



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FRIONORTE E.I.R.L,
CHICLAYO 2018**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autora:

Bach. Rivera Castillo Paty Yanet

Asesor:

Mg. Chanduvi Calderon Roger Fernando

Línea de Investigación

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel - Perú

2020

APROBACIÓN DEL JURADO
CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ
DE LA EMPRESA FRIONORTE E.I.R.L, CHICLAYO 2018

Mg. Chanduvi Calderon Roger Fernando
Asesor

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio
Presidente del Jurado

Mg. Chapoñan Ramirez Edgar
Secretario del Jurado

Mg. Ríos Cubas Martín Alexander
Vocal del Jurado

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo en primer lugar a Dios Todopoderoso quien me dio la fortaleza para poder culminar satisfactoriamente este trabajo de investigación, el cual demandó de mucho esfuerzo y sobre todo dedicación, para poder obtener los resultados deseados.

A mis padres por su gratitud e indesmallable apoyo incondicional y hacer de mí una persona de bien y buen profesional, a mis hermanos que con sus continuos alientos me animaron en el transcurso de mis estudios.

RIVERA CASTILLO PATY YANET

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, a Dios, por amarme tanto y guiarme por el mejor camino de la vida, y darme salud y sabiduría para alcanzar todas mis metas.

A mis padres, que me han regalado el derecho de crecer, y que en este proceso han estado conmigo, deben saber, que son el motor de mi motivación.

A mis profesores, que hoy pueden ver un reflejo de lo que han formado y que sin duda han calado hondo en mi vida, permitiéndome escoger esta profesión, por el amor que hemos visto reflejados en su desarrollo profesional.

RIVERA CASTILLO PATY YANET.

CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FRIONORTE E.I.R.L, CHICLAYO 2018

Paty Yanet Rivera castillo

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar la influencia de la cultura financiera en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018. Considerando el desarrollo de la investigación, fue del tipo cuantitativa como cualitativa con la utilización del instrumento de aplicación de entrevista y análisis documental. El análisis de los resultados se planteó mediante los procedimientos propuestos por la teoría fundamentada, señalaron que al no tenerse el debido conocimiento del sistema financiero, no está ayudando al propietario del negocio a mostrar mayor interés sobre las finanzas del negocio y que involucre su interés por los créditos otorgados a los clientes y por la obtención de fuentes de financiamiento que en este tenemos la programación de pagos en el cual se mide el tema de ingresos de efectivo a nuestras cuentas bancarias como también a nuestra caja efectivo.

De acuerdo con el trabajo de investigación, se puede concluir que la Cultura financiera tiene un gran impacto en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L. ya que los resultados están demostrando que tanto el propietario, como el Gerente General y el personal involucrado en la toma de decisiones del negocio, teniendo mayores conocimientos sobre los temas financieros, mejorando la Cultura financiera. La empresa Frionorte E.I.R.L., ha administrado de manera eficiente las partidas más importantes del Estado de Situación financiera, y esto se puede corroborar con los resultados obtenidos.

Palabras clave: cultura financiera, liquidez, inversión, dinero, ahorro y crédito.

FINANCIAL CULTURE AND ITS INFLUENCE ON THE LIQUIDITY OF THE COMPANY FRIONORTE E.I.R.L., CHICLAYO 2018

Paty Yanet Rivera castillo

Abstract

The main objective of this research work is to determine the influence of the financial culture on the liquidity of the company Frionorte EIRL, Chiclayo 2018. With the objective of developing the information as the qualitative with the qualitative with the use of the instrument of the application of the interview and documentary analysis. The analysis of the results was raised through the procedures proposed by the fundamental theory, the report on the subject. The credits granted to the clients and the obtaining of the financing sources and the programming of payments in which the subject of the cash income is measured to our bank accounts as well as to our cash box.

According to the research work, it can be concluded that the financial culture has a great impact on the liquidity of the company Frionorte E.I.R.L. Since the results are showing that both the owner, the General Manager and the personnel involved in the decision making of the business, have more knowledge about the financial issues after improving the financial Culture. The company Frionorte E.I.R.L., has efficiently managed the most important parts of the Statement of Financial Position, and this can be corroborated with the results correctly.

