empleará es el cuestionario, que se utilizará para recabar la información y está conformado por 18 preguntas, con escala de valoración ordinal bajo Likert las cuales son: totalmente en desacuerdo (1), en desacuerdo (2), indiferente (3), de acuerdo (4) y totalmente de acuerdo (5). Además, se empleará como instrumento los estados financieros de la empresa de All Wash Seriver E.I.R.L. y la base de datos que generan los estados financieros.

Para la validación del instrumento será mediante juicio de expertos, con el objetivo de ser previamente revisado y corregido para constatar la redacción de los ítems, garantizando así su validación. Por tanto, se seleccionarán tres expertos (Tabla 2), que emitan sus opiniones con respecto a las categorías suficiencia, claridad, coherencia y relevancia, de los ítems con las dimensiones y se pueda determinar si el instrumento tiene

validez de contenido (Anexo 6). Las evaluaciones consideradas en el nivel moderado fueron corregidas a fin de aplicar la prueba piloto.

**Tabla 2**

*Validación del instrumento*

Validación según expertos (validez de contenido)		Nivel
Experto N°1	Dra. Pecho Rafael, Mérida Herlinda	Alto
Experto N°2	Mg. Borja Mucha, Carlos Samuel	Moderado
Experto N°3	Mg. Quispe Sullca, Román	Moderado

Fuente. Elaboración propia.

La confiabilidad del instrumento se realizará mediante el Alfa de Cronbach, utilizando fórmulas que generan coeficientes que oscilan entre cero y uno, donde los valores más cercanos a uno representan un mayor grado de confiabilidad del instrumento y cuanto más cercano éste a cero existirá una mayor probabilidad de error en la medición (Hernández & Mendoza, 2018). Para calcular la confiabilidad del instrumento se realizará con la siguiente fórmula

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

Donde:

K: El número de ítems

$S_i^2$ : Sumatoria de varianzas de los ítems

$S_T^2$ : Varianza de la suma de los ítems

Cabe destacar que, para reconocer la confiabilidad del instrumento, se aplicó una prueba piloto donde se recurrió al procesamiento estadístico para adquirir el antes mencionado Alfa de Cronbach, el cual obtuvo un valor de 0,745 en consideración la cercanía al valor uno, demostrando un grado aceptable de confiabilidad.

#### **4.7 Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

En cuanto a la técnica de procesamiento, se considerará el software de la hoja de cálculo como el Excel. Asimismo, con la ayuda del SPSS v.25, se procesarán los datos para luego ser analizados y ser presentados en tablas y gráficos, con la finalidad de interpretar cada uno de ellos. Asimismo, la recopilación de información será mediante la aplicación de una encuesta de forma presencial y virtual, mediante la aplicación de un cuestionario por Google forms de 18 ítems bajo la apreciación y opinión de 13 trabajadores del área en estudio; asimismo, se enviarán los *links* vía WhatsApp para el acceso al cuestionario, el cual estará compuesto por un apartado para cada variable.

#### **4.8 Aspectos éticos de la investigación**

En la presente investigación se contará con el permiso de las autoridades de la Universidad Peruana los Andes y de la empresa, se garantizará la confidencialidad de la información recopilada, ya que solo se utilizará para fines académicos, respetando el principio de autonomía. De igual forma se mantendrá en anonimato el nombre del trabajador y previamente se le solicitará autorización para usar sus respuestas con fines exclusivamente académicos, y se respetará la autoría de las fuentes empleadas de acuerdo con las Normas APA



## CAPITULO V

### RESULTADOS

#### 5.1 Descripción de resultados

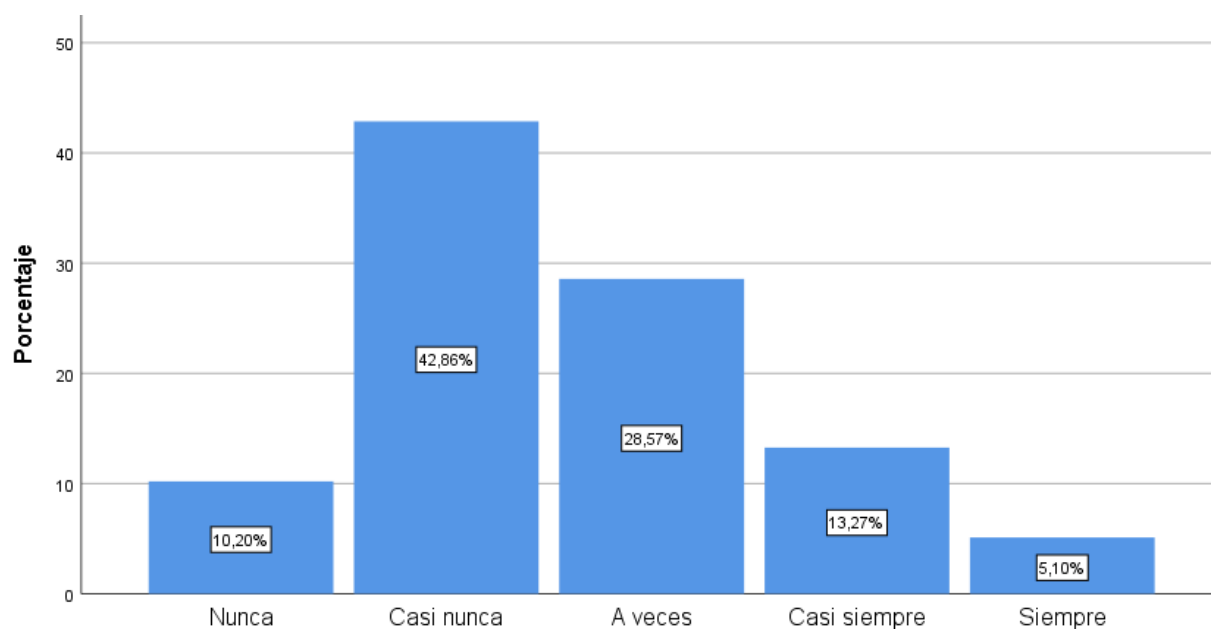
Como resultado de la encuesta aplicada, en este apartado se realizaron los análisis descriptivos de las variables: liquidez y gestión financiera.

#### VARIABLE 1: Liquidez

**Tabla 2:** Resultado porcentuales de la variable 1: Liquidez

		Liquidez		Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
		Frecuencia	Porcentaje		
Válido	Nunca	10	10,2	10,2	10,2
	Casi nunca	42	42,9	42,9	53,1
	A veces	28	28,6	28,6	81,6
	Casi siempre	13	13,3	13,3	94,9
	Siempre	5	5,1	5,1	100,0
	Total	98	100,0	100,0	

**Figura 1:** Resultado porcentuales de la variable 1: Liquidez



Interpretación:

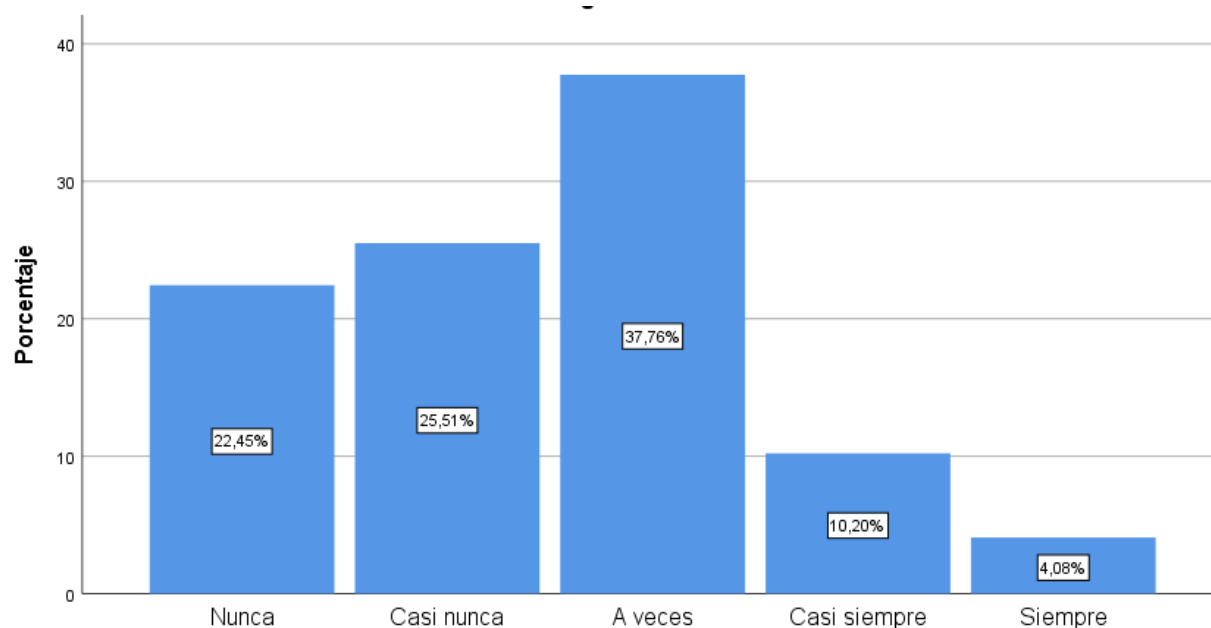
Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto a la liquidez, se obtuvo un 42.86%, indicaron que casi nunca la liquidez

se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que en la liquidez es desfavorable.

**Tabla 3:** Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Liquidez a corto plazo

		Liquidez a corto plazo			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	22	22,4	22,4	22,4
	Casi nunca	25	25,5	25,5	48,0
	A veces	37	37,8	37,8	85,7
	Casi siempre	10	10,2	10,2	95,9
	Siempre	4	4,1	4,1	100,0
	Total	98	100,0	100,0	

**Figura 2:** Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Liquidez a corto plazo

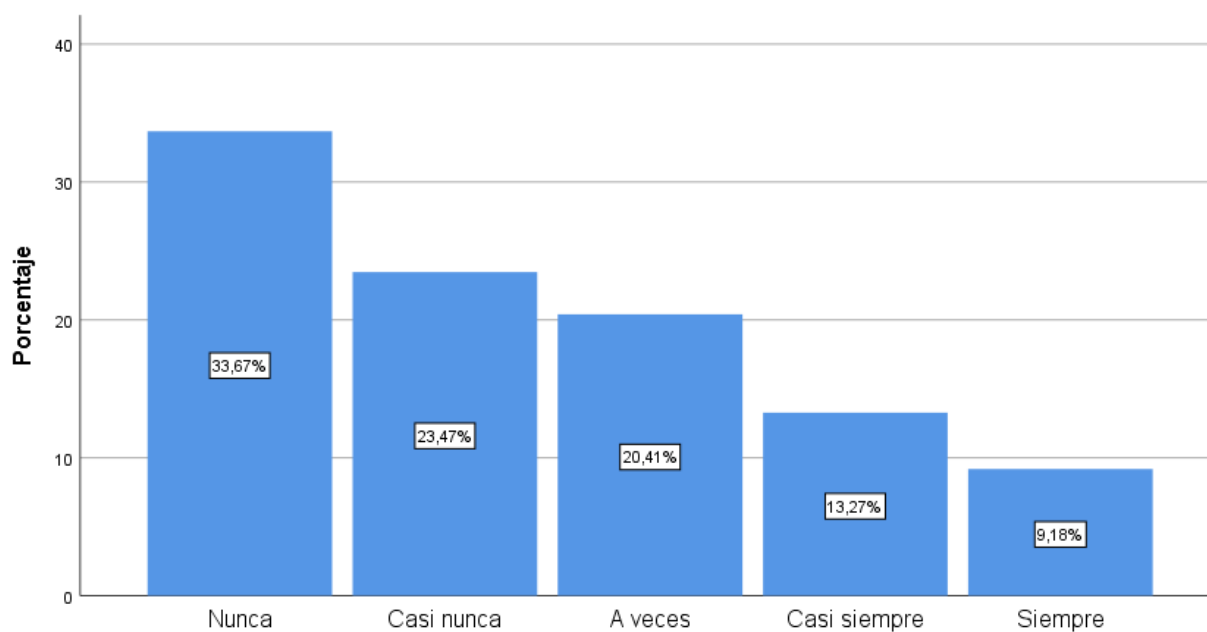


Interpretación:

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto a la liquidez a corto plazo, se obtuvo un 37.76% indicaron que a veces la liquidez a corto plazo se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que la liquidez a corto plazo es levemente desfavorable.

**Tabla 4:** Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Liquidez a mediano plazo

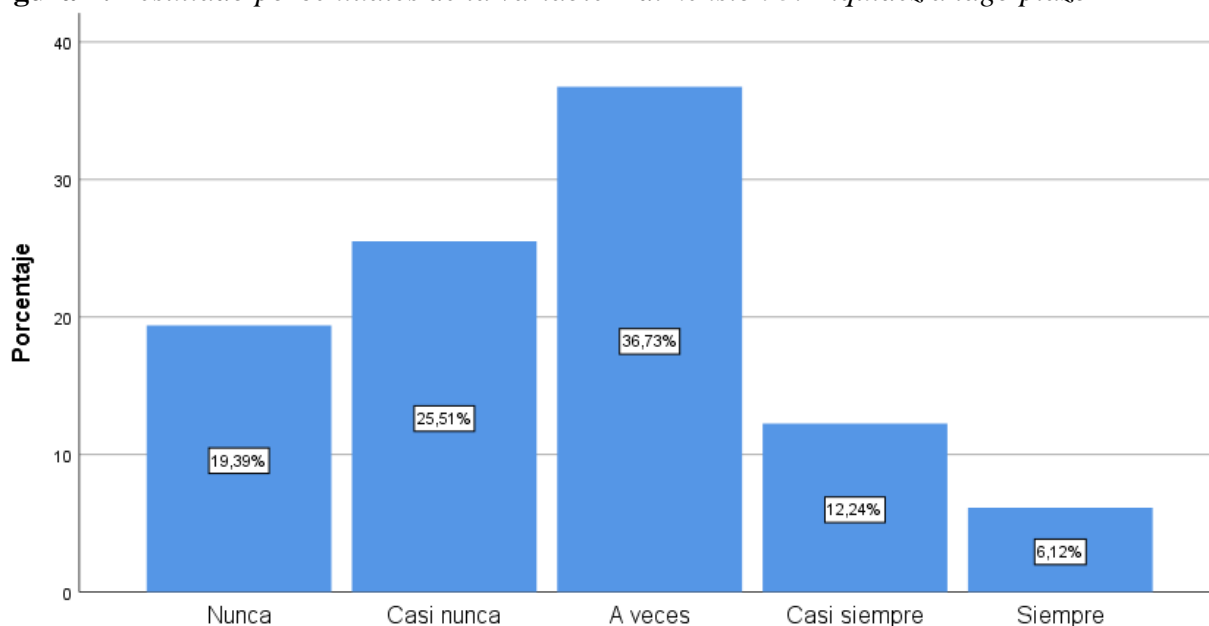
Liquidez a mediano plazo				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	33	33,7	33,7
	Casi nunca	23	23,5	57,1
	A veces	20	20,4	77,6
	Casi siempre	13	13,3	90,8
	Siempre	9	9,2	100,0
	Total	98	100,0	100,0

**Figura 3:** Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Liquidez a mediano plazo**Interpretación:**

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto a liquidez a mediano plazo, se obtuvo un 33.67% indicaron que nunca la liquidez a mediano plazo se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que liquidez a mediano plazo es desfavorable.

**Tabla 5:** Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Liquidez a largo plazo

		Liquidez a largo plazo			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	19	19,4	19,4	19,4
	Casi nunca	25	25,5	25,5	44,9
	A veces	36	36,7	36,7	81,6
	Casi siempre	12	12,2	12,2	93,9
	Siempre	6	6,1	6,1	100,0
	Total	98	100,0	100,0	

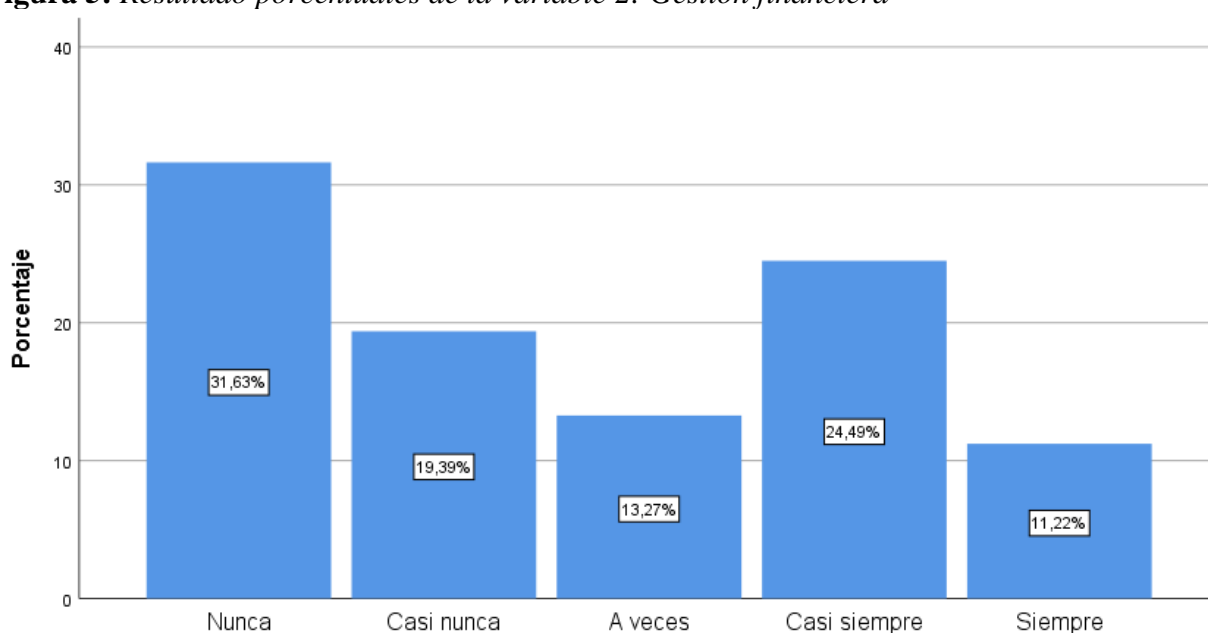
**Figura 4:** Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Liquidez a largo plazo**Interpretación:**

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto a la liquidez a largo plazo, se obtuvo un 36.73% indicaron que a veces la liquidez a largo plazo se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que la liquidez a largo plazo es levemente desfavorable.

## VARIABLE 2: Gestión Financiera

**Tabla 6:** Resultado porcentuales de la variable 2: Gestión Financiera

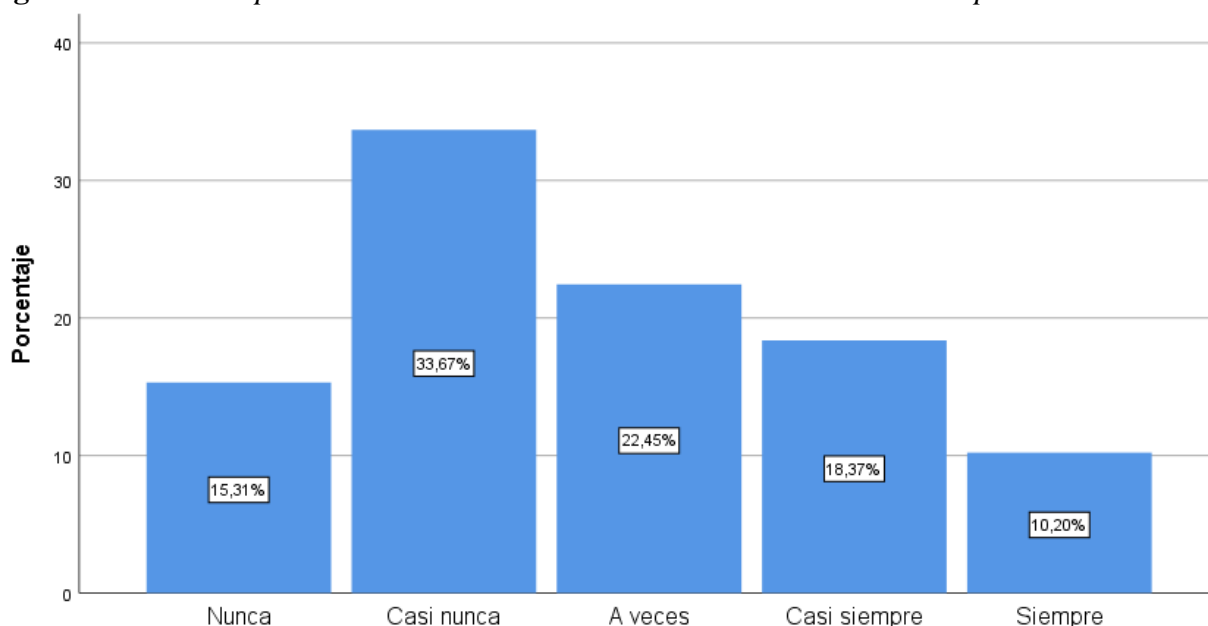
		<b>Gestión financiera</b>			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	31	31,6	31,6	31,6
	Casi nunca	19	19,4	19,4	51,0
	A veces	13	13,3	13,3	64,3
	Casi siempre	24	24,5	24,5	88,8
	Siempre	11	11,2	11,2	100,0
	Total	98	100,0	100,0	

**Figura 5:** Resultado porcentuales de la variable 2: Gestión financiera**Interpretación:**

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto a la gestión financiera, se obtuvo un 31.63% indicaron que nunca la gestión financiera se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indicia que la gestión financiera es desfavorable.