Key words: financial culture, liquidity, investment, money, savings and credit.

INDICE

I.	INTRODUCCIÓN	9
1.1.	Realidad problemática	9
1.2.	Trabajos previos.....	22
1.3.	Teorías relacionadas al tema.....	30
1.3.1.	Cultura financiera	30
1.3.2.	Liquidez:.....	42
1.4.	Formulación del problema	46
1.5.	Justificación e importancia del estudio.....	47
1.6.	Hipótesis	47
1.7.	Objetivos	47
1.7.1.	Objetivo general.	47
1.7.2.	Objetivos específicos.....	47
II.	MATERIAL Y MÉTODOS	48
2.1.	Tipo y diseño de investigación	48
2.2.	Población y muestra.....	48
2.3.	Variables, Operacionalización.	49
2.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	51
2.5.	Procedimiento de análisis de datos	51
2.6.	Aspectos éticos:	52
2.7.	Criterio de rigor científico:	52
III.	RESULTADOS	53
3.1.	Resultados de la entrevista realizada	53
3.2.	Discusión de resultados	83
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	88
4.1.	Conclusiones	88
4.2.	Recomendaciones	89
	REFERENCIAS.....	90

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Operacionalización de la variable independiente	49
Tabla 2: Operacionalización de la variable dependiente	50
Tabla 3: Estado de Situación Financiera Año 2017	72
Tabla 4: Estado de Situación Financiera Año 2017, 2018, 2019	74
Tabla 5: Estado de Resultados Año 2017	76
Tabla 6: Estado de Resultados Año 2017, 2018, 2019	77
Tabla 7: Resultado de la Simulación Caja Sullana.....	79
Tabla 8: Resultado de la Simulación Caja Trujillo.....	80
Tabla 9: Resultado de la Simulación Banco Continental BBVA	81
Tabla 10: Evaluación de los préstamos	82

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

A nivel internacional.

López, (2016) precisa que:

Las carencias de los jóvenes universitarios ecuatorianos y de muchas empresas de este país en relación con la falta de una adecuada cultura financiera y las carencias de tener a su alcance fuentes teóricas informativas de educación financiera que, aislado de términos enormemente complejos, lo cual origina que se vea complicado entender el mundo de las finanzas adaptándolo a su vida diaria sus realidades individuales necesita un inmediato interés por mejorar sus su cultura financiera permitiéndoles tomar decisiones con una previa evaluación antes del desarrollo de sus negociaciones que ellos originan. (párr.3)

Este artículo reveló que la educación financiera en toda la extensión de su conceptualización permitirá a las empresas y a los jóvenes universitarios a mejorar la derivación de sus determinaciones al momento de valorar, elegir y obtener un producto financiero.

Quinceno, (2017) señala que:

En Colombia, una gran parte de su población reflejó tener un pobre nivel de cultura financiera, especialmente que refiere al uso de sus ingresos, y a su falta de conciencia para la generación de ahorros. También, el autor sostuvo que el bajo nivel de cultura financiera de la población colombiana se debió a la falta de esfuerzo por ahorrar, y a la falta de una proyección a largo plazo. En ese orden de ideas se hizo la siguiente interrogante ¿cómo está el ahorro en Colombia? Como también señala que según resultados de la encuesta realizada en el país indica que aún nos muestra una deferencia y gran desinterés por parte de la población en auto educarse en las finanzas, teniendo peores resultados en países andinos. Tal investigación tuvo como muestra a habitantes de zonas urbanas y rurales. (párr.5)

Esta noticia reveló que el bajo nivel de cultura financiera en una población se debe por su falta de esfuerzo por ahorrar, y a su falta de planificación a largo plazo, determinándose que a pesar la población y las empresas ahorran, esto no resulta suficiente para considerar que se tiene una cultura bastante arraigada en la población.