**Tabla 7:** Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Control de operaciones

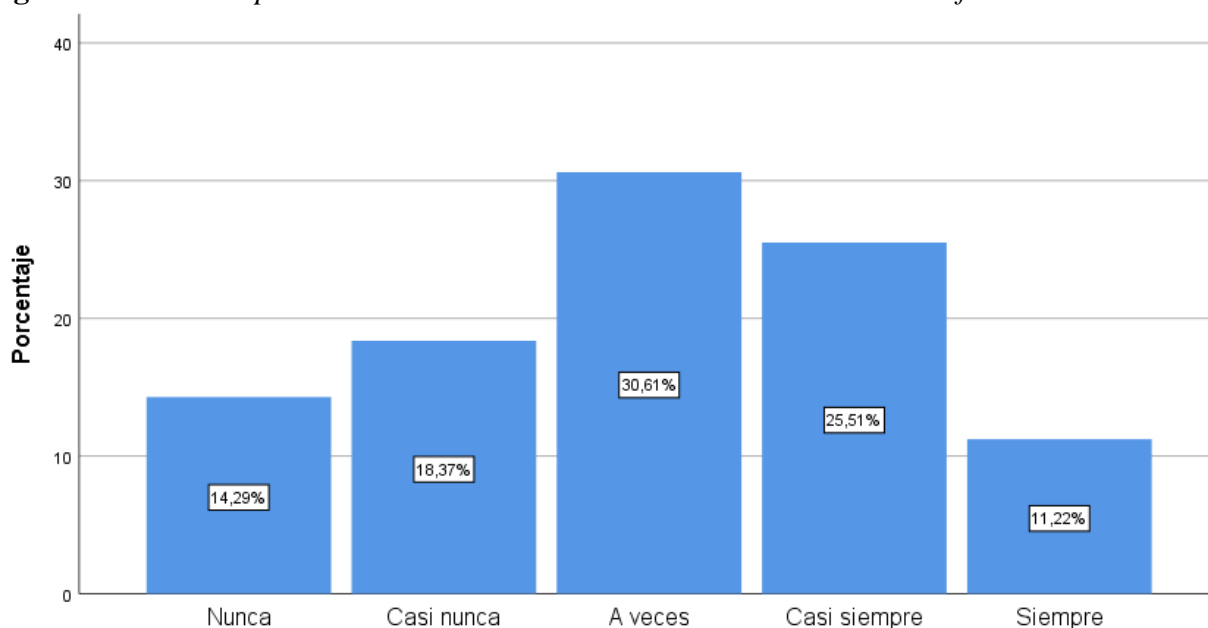
		Control de operaciones			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	15	15,3	15,3	15,3
	Casi nunca	33	33,7	33,7	49,0
	A veces	22	22,4	22,4	71,4
	Casi siempre	18	18,4	18,4	89,8
	Siempre	10	10,2	10,2	100,0
	Total	98	100,0	100,0	

**Figura 6:** Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Control de operaciones**Interpretación:**

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto al control de operaciones, se obtuvo un 33.67% indicaron que casi nunca el control de operaciones se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que el control de operaciones es desfavorable.

**Tabla 8:** Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Fuentes de financiación

		Fuentes de financiación			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	14	14,3	14,3	14,3
	Casi nunca	18	18,4	18,4	32,7
	A veces	30	30,6	30,6	63,3
	Casi siempre	25	25,5	25,5	88,8
	Siempre	11	11,2	11,2	100,0
	Total	98	100,0	100,0	

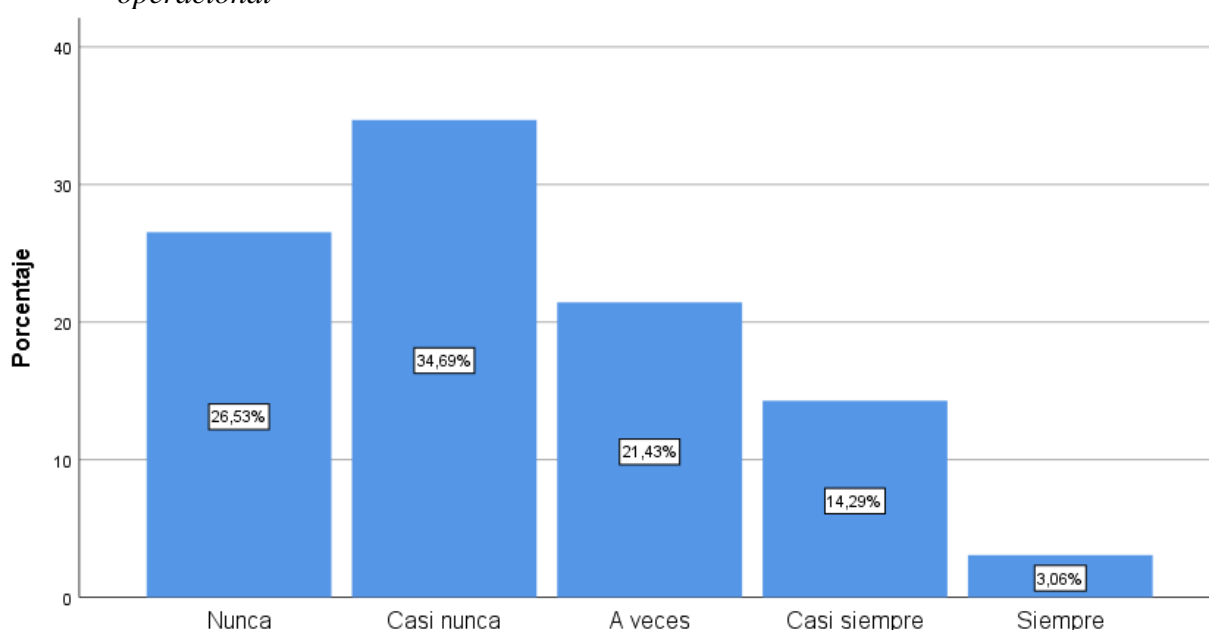
**Figura 7:** Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Fuentes de financiación

Interpretación:

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R., respecto a las fuentes de financiación, se obtuvo un 30.61% indicaron que a veces las fuentes de financiación se desarrollan adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que las fuentes de financiación son levemente desfavorables.

**Tabla 9:** Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Efectividad y eficacia operacional

		<b>Efectividad y eficacia operacional</b>			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	26	26,5	26,5	26,5
	Casi nunca	34	34,7	34,7	61,2
	A veces	21	21,4	21,4	82,7
	Casi siempre	14	14,3	14,3	96,9
	Siempre	3	3,1	3,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

**Figura 8:** Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Efectividad y eficacia operacional**Interpretación:**

Del análisis de la escala de Likert aplicada en la empresa All Wash Server E.I.R.L, respecto a la efectividad y eficacia operacional, se obtuvo un 34.69% indicaron que a veces la efectividad y eficacia operacional se desarrolla adecuadamente en la empresa All Wash Server E.I.R.L. Cuyo resultado indica que la efectividad y eficacia operacional es desfavorable.



## 5.2 Contraste de Hipótesis

Hipótesis general

### a. Planteamiento de la hipótesis estadística

**H<sub>0</sub>:** No Existe una relación significativa y positiva entre Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.

**H<sub>1</sub>** Existe una relación significativa y positiva entre Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.

### b. Cálculo del estadístico de prueba

**Tabla 10:** *Correlación de hipótesis general*

		Correlaciones		
		Gestión de almacén	Lealtad de los clientes	
Rho de Spearman	Liquidez	Coefficiente de correlación	1,000	
		Sig. (bilateral)	,912**	
		N	98	
	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	,912**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	98	98

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia, 2023

### c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.912 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y gestión financiera entre Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

#### Hipótesis Especifica 1

##### a. Planteamiento de la hipótesis estadística

**H<sub>0</sub>:** No Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y control de operaciones en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y control de operaciones en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

##### b. Cálculo del estadístico de prueba

**Tabla 11:** *Hipótesis específica N° 1*

		Correlaciones		
			Gestión de almacén	Satisfacción del cliente
Rho de Spearman	Liquidez	Coeficiente de correlación	1,000	,936**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Control de operaciones	N	98	98
		Coeficiente de correlación	,936**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	98	98

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia, 2023

### c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.936 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva fuerte. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y control de operaciones en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

#### Hipótesis Especifica 2

##### a. Planteamiento de la hipótesis estadística

**H<sub>0</sub>:** No Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y fuentes de financiación en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y fuentes de financiación en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

## b. Cálculo del estadístico de prueba

**Tabla 12:** *Correlación hipótesis N° 2*

		Correlaciones		
			Gestión de almacén	Retención de clientes
Rho de Spearman	Liquidez	Coeficiente de correlación	1,000	,898**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Fuentes de financiacion	N	98	98
		Coeficiente de correlación	,898**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	98	98

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia, 2021

## c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.898 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y fuentes de financiación en la empresa All Wash Server E.I.R.L.

### Hipótesis Especifica 3

#### a. Planteamiento de la hipótesis estadística

**H<sub>0</sub>:** No Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y efectividad y eficacia operacional en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y efectividad y eficacia operacional en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.

#### b. Cálculo del estadístico de prueba

**Tabla 13:** *Correlación hipótesis N° 3*

		Correlaciones		
			Gestión de almacén	Recomenda ciones
Rho de Spearman	Liquidez	Coficiente de correlación	1,000	,898**
		Sig. (bilateral) N	.	,000 98
	Efectivida d y eficacia operaciona l	Coficiente de correlación	,898**	1,000
		Sig. (bilateral) N	,000 98	. 98

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia, 2021

### c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
<b>Correlación positiva muy fuerte</b>	<b>+0.90 a +0.99</b>
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.898 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y efectividad y eficacia operacional en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L.

## ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los resultados de la investigación indican que existe una relación significativa y positiva entre liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. Esta relación sugiere que se puede afirmar que una mejora en la gestión financiera provocaría que la liquidez empresarial aumente, en cuanto a los valores resultantes, observamos que los participantes de la empresa concuerdan en analizar alternativas de inversión de corto plazo considerando los riesgos financieros, las estrategias financieras para evitar resultados negativos

Los resultados de la presente investigación están alineados con los estudios anteriores, ya que todos coinciden en que la liquidez que hace precisa una eventual reestructuración y refinanciación de la empresa. Además, los estudios previos también respaldan la idea de que una buena gestión financiera puede generar recomendaciones positivas por parte de los clientes.

Estos resultados se relacionan con los antecedentes proporcionados en los que se encontraron relaciones entre *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez, en empresas industriales sector textil, distrito de San Juan de Lurigancho, 2019*. Por ejemplo, el estudio de Pariahuaman (2020) sobre empresas industriales sector textil Se concluyó, que la gestión financiera en función a los resultados alcanzados incide en la liquidez de las empresas industriales, sector textil, lo que sugiere que las empresas deben ejecutar el análisis a corto plazo, usar diligencia de ratios de liquidez que ayude a establecer la capacidad líquida de la entidad. Asimismo, manejar ratios de rentabilidad y de solvencia, ayudarán a medir o analizar las variables vinculadas con las cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Los hallazgos de este estudio tienen importancia e implicancias para la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. Una estrategia adecuada de gestión financiera es de gran

importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicable.

El objetivo general de la investigación es "establecer la relación entre liquidez y la gestión financiera de la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020", y tienes tres objetivos específicos relacionados con diferentes dimensiones de esta relación. A continuación, se describe el análisis y discusión de los resultados en función de estos objetivos:

Objetivo Específico 1: Establecer la relación entre liquidez a corto plazo y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver EIRL, 2020.

Los resultados de la investigación revelan una valoración significativa y positiva entre liquidez a corto plazo y la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver EIRL, 2020. Esta valoración positiva sugiere en cuanto a los valores resultantes, observamos que los participantes de la organización concuerdan en analizar alternativas de inversión de corto plazo considerando los riesgos financieros.

En cuanto a los antecedentes proporcionados, parece haber una cierta similitud con los resultados previos de estudios similares, Por ejemplo, el estudio de Pariahuaman (2020) sobre empresas industriales sector textil Se concluyó, que la gestión financiera en función a los resultados alcanzados incide en la liquidez de las empresas industriales, sector textil, lo que sugiere que las empresas deben ejecutar el análisis a corto plazo, usar diligencia de ratios de liquidez que ayude a establecer la capacidad liquida de la entidad.

Objetivo Específico 2: Establecer la relación entre liquidez a mediano plazo y la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver EIRL, 2020.



Los resultados también indican una valoración significativa y positiva entre liquidez a mediano plazo y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver EIRL, 2020. los colaboradores de la empresa concuerdan en que el uso de indicadores de la liquidez a mediano plazo contribuirá para evaluar la gestión financiera, la capacidad para administrar ingresos y gastos, la búsqueda de mejoras para la administración de los fondos, la actualización de documentos concernientes a la administración y manejo de recursos.

Los antecedentes de Becerra y Lazo (2020), sobre la gestión financiera y su relación en la liquidez de la Corporación CMCZ S.A.C respaldan esta relación, es su estudio se concluyó que la gestión financiera si guarda relación con la liquidez, puesto que una gestión financiera eficiente refleja un mejor uso de los recursos con una liquidez permanente. puesto que, en una empresa u organización, la planeación, organización, dirección y control se relacionan directamente con la liquidez, es por ello que son considerados procesos de gestión que en conjunto con una acertada toma de decisiones indicarían el adecuado uso de los recursos de forma económica y financiera en las empresas u organizaciones.

Objetivo Específico 3: Establecer la relación entre liquidez a largo plazo y la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver EIRL, 2020.

Los resultados de la investigación sugieren una recomendación significativa y positiva entre liquidez a largo plazo y la gestión financiera en la empresa All Wash Seriver EIRL, 2020. Esto indica que la liquidez a largo plazo se mide a travez de tres ratios como son la solvencia, autofinanciacion y cobertura lo cual guarda relación significativa con la gestión financiera, lo cual ayudara al correcto manejo de una empresa.

Esta relación se asemeja a los resultados del estudio de Becerra (2017), sobre la gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A, en este estudio

se concluyó, que la influencia entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa fue alcanzado y comprobado por los resultados obtenidos en la prueba de hipótesis. El presente proyecto enfatiza que los gerentes financieros deben tomar decisiones interrelacionadas con las diferentes áreas de la empresa, para obtener y aplicar de forma eficiente los recursos financieros con el fin de maximizar las utilidades y el valor de la empresa, logrando mantener un alto porcentaje de liquidez.

Los estudios anteriores presentados en los antecedentes coinciden en que una gestión efectiva sobre la liquidez tiene un impacto positivo, y en la eficiencia operativa de la empresa. Los autores destacan la importancia de elaborar un plan financiero, tanto a corto como a medio y largo plazo, en el que se incluyan las medidas operativas.

La gestión financiera es la disciplina encargada de obtener, administrar y financiar los recursos económicos que posee una empresa, para maximizar sus recursos económicos, Asimismo, la liquidez señala que una empresa posee los recursos económicos suficientes para asumir con holgura los compromisos con plazos menores a un año.

En cuanto a la proyección futura de investigaciones, sería valioso profundizar en el análisis de las diferentes estrategias de liquidez y prácticas específicas de control operacional que pueden tener un impacto más significativo. Asimismo, se podría investigar el papel de la tecnología y la automatización en la liquidez, y cómo estas innovaciones pueden mejorar aún más la gestión financiera.

En resumen, los resultados de esta investigación respaldan la importancia de una liquidez eficiente para aumentar la gestión financiera en la en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. La gestión financiera, control de operaciones y las fuentes de ingreso son elementos clave que pueden ser potenciados a través de una estrategia óptima,

lo que puede traducirse en un impacto positivo en el desempeño y crecimiento de la empresa.

## CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo general, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.912 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte; en base a estos resultados se concluye que se acepta la hipótesis general: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020.
2. De acuerdo con el objetivo específico 1, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.936 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva fuerte; en base a estos resultados se concluye que se acepta la hipótesis específica 1: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y control de operaciones en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020”
3. De acuerdo con el objetivo específico 2, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.898 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte; en base a estos resultados se concluye que se acepta la hipótesis específica 2: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y fuentes de financiación en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020”
4. De acuerdo con el objetivo específico 3, el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.898 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva muy fuerte; en base a estos resultados se concluye que se acepta la hipótesis específica 3: Existe una relación significativa y positiva entre liquidez y efectividad y eficacia operacional en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020

## RECOMENDACIONES

1. Se sugiere que las empresas adopten un enfoque proactivo y ejecuten las recomendaciones basadas en los resultados de esta investigación. Es fundamental que las empresas no se queden solamente en el análisis de los resultados, sino que tomen medidas concretas para llevar adelante las mejoras.
2. Se sugiere difundir los resultados obtenidos en esta investigación en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020. Mediante campañas de difusión, seminarios o conferencias dirigidas a los directivos y gerentes de esta empresa, se puede sensibilizar sobre la importancia de una liquidez eficiente y su impacto positivo en la gestión financiera.
3. Se sugiere mejorar los métodos de investigación utilizados. Esto implica considerar muestras más amplias y representativas, utilizar diferentes técnicas de recolección de datos y adoptar un enfoque más longitudinal para evaluar la relación entre ambas variables a lo largo del tiempo. Mejorar los métodos de investigación fortalecerá la fiabilidad y confiabilidad de los resultados obtenidos.
4. Se sugiere llevar a cabo estudios más detallados sobre cómo la implementación de tecnologías de automatización y sistemas avanzados de gestión pueden impactar en la gestión financiera. Estas futuras investigaciones permitirán seguir ampliando el conocimiento en el área y ofrecer nuevas perspectivas para la continua mejora de la liquidez en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020.

## VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguliera, L. (2020). *Procesos de gestión de unidades de información y distribución turística*. Málaga: IC Editorial. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=nVIpEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Alejandro, M., y Toala, S. (2017). *Modelo de gestión financiera para control de liquidez en Exportjaime. S.A.* (Trabajo de grado, Universidad de Guayaquil). Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23049/1/TESIS%20EXPORT.pdf>
- Alesina, A., Favero, C., y Giavazzi, F. (2020). *Austeridad: Cuándo funciona y cuándo no*. Deusto. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=QxnGDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=QxnGDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Amat, O., & Puig, X. (2018, p. 310). *Master en finanzas*. Profit. Recuperado de [https://stream2.docer.com.ar/pdf\\_dummy/eyJpZCI6IjI4NjI4OSIsIm5hbWUiOiJNXHUwMGUxc3RlciBlbiBGaW5hbnphcyAtIE9yaW9sIEFtYXQgU2FsYXMtTEICUk9TVkI5VFVBTClzImV4dGVuc2lvbiI6InBkZiIsImNoZWNrc3VtX2lkIjoiNjY0MjMyOCJ9?](https://stream2.docer.com.ar/pdf_dummy/eyJpZCI6IjI4NjI4OSIsIm5hbWUiOiJNXHUwMGUxc3RlciBlbiBGaW5hbnphcyAtIE9yaW9sIEFtYXQgU2FsYXMtTEICUk9TVkI5VFVBTClzImV4dGVuc2lvbiI6InBkZiIsImNoZWNrc3VtX2lkIjoiNjY0MjMyOCJ9?)
- Aranda, L., y Canaza, D. (2018). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017, Lima, Perú*. (Trabajo de grado, Universidad Peruana Unión). Recuperado de [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1730/Lucio\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2018%20-.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1730/Lucio_Tesis_Licenciatura_2018%20-.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bahilo, E., Pérez, C., y Escribano, G. (2019). *Gestión Financiera*. España: Paraninfo. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=ScqgDwAAQBAJ&pg=PA390&dq=fon>

- dos+propios,+fondos+ajenos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiZ5eWEnqDxAhUsrcUCHU4FAoQ6AEwBHoECAQQA#v=onepage&q=fondos%20propios%2C%20fondos%20ajenos&f=false
- Bayón, Y. (2020). *Gestión estratégica y económica en aeropuertos*. España: Editorial Elearning S.L. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=eSPvDwAAQBAJ&pg=PA101&dq=ratios+de+liquidez&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjeruvWwKbwAhXcpZUCHf2jBu0Q6AEwA3oECAEQAg#v=onepage&q=ratios%20de%20liquidez&f=false>
- Becerra, F., y Lazo, A. (2020). *La gestión financiera y su relación en la liquidez de la Corporación CMCZ S.A.C. - Lima 2019*. (Trabajo de grado, Universidad Privada del Norte). Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26355/Becerra%20Aparcana%2c%20Fredy%20Guillermo%20-%20Lazo%20C%c3%a1rdenas%2c%20Ang%c3%a9lica%20Beatriz.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Becerra, L. (2017). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresas*. Recuperado de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/14325/Becerra\\_LL\\_A.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/14325/Becerra_LL_A.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cabrera, C., Fuentes, M., y Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-231. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Cagua, J. (2016). *Control de costos*. Ecuador: Tallpa. Recuperado de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21077/1/Control%20de%20costos.%20Enfoque%20eficiente%20gerencial%20de%20los%20recursos.pdf><http://w>

ww.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21077/1/Control%20de%20costos.%20Enfoque%20eficiente%20gerencial%20de%20los

Caja, Á. (2017). *Manual de estrategia de operaciones*. Barcelona: Marge Books.

Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=gTGeDwAAQBAJ&pg=PA25&dq=eficacia+operacional&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj3ht6e\\_tvzAhVLqZUCHfgdBLAQ6AF6BAgLEAI#v=onepage&q=eficacia%20operacional&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=gTGeDwAAQBAJ&pg=PA25&dq=eficacia+operacional&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj3ht6e_tvzAhVLqZUCHfgdBLAQ6AF6BAgLEAI#v=onepage&q=eficacia%20operacional&f=false)

Cajas, Dennis, y Galarza, F. (2018). *Factoring financiero como opción de liquidez a corto plazo para las empresas del sector comercial de electrodomésticos al público*.

Recuperado de <http://201.159.223.180/bitstream/3317/10420/1/T-UCSG-PRE-ECO-ADM-468.pdf>

Calapiña, L. (2017). *El manejo de recursos financieros y su incidencia en la liquidez de los almacenes de expendio de insumos agrícolas de la parroquia Unamuncho*.

Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26144/1/T4070i.pdf>

Chu, M. (2019). *Finanzas aplicadas: Teoría y práctica*. Colombia: Ediciones de la U.

Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Teor%C3%ADa+de+la+estructura+financiera+%C3%B3ptima&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi0nvKfx4nxAhVcHbkGHTKGBp4Q6AEwAXoECAyQAg#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20de%20la%20estructura%20financiera%20%C3%B>

Conceptoab (2021). *Liquidez*. Recuperado de <https://conceptoabc.com/liquidez/>



- Condemayta Mar, T. P., & Coronel Davila, B. J. (2021). El control interno y su incidencia en la gestión de cuentas por pagar a proveedores de la empresa Edpyme Acceso Crediticio SA 2019.
- Córdoba, M. (2016). *Gestión Financiera*. Colombia: ECOE Ediciones. Recuperado de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Cruz, J. (2017). *Gestión contable*. España: Elearning S. L. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=ktNWDwAAQBAJ&pg=PA548&dq=Teor%C3%ADa++financiera+moderna&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjT9qjN8ZrxAhVjK7kGHV8pCXcQ6AEwB3oECAIQAg#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20%20financiera%20moderna&f=false>
- Durán, A. (07 de Septiembre de 2022). *Fuentes de financiación de una empresa*. Recuperado de <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Editorial Cep. (2018). *Grupo Auxiliar de la Función Administrativa*. Madrid: Editorial Cep. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=BdxTDwAAQBAJ&pg=PA157&dq=fondos+propios,+subvenciones,+fondos+ajenos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjJz8O\\_jqDxAhU\\_qZUCHTtsBokQ6AEwA3oECAQQAg#v=onepage&q=fondos%20propios%2C%20subvenciones%2C%20fondos%20ajenos&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=BdxTDwAAQBAJ&pg=PA157&dq=fondos+propios,+subvenciones,+fondos+ajenos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjJz8O_jqDxAhU_qZUCHTtsBokQ6AEwA3oECAQQAg#v=onepage&q=fondos%20propios%2C%20subvenciones%2C%20fondos%20ajenos&f=false)
- Endara, M. (2018). *Modelo de gestión financiera para medir la liquidez en la Cooperativa de transporte Otalavo de la ciudad de Otalavo*. (Trabajo de grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes). Recuperado de <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/8729/1/TUAEXCOMCYA009-2018.pdf>

- Escudero, C., y Cortez, L. (2018). *Técnicas y métodos cuantitativos para la investigación científica*. Ecuador: Ediciones URMACH.
- Eslava, J. (2013). *La gestión del control de la empresa*. Madrid: ESIC. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=XWi8AQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=control+de+operaciones+en+contabilidad&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=control%20de%20operaciones%20en%20contabilidad&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=XWi8AQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=control+de+operaciones+en+contabilidad&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=control%20de%20operaciones%20en%20contabilidad&f=false)
- Eslava, J. (2017). *Finanzas para el marketing y las ventas*. Madrid.
- Estupiñan, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Bogotá: ECOE Ediciones. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAAQBAJ&pg=PP52&dq=planeamiento+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi7uvbR2NrzAhX\\_JrkGHcliCWgQ6AF6BAgEEAI#v=onepage&q=planeamiento%20financiero&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAAQBAJ&pg=PP52&dq=planeamiento+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi7uvbR2NrzAhX_JrkGHcliCWgQ6AF6BAgEEAI#v=onepage&q=planeamiento%20financiero&f=false)
- Fajardo, M., y Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala - Ecuador: Editorial de la UTMACH. Recuperado de [http://104.207.147.154:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti% c3% b3n% 20inanciera.pdf](http://104.207.147.154:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%c3%b3n%20inanciera.pdf)
- Floressánchez, G., Campoverde, J., Coronel, T., Jiménez, J., & Romero, C. (2019). Efecto de la gestión del capital circulante en la rentabilidad de las PyMEs en el sector de confecciones: Cuenca - Ecuador. *Revista de Globalización, Competitividad y Gobernabilidad: GCG*, 48-65. Recuperado de <https://www.proquest.com/openview/30dd9daaf4c2533d17c3e78f367c2385/1?q-origsite=gscholar&cbl=426364>

- Fondo Monetario Internacional [FMI]. (Octubre de 2020). *Evaluación del impacto de la pandemia de COVID-19 en los sectores empresarial y bancario de América Latina I*. Recuperado de <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/REO/WHD/2020/Oct/Spanish/CorporateFinancial-SPA.ashx>
- García, E. (2019). Riesgo de liquidez de empresas peruanas es elevado pero menor que el de hace dos años. *Gestión*. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevado-menor-dos-anos-266536-noticia/?ref=gesr>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2016). *Principios de administración financiera*. México: Person. Recuperado de [https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf)
- Gómez, F. (2017). *Retribuciones salariales, cotización y recaudación*. Madrid: CEP S.L. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=t8U-DwAAQBAJ&pg=PA13&dq=retribuci%C3%B3n+salarial&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiZmJr4-r7zAhWhHLkGHRR9CToQ6AF6BAgCEAI#v=onepage&q=retribuci%C3%B3n%20salarial&f=false>
- Gonzaga, S., Alaña, T., y Yáñez, S. (2018). Estrategias para la fijación de precios de productos de consumo masivo en la provincia de El oro. *Revista científica de la universidad de cienfuegos*, 10(2), 221-227. Recuperado de [http://scielo.sld.cu/http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000200221scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000200221](http://scielo.sld.cu/http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000200221scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000200221)

- González, A., y Carmona, E. (2019). *Ajuste a la calificación del riesgo de mercado de las emisoras más activas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores con la implementación de una red neuronal artificial calificada*. México. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=MK6ODwAAQBAJ&pg=PT44&dq=Teor%C3%ADa++financiera+moderna&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjT9qjN8ZrxAhVjK7kGHV8pCXcQ6AEwA3oECAUQA#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20%20financiera%20moderna&f=false>
- Gonzalo, P. (2021). Decisión de desinversión como alternativa de la gestión financiera de una empresa venezolana . *Universidad, ciencias y tecnología*, 193-200. Recuperdo de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1316-48212005000400005](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1316-48212005000400005)
- Gutiérrez, J., & tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista De Investigación Valor Contable*, 9 - 30. doi: <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Gutuzzo, R. (2018). *Metodología de la investigación: elaboración de diseños para contrastar hipótesis*. Lima: San Marcos.
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Ciudad de México: Mc Graw Hill Education.
- Huacchillo, L., Ramos, E., y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 356-362. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (Setiembre de 2020). *Encuesta de opinión sobre el impacto del Covid -19 en empresas*. Recuperado de

[https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/resultados-encuesta-covid-lima\\_metropolitana-2020.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/resultados-encuesta-covid-lima_metropolitana-2020.pdf)

Janampa, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones.

*Revista de Investigación Valor Contable*, 9-30. Recuperado de <https://www.google.com/search?q=La+raz%C3%B3n+corriente+es+un+indicador+que+determina+la+capacidad+de+la+empresa+de+liquidar+sus+compromisos+en+caso+se+le+exigiere+el+pago+inmediato+de+todas+sus+obligaciones+corrientes+y+como+aquel+que+muestra+la+proporci>

Lawrence, G., y Chad, Z. (2016). *Principios de administración financiera*. México: Person.

Marco, F. (2017). *Cuentas a pagar*. Recuperado de Economipedia.: <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-a-pagar.html>

Muñoz, V. (2020). *Gestión financiera que minimice el riesgo crediticio de BanEcuador sucursal Babahoyo*. Universidad Técnica de Babahoyo, Ecuador. Recuperado de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/7583/MU%c3%91OZ%20MUNOZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Nájera, A. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&m S.A.C., 2017*. (Trabajo de grado, Universidad César Vallejo). Recuperado de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23824/N%c3%a1jera\\_SAS.PDF?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23824/N%c3%a1jera_SAS.PDF?sequence=1&isAllowed=y)

Nora, S., y Gamboa, J. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado de <https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%205%20GESTION%20FINANCIERA.pdf>

- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., y Hugo, R. (2018). *Metodología de la investigación. Cuantitativa-cualitativa y redacción de tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Ochoa, V. (2020). *Los ingresos y gastos operativos de la empresa Menhol Asociados y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta*. (Trabajo de grado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte). Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4065/1/T-ULVR-3403.pdf>
- Ochoa-González, C., Sánchez-Villacres, A., Andocilla- Cabrera, J., Hidalgo, H., y Deysi, M. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Organización internacional de trabajo. (27 de Noviembre de 2020). La falta de liquidez, el mayor problema que deben afrontar las empresas durante la crisis de COVID-19. Recuperado de [https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/newsroom/news/WCMS\\_762233/lang--es/index.htm](https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/newsroom/news/WCMS_762233/lang--es/index.htm)
- Ortega, C., y Villao, C. (2019). *Estrategias para optimizar la gestión de cobranza y el índice de liquidez en Dental Market S.A"*. Recuperado de <file:///C:/Users/psico/AppData/Local/Temp/Tesis%20Ortega%20-%20Simba%20B1a.pdf>
- Oviedo, A. (2017). *Cómo iniciar un alquiler de equipo para fiestas*. México: Educa Digital. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=-chTDwAAQBAJ&pg=PT105&dq=ROTACION+DE+INVENTARIOS+ES&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjgkrGV7NrZAhXBD7kGHZpUDxUQ6AF6BAgIE>

AI#v=onepage&q=ROTACI%C3%93N%20DE%20INVENTARIOS%20ES&f=false

Palomino, J., Peña, J., Ypanaque, G., y Orizano, L. (2019). *Metodología de la investigación, guía para elaborar un proyecto en salud y educación*. Lima: San marcos E.I. R. L.

Peiro, A. (2015). *Periodo medio de cobro*. Recuperado de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/periodo-medio-de-cobro-pmc.html>

Puente, M., Solís, D., Guerra, C., y Carrasco, V. (2017). Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. *Revista Contribuciones a la Economía*, 1-21. Recuperado de <https://www.eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.zip>

Purihuaman, L. (2020). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez, en empresas industriales sector textil, distrito de San Juan de Lurigancho, 2020*. (Trabajo de grado, Universidad César Vallejo). Recupero de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58078/Purihuaman\\_LE-SD.PDF?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58078/Purihuaman_LE-SD.PDF?sequence=1&isAllowed=y)

Quiroa, M. (09 de Noviembre de 2021). *Eficiencia operativa*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/eficiencia-operativa.html>

Quiroz, D., Barrios, R., y Villafuerte, A. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la asociación educativa adventista nor oriental, 2020. *Revista Balance's*. Recuperado de <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183/169>

Revels, R. (2017). *Análisis de los elementos del costo*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=PPpJDwAAQBAJ&pg=PT29&dq=control+de+operaciones&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiIg6->

izNrzAhWdJLkGHRe8Cn04ChDoAXoECAkQAg#v=onepage&q=control%20de%20operaciones&f=false

Rizo, J. (2018). *Abrir en caso de emergencia: Guía para el buen desempeño de una organización familiar*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de

[https://books.google.com.pe/books?id=Ket\\_DwAAQBAJ&pg=PT107&dq=efectividad+y+eficacia+operacional&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwivjP684drzAhVbIbkGHXQVBu0Q6AF6BAgEEAI#v=onepage&q=efectividad%20y%20eficacia%20operacional&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=Ket_DwAAQBAJ&pg=PT107&dq=efectividad+y+eficacia+operacional&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwivjP684drzAhVbIbkGHXQVBu0Q6AF6BAgEEAI#v=onepage&q=efectividad%20y%20eficacia%20operacional&f=false)

Robles, C. (2015). *Fundamentos de administración financiera*. Red de tercer Milenio. Recuperado de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>

Rodríguez, F. (2017). *Finanzas 2: Finanzas corporativas: una propuesta metodológica*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=erRJDwAAQBAJ&pg=PT32&dq=Liquidez+general,+liquidez+%C3%A1cida+y+prueba+defensiva&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiytnq2qHxAhXKD7kGHXD4Aw0Q6AEwA3oECAUQA#v=onepage&q=Liquidez%20general%20liquidez%20%C3%A1cida%20y%20prueba>

Roque, V., & Magali, M. (2019) Investigación teórica de las cuentas por pagar a proveedores.

Sáenz, L., y Sáenz, L. (2019). Financial reasons for liquidity: a traditional indicator of the financial statement of companies. *Orbis Cognita*, 1-6. Recuperado de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/2131217005.pdf>



- Singer, A. (06 de Abril de 2021). *¿Qué es la gestión de operaciones? Empieza a mejorar el desempeño de tu empresa.* Recuperado de <https://maplink.global/blog/es/gestion-de-operaciones-y-producciones/>
- Solórzano, S. (03 de Noviembre de 2020). Las empresas hoy en día pasaron de tener un problema de liquidez a uno sobre su solvencia. *La república*. Recuperado de <https://www.larepublica.co/globoeconomia/las-empresas-pasaron-de-tener-un-problema-de-liquidez-a-uno-de-solvencia-3083037>
- Supelano, L. (2018). *La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, Mexico.* (Trabajo de grado, Universidad de Montemorelos). Recuperado de <file:///C:/Users/psico/AppData/Local/Temp/qegq2v1600589987.pdf>
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., y Cerna, C. (2021). Lima, Liquidity and accounts receivable ratios: Comparative analysis of companies in the dairy sector trading in the bolsa de valores de Lima. *Revista Científica Visión de Futuro*, 195-214,. Recuperado de <https://www.redalyc.org/journal/3579/357966632011/html/>
- Villegas, L. (2019). *Metodología de la investigación pedagógica* (4ta ed.). Lima: San Marcos.
- Weia, B., y Yue, V. (27 de Abril de 2020). Liquidity Backstops and Dynamic Debt Runs. *Journal of Economic Dynamics and Control*, 116. Recuperado de <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7185022/>
- Westreicher, G. (26 de Abril de 2020). *Gestión financiera*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>
- Zuluaga, B., Rivera, J., & Garizado, P. (2017). Inversiones y financiación en empresas innovadoras del sector servicio en Colombia. *Finanzas y política económica*, 9(2),

345-372.

Recuperado

de

[doi:http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2017.9.2.7](http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2017.9.2.7)

**ANEXOS**

## Anexo 1. Matriz de consistencia

Título: Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.						
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables	Dimensión	Indicadores	Metodología
¿De qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L.?	Determinar de qué manera la liquidez se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.	La liquidez se relaciona significativamente con la gestión financiera de la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.	Liquidez	Liquidez a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capital circulante.</li> <li>Activo circulante.</li> <li>Razón corriente.</li> </ul>	<p><b>Método:</b> método científico e hipotético-deductivo.</p> <p><b>Enfoque:</b> cuantitativo</p> <p><b>Tipo:</b> básica</p> <p><b>Nivel:</b> correlacional</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental de corte transversal.</p> <p><b>Población:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 13 trabajadores.</li> <li>- Estados financieros.</li> </ul> <p><b>Muestra:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 13 trabajadores.</li> <li>- Estados financieros.</li> </ul> <p><b>Muestreo:</b> No probabilístico</p> <p><b>Técnicas e instrumentos:</b></p> <p><b>Técnicas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Encuesta.</li> <li>Análisis documental.</li> </ul> <p><b>Instrumento:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cuestionario.</li> </ul>
				Liquidez a mediano plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ventas.</li> <li>Fondos de inversión.</li> <li>Certificados financieros.</li> </ul>	
				Liquidez a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Solvencia</li> <li>Autofinanciación</li> <li>Cobertura</li> </ul>	

<p><b>Problemas específicos</b> ¿De qué manera la liquidez a corto plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020?</p> <p>¿De qué manera la liquidez a mediano plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020?</p> <p>¿De qué manera la liquidez a largo plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020?</p>	<p><b>Objetivos específicos</b> Determinar de qué manera la liquidez a corto plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.</p> <p>Determinar de qué manera la liquidez a mediano plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.</p> <p>Determinar de qué manera la liquidez a largo plazo se relaciona con la gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020.</p>	<p><b>Hipótesis específicas</b> La liquidez a corto plazo se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All wash Server E.R.I.L., 2020.</p> <p>La liquidez a mediano plazo se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All wash Server E.R.I.L., 2020.</p> <p>La liquidez a largo plazo se relaciona significativamente con la gestión financiera en la empresa All wash Server E.R.I.L., 2020.</p>	Gestión financiera	Control de operaciones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Planeamiento financiero.</li> <li>• Recursos financieros.</li> <li>• Asignación de fondos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estados financieros.</li> </ul>
				Fuentes de financiación.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondos propios.</li> <li>• Subvenciones.</li> <li>• Fondos ajenos.</li> <li>• Rotación de inventarios.</li> </ul>	
				Efectividad y eficacia operacional.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Período de cobro.</li> <li>• Cuentas por pagar.</li> </ul>	

### Anexo 2. Matriz de operacionalización de variables

Título	Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
<b>Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020.</b>	Liquidez	La liquidez que hace precisa una eventual reestructuración y refinanciación de la empresa, es preciso elaborar un plan financiero, tanto a corto como a medio y largo plazo, en el que se incluyan las medidas operativas (Amat & Puig, 2018).	Liquidez a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital circulante.</li> <li>• Activo circulante.</li> <li>• Razón corriente.</li> </ul>
			Liquidez a mediano plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ventas.</li> <li>• Fondos de inversión.</li> </ul>
			Liquidez a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Solvencia.</li> <li>• Autofinanciación.</li> <li>• Cobertura.</li> </ul>
	Gestión financiera.	La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables (Córdoba, 2016, p. 2).	Control de operaciones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Planeamiento financiero.</li> <li>• Recursos financieros.</li> <li>• Asignación de fondos.</li> </ul>
			Fuentes de financiación.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondos propios.</li> <li>• Subvenciones.</li> <li>• Fondos ajenos.</li> </ul>
			Efectividad y eficacia operacional.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rotación de inventarios.</li> <li>• Período de cobro.</li> <li>• Cuentas por pagar.</li> </ul>

### Anexo 3. Matriz de operacionalización del instrumento

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítem o reactivos	Escala valorativa	Instrumento
Liquidez	Liquidez a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Determinar capital circulante.</li> <li>Determinar activo circulante.</li> <li>Determinar razón corriente.</li> </ul>	<p>1. ¿Considera que la empresa carece de activo circulante para enfrentar sus obligaciones a corto plazo?</p> <p>2. ¿Las cuentas por pagar son efectuados de acuerdo al cronograma y tiempos establecidos?</p> <p>3. ¿Se realiza una estimación de la razón corriente la cual permite cumplir con sus obligaciones a corto plazo?</p>	Ordinal	Cuestionario
	Liquidez a mediano plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ventas.</li> <li>Determinar fondos de inversión.</li> </ul>	<p>4. ¿Considera que las ventas se realizan de manera rápida?</p> <p>5. ¿La empresa es solvente para cumplir con sus obligaciones financieras?</p> <p>6. ¿Considera que la empresa toma acertadas decisiones financieras para el desarrollo eficiente?</p>		
	Liquidez a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Determinar solvencia.</li> <li>Determinar autofinanciación.</li> <li>Identificar cobertura.</li> </ul>	<p>7. ¿Considera que la empresa es solvente para enfrentar sus obligaciones a largo plazo?</p> <p>8. ¿Considera que la empresa usualmente se autofinancia para no depender de otras entidades?</p> <p>9. ¿Considera que el capital de trabajo de la empresa es óptimo?</p>		
Gestión financiera	Control de operaciones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realizar planeamiento financiero.</li> <li>Determinar los recursos financieros.</li> </ul>	<p>10. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada su planeamiento financiero para el logro de los objetivos empresariales?</p> <p>11. ¿La empresa cuenta con los suficientes recursos financieros?</p>		

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asignación de fondos.</li> </ul>	12. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada la asignación de sus fondos?		
	Fuentes de financiación.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar los fondos propios.</li> <li>• Identificar las subvenciones.</li> <li>• Identificar los fondos ajenos.</li> </ul>	<p>13. ¿Cree usted que la empresa usualmente cuenta con fondos propios?</p> <p>14. ¿La empresa usualmente está percibiendo subvenciones para el desarrollo de actividades?</p> <p>15. ¿La empresa usualmente cuenta con fondos ajenos como fuente de financiamiento?</p>		
	Efectividad y eficacia operacional.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar la rotación de inventarios.</li> <li>• Determinar el periodo de cobro.</li> <li>• Registrar las cuentas por pagar.</li> </ul>	<p>16. ¿Considera que la empresa cuenta con baja rotación de inventarios?</p> <p>17. ¿La empresa usualmente respeta el periodo de cobro de sus cuentas a sus clientes?</p> <p>18. ¿Cree usted que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?</p>		



#### Anexo 4. Instrumento de investigación

Ante todo, un cordial saludo estimados (as) colaboradores de All Wash Seriver E.I.R.L., 2020 el motivo de esta encuesta es para recabar información acerca de la “**Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Seriver E.I.R.L., 2020**”. Necesitamos de tus sinceras y honestas respuestas (anónimas).

**Instrucciones:** Le agradeceré marcar con un aspa (X) según corresponde su apreciación.

- Totalmente en desacuerdo=1
- En Desacuerdo=2
- Indiferente=3
- De acuerdo=4
- Totalmente de Acuerdo=5

Nº	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	<b>Variable: Liquidez</b>					
	<b>Dimensión: Liquidez a corto plazo</b>					
1	¿Considera que la empresa carece de activo circulante para enfrentar sus obligaciones a corto plazo?					
2	¿Las cuentas por pagar son efectuados de acuerdo al cronograma y tiempos establecidos?					
3	¿Se realiza una estimación de la razón corriente la cual permite cumplir con sus obligaciones a corto plazo?					
	<b>Dimensión: Liquidez a mediano plazo</b>					
4	¿Considera que las ventas se realizan de manera rápida?					
5	¿La empresa es solvente para cumplir con sus obligaciones financieras?					
6	¿Considera que la empresa toma acertadas decisiones financieras para el desarrollo eficiente?					
	<b>Dimensión: Liquidez a largo plazo</b>					
7	¿Considera que la empresa es solvente para enfrentar sus obligaciones a largo plazo?					
8	¿Considera que la empresa usualmente se autofinancia para no depender de otras entidades?					
9	¿Considera que el capital de trabajo de la empresa es óptimo?					

	<b>Variable: Gestión financiera</b>						
	<b>Dimensión:</b> Control de sus operaciones.						
<b>10</b>	¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada su planeamiento financiero para el logro de los objetivos empresariales?						
<b>11</b>	¿La empresa cuenta con los suficientes recursos financieros?						
<b>12</b>	¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada la asignación de sus fondos?						
	<b>Dimensión:</b> Fuentes de financiación.						
<b>13</b>	¿Cree usted que la empresa usualmente cuenta con fondos propios?						
<b>14</b>	¿La empresa usualmente está percibiendo subvenciones para el desarrollo de actividades?						
<b>15</b>	¿La empresa usualmente usa los fondos ajenos como fuente de financiamiento?						
	<b>Dimensión:</b> Efectividad y eficacia operacional.						
<b>16</b>	¿Considera que la empresa cuenta con baja rotación de inventarios?						
<b>17</b>	¿La empresa usualmente respeta el periodo de cobro de sus cuentas a sus clientes?						
<b>18</b>	¿Cree usted que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?						

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

## Anexo 5. Confiabilidad del instrumento

### → Fiabilidad

#### Escala: Total

#### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	13	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	13	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

#### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,745	18

## Anexo 6. Validación juicio de expertos

### VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

#### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "CUESTIONARIO" que hace parte de la investigación: "LIQUIDEZ Y GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA ALL WASH SERVER E.I.R.L., 2020". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : CPC. PECHO RAFAEL MÉLIDA HERLINDA  
 Formación académica : DOCTORA EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES  
 Áreas de experiencia profesional : AUDITORÍA - INVESTIGACIÓN  
 Tiempo: 15 años Cargo actual : DOCENTE UNIVERSITARIO  
 Institución : UPLA - UNMSM

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido



Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario: "Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020".

Variable: LIQUIDEZ

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIE NCIA	COHERE NCIA	RELEV ANCIA	CLARID AD	EVALUAC ION	OBSER- VACIONES
D1 Liquidez a corto plazo	1. ¿Considera que la empresa carece de activo circulante para enfrentar sus obligaciones a corto plazo?	4	4	4	4	4	
	2. ¿Las cuentas por pagar son efectuadas de acuerdo al cronograma y tiempos establecidos?	4	4	4	4	4	
	3. ¿Se realiza una estimación de la razón corriente la cual permite cumplir con sus obligaciones?	4	4	4	4	4	
D2 Liquidez a mediano plazo	4. ¿Considera que las ventas se realizan de manera rápida?	4	4	4	4	4	
	5. ¿La empresa es solvente para cumplir con sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	4	
	6. ¿Considera que la empresa toma acertadas decisiones financieras para el desarrollo eficiente?	4	4	4	4	4	
D3 Liquidez a largo plazo	7. ¿Considera que la empresa es solvente para enfrentar sus obligaciones a largo plazo?	4	4	4	4	4	
	8. ¿Considera que la empresa usualmente se autofinancia para no depender de otras entidades?	4	4	4	4	4	
	9. ¿Considera que el capital de trabajo de la empresa es óptimo?	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Macha Hospital

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	
1.	No cumple con el criterio
2.	Nivel bajo
3.	Nivel moderado
4.	Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 1

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítem	Calificación
MELIDA HERLINDA PECHO RAFAEL	DOCTORA EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES	09	NIVEL ALTO



Dra. Melida Herlinda Pecho Rafael

Docente

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario: "Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020".

Variable: GESTIÓN FINANCIERA

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACIÓN	OBSERVACIONES
D1 Control de sus operaciones	1. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada su planeamiento financiero para el logro de los objetivos empresariales?	4	4	4	4	4	
	2. ¿La empresa cuenta con los suficientes recursos financieros?	4	4	4	4	4	
	3. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada la asignación de sus fondos?	4	4	4	4	4	
D2 Fuentes de financiación.	4. ¿Cree usted que la empresa usualmente cuenta con fondos propios?	4	4	4	4	4	
	5. ¿La empresa usualmente está percibiendo subvenciones para el desarrollo de actividades?	4	4	4	4	4	
	6. ¿La empresa usualmente cuenta con fondos ajenos como fuente de financiamiento?	4	4	4	4	4	
D3 Efectividad y eficacia operacional.	7. ¿Considera que la empresa cuenta con baja rotación de inventarios?	4	4	4	4	4	
	8. ¿La empresa usualmente respeta el periodo de cobro de sus cuentas a sus clientes?	4	4	4	4	4	
	9. ¿Cree usted que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Macha Hospital

Evaluación final por el experto: por criterios e ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda

Calificación:	1. No cumple con el criterio
	2. Nivel bajo
	3. Nivel moderado
	4. Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 2

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítem:	Calificación
MELIDA HERLINDA PECHO RAFAEL	DOCTORA EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES	09	NIVEL ALTO



Dra. Melida Herlinda Pecho Rafael

Docente





## VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "CUESTIONARIO" que hace parte de la investigación: "LIQUIDEZ Y GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : CPC. BORJA MUCHA CARLOS SAMUEL

Formación académica : Mtro: CONTABILIDAD

Áreas de experiencia profesional : CONTABILIDAD – COSTOS – TRIBUTACIÓN - AUDITORÍA

Tiempo: 15 años Cargo actual : DOCENTE UNIVERSITARIO

Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario: "Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020".

Variable: LIQUIDEZ

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIE NCIA	COHERE NCIA	RELEV ANCIA	CLARID AD	EVALUAC ION	OBSER- VACIONES
D1 Liquidez a corto plazo	1. ¿Considera que la empresa carece de activo circulante para enfrentar sus obligaciones a corto plazo?	3	3	3	3	3	
	2. ¿Las cuentas por pagar son efectuados de acuerdo al cronograma y tiempos establecidos?	3	3	3	3	3	
	3. ¿Se realiza una estimación de la razón corriente la cual permite cumplir con sus	3	3	3	3	3	
D2 Liquidez a mediano plazo	4. ¿Considera que las ventas se realizan de manera rápida?	3	3	3	3	3	
	5. ¿La empresa es solvente para cumplir con sus obligaciones financieras?	3	3	3	3	3	
	6. ¿Considera que la empresa toma acertadas decisiones financieras para el desarrollo eficiente?	3	3	3	3	3	
D3 Liquidez a largo plazo	7. ¿Considera que la empresa es solvente para enfrentar sus	3	3	3	3	3	
	8. ¿Considera que la empresa testualmente se autofinancia para no depender de otras entidades?	3	3	3	3	3	
	9. ¿Considera que el capital de trabajo de la empresa es óptima?	3	3	3	3	3	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospital  
Evaluación final por el experto: por criterios y items, tomando como medida de tendencia central: la moda

<b>Calificación:</b>	1.	No cumple con el criterio
	2.	Nivel bajo
	3.	Nivel moderado
	4.	Nivel alto

Validez de contenido  
Cuadro 1

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Items	Calificación NIVEL MODERADO
CARLOS SAMUEL BORJA MUCHA	MAESTRO EN CONTABILIDAD - AUDITORIA INTEGRAL	09	

**Carlos S. Borja Mucha**  
 AUDITOR  
 08-004321



**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario: "Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020".

Variable: **GESTIÓN FINANCIERA**

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION	OBSERVACIONES
D1 Control de operaciones	1. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada su planeamiento financiero para el logro de los objetivos empresariales?	3	3	3	3	3	
	2. ¿La empresa cuenta con los suficientes recursos financieros?	3	3	3	3	3	
	3. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada la asignación de sus fondos?	3	3	3	3	3	
D2 Fuentes de financiación.	4. ¿Cree usted que la empresa usualmente cuenta con fondos?	3	3	3	3	3	
	5. ¿La empresa usualmente está percibiendo subvenciones para el desarrollo de actividades?	3	3	3	3	3	
	6. ¿La empresa usualmente cuenta con fondos ajenos como fuente de financiamiento?	3	3	3	3	3	
D3 Efectividad y eficacia operacional.	7. ¿Considera que la empresa cuenta con baja rotación de inventarios?	3	3	3	3	3	
	8. ¿La empresa usualmente respeta el periodo de cobro de sus cuentas a sus clientes?	3	3	3	3	3	
	9. ¿Cree usted que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	3	3	3	3	3	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación. Luis F. Mucha Hospital  
Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	1.	No cumple con el criterio
	2.	Nivel bajo
	3.	Nivel moderado
	4.	Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 2

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
CARLOS SAMUEL BORJA MUCHA	MAESTRO EN CONTABILIDAD – AUDITORIA INTEGRAL.	09	NIVEL MODERADO

  
 **Carlos S. Borja Mucha**  
 AUDITOR  
 08-004301

## VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "CUESTIONARIO" que hace parte de la investigación: "LIQUIDEZ Y GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : CPC. ROMAN QUISPE SULLCA

Formación académica : MAESTRIA EN CONTABILIDAD

Áreas de experiencia profesional : CONTABILIDAD DE SOCIEDADES – FINANZAS - AUDITORÍA

Tiempo: 18 años Cargo actual : DOCENTE UNIVERSITARIO

Institución : UPLA - UNCP

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido



**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario: "Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020".

Variable: LIQUIDEZ

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENTIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION	OBSERVACIONES
D1 Liquidez a corto plazo	1. ¿Considera que la empresa posee de activo circulante para enfrentar sus obligaciones a corto plazo?	3	3	3	3	3	
	2. ¿Las cuentas por pagar son efectuados de acuerdo al cronograma y tiempos establecidos?	3	4	3	3	3	
	3. ¿Se realiza una estimación de la razón corriente la cual permite cumplir con sus	3	3	3	3	3	
D2 Liquidez a mediano plazo	4. ¿Considera que las ventas se realizan de manera rápida?	3	3	3	3	3	
	5. ¿La empresa es solvente para cumplir con sus obligaciones financieras?	3	3	3	3	3	
	6. ¿Considera que la empresa toma acertadas decisiones financieras para el desarrollo eficiente?	3	4	3	3	3	
D3 Liquidez a largo plazo	7. ¿Considera que la empresa es solvente para enfrentar sus	3	3	3	3	3	
	8. ¿Considera que la empresa usualmente se autofinancia para no depender de otras entidades?	3	3	3	4	3	
	9. ¿Considera que el capital de trabajo de la empresa es óptimo?	3	4	3	3	3	
<b>EVALUACIÓN CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospital  
Evaluación total por el experto: por contenido y forma, tomando como medida de tendencia central la media.

Calificación:	
1	No cumple con el criterio
2	Nivel bajo
3	Nivel moderado
4	Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 1

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Items	Calificación
ROMAN QUISPE SULLCA	MAESTRIA EN CONTABILIDAD - AUDITORIA	09	NIVEL MODERADO



CPCC. Roman Quispe Sullca  
DOCENTE  
Cel 96480445 EPM + 5221567  
Email: roman241@hotmail.com

**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario: "Liquidez y gestión financiera en la empresa All Wash Server E.I.R.L., 2020".

Variable: **GESTIÓN FINANCIERA**

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIEN CIA	COHERE NCIA	RELEV ANCIA	CLARI DAD	EVALUAC ION	OBSER- VACIONES
D1 Control de operaciones	1. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada su planeamiento financiero para el logro de los objetivos empresariales?	3	3	3	3	3	
	2. ¿La empresa cuenta con los suficientes recursos financieros?	4	3	3	3	3	
	3. ¿Considera que la empresa realiza de forma adecuada la asignación de sus fondos?	3	3	3	3	3	
D2 Fuentes de financiación.	4. ¿Cree usted que la empresa usualmente cuenta con fondos?	3	4	3	3	3	
	5. ¿La empresa usualmente está percibiendo subvenciones para el desarrollo de actividades?	3	3	3	3	3	
	6. ¿La empresa usualmente cuenta con fondos ajenos como fuente de financiamiento?	3	3	3	3	3	
D3 Efectividad y eficacia operacional.	7. ¿Considera que la empresa cuenta con baja rotación de inventarios?	3	3	4	3	3	
	8. ¿La empresa usualmente respeta el periodo de cobro de sus cuentas a sus clientes?	3	3	3	3	3	
	9. ¿Cree usted que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	3	3	3	3	3	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mochales Hospital  
Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1.	No cumple con el criterio
	2.	Nivel bajo
	3.	Nivel moderado
	4.	Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 2

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación NIVEL MODERADO
ROMAN QUISPE SULLCA	MAESTRIA EN CONTABILIDAD - AUDITORIA	09	

  
CPCC Román Quispe Sullca  
DOCENTE  
Cel 96494445 RPM # 0321587  
Email: marino241@gmail.com





Anexo 7. Data del procedimiento de datos (Base de datos)

Encuesta de	LIQUIDEZ									GESTIÓN FINANCIERA								
	DM1			DM2			DM3			DM1			DM2			DM3		
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18
1	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4
2	4	4	4	4	3	4	3	4	3	2	2	4	3	2	3	4	3	3
3	4	4	4	4	4	4	5	3	4	4	4	4	3	3	5	5	4	4
4	5	4	4	5	5	4	4	4	5	3	2	3	4	3	4	3	4	4
5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	3	4	4	4	4	3	4	3	3
6	5	4	5	4	5	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	5	4	3
7	4	5	5	4	5	4	4	4	5	4	3	4	3	4	3	4	3	4
8	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4
9	5	5	4	4	4	5	4	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4
10	4	4	4	4	5	4	5	5	5	4	4	4	4	3	5	3	4	4
11	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	2	5	5	4	3	2	4	5
12	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
13	4	4	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	4	4	4	5	4

20: P13

Visible: 18 de 18 variables

	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	var	var
1	3	4	4	3	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4		
2	3	4	3	4	3	2	2	4	3	2	3	4	3	3		
3	4	4	5	3	4	4	4	4	3	3	5	5	4	4		
4	5	4	4	4	5	3	2	3	4	3	4	3	4	4		
5	4	4	5	5	5	3	4	4	4	4	3	4	3	3		
6	5	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	5	4	3		
7	5	4	4	4	5	4	3	4	3	4	3	4	3	4		
8	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4		
9	4	5	4	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4		
10	5	4	5	5	5	4	4	4	4	3	5	3	4	4		
11	5	5	4	5	5	5	2	5	5	4	3	2	4	5		
12	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4		
13	5	5	4	5	4	4	5	4	5	4	4	4	5	4		
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																
22																
23																

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

**Anexo 8 Constancia de ampliación del instrumento de investigación****CONSTANCIA DE APLICACIÓN DE INSTRUMENTO**

Por la presente hago CONSTANCIA DE APLICACIÓN DE INSTRUMENTO de la investigación titulada “LIQUIDEZ Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020” aplicadas por las Bach. FIORELLA DUARTE ZEGARRA y Bach. EVELIN FIORELA REYES GARCIA durante todo el proceso de ejecución de la presente investigación, cumpliendo así con los parámetros de investigación a sus respectivas variables, asimismo bajo el respaldo del código de ética del investigador.

Lima 04 de enero del 2022



CYNDI INFANTAS OBREGON  
DNI N° 43394530  
GERENTE GENERAL

ALL WASH SERIVER E.I.R.L.

## Anexo 9. Consentimiento informado

### Consentimiento Informado

#### Información:

La presente investigación es conducida por Fiorella, Duarte Zegarra, Evelin Fiorela, Reyes García

a, de la Universidad Peruana Los Andes. El propósito del estudio es recoger información acerca del tema: "LIQUIDEZ Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020"

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta.

Esto tomará aproximadamente 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

#### Aceptación:

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Fiorella, Duarte Zegarra, Evelin Fiorela, Reyes García. He sido informado (a) del propósito del trabajo de investigación es DETERMINAR DE QUÉ MANERA LA LIQUIDEZ SE RELACIONA CON LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA ALL WASH SERIVER E.I.R.L., 2020.

Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al investigador: Fiorella, Duarte Zegarra, con número de celular 943136493, Evelin Fiorela, Reyes García, con número de celular 958482566

Nombres y apellidos: Cyndi Infantas Obregon

Firma:

**ALL WASH SERIVER E.I.R.L.**  
  
 -----  
**Cyndi Infantas Obregon**  
 Gerente General

Fecha: Lima 03/06/2021

**Anexo 10. Fotos**