Junco, (2017) alude que:

El bajo nivel de cultura financiera de la población mexicana se expresó su bajo entendimiento sobre productos financieros, en la escasa utilización de estos, en la ignorancia de sus derechos y compromisos frente al sistema financiero, y debido a su mala planificación financiera. El autor señaló que el bajo conocimiento de terminología financiera de una población procede de su bajo conocimiento sobre su sistema financiero, y de su mala planificación financiera. En su mayoría de habitantes optan por llevar una gestión inadecuada de sus ahorros, así como guardar de manera informal en casa dicho dinero, corrigiendo el riesgo de perder. Se manifiesta que muchos ciudadanos y empresas mexicanas no han valorado lo significativo de dominar una adecuada cultura financiera que les permita emprender acciones de ahorro para el largo plazo y en el caso de las empresas para poder contar con recursos suficientes para atender el nivel de sus contingencias. (párr.4)

Permite tener los conocimientos apropiados para el manejo del dinero adecuadamente ya sea en el corto o largo plazo, como también ayuda a beneficiar a no tener que caer en sobreendeudamiento, previniendo crisis

Plaza, (2016) plantea que:

La población española demostró tener limitación en su repertorio en materia de cultura financiera, debido a que no saben interpretar ítems básicos como la contribución a la seguridad social, sueldo básico, y la declaración del impuesto a la renta. También, la autora resalta que estos bajos niveles de cultura financiera ocasiono que las personas invirtieran en activos de alto riesgo. que más del 50% de los españoles no diferencian entre IPC y PIB un 50,6% no sabe diferenciar ni cuál es su alcance de cada uno de los criterios y un 55,2% vive desorientado confundiendo el uno con el otro.

Un 35,6% no sabe aclarar aspectos fundamentales de la lista, como los aportes sociales, arbitrios, devengo, entre otros. Un 45% indica que desarrolla sus declaraciones de impuesto a la renta sin necesidad de apoyo. Demostrando que España se encuentra bajo ante los resultados realizados a todos los países europeos (50%) indica que el alfabetismo financiero no ha mejorado en los últimos años, así mismo se ve en la realidad que los productos financieros son fácilmente comercializados por redes sociales. (párr.4)

Por eso es importante la opinión de terceras personas especializadas, aportando a mejorar intelectualmente de las finanzas en las personas, volviéndose más flexibles y capaces al momento de la toma de decisiones; es muy importante en estos menesteres financieros. permitiendo el aprovechamiento cada oportunidad que se presente en el mercado financiero mejorando la rentabilidad y liquidez de sus recursos.

Velasco, (2017) menciona que:

El autor menciona que entre un rango de 23 a 25 años de edad son los presentan mayores problemas en establecer un plan financiero. Al presente no hay una educación o cultura capaz de promover y velar por el valor de un adecuado manejo de las finanzas individuales. Dentro de estas dificultades los más frecuentes son: gastos familiares, arrendamiento; por lo cual la distribución de su sueldo, el 30% representa dichos gastos. No ahorrar para el retiro: dichas personas no toman conciencia de las necesidades a futuro, piensan el ahorro cuando se entran en una edad de 40 a 50 años. También menciona que deberíamos estar preparados para cualquier eventualidad que originen pérdidas financieras. El tema de las tarjetas de crédito en muchas ocasiones genera inconvenientes en las finanzas volviéndose inmanejables, afectando firmeza financiera debido a los altos costos de intereses. (párr.3)

Este artículo señaló que se carece de una adecuada cultura financiera que promueva la importancia de una adecuada manera de ver el futuro financiero de las personas, lo que implica tener que adoptar formas de consumo adecuados y de acuerdo con las posibilidades financieras de cada individuo sin alterar su capacidad económica.

De acuerdo con Zapata, Cabrera, Hernandez y Morales, (2016)

La falta de recursos económicos en Bolivia hace que las empresas y las personas deban ponderar sus insuficiencias para usar dichos recursos de la manera más eficaz y acertada. Desgraciadamente, a la totalidad de las empresarios y personas en general no les gusta entablar conversaciones acerca de estos argumentos, no se consideran beneficiosos ni cómodos mencionar sus condiciones financieras en las que se encuentran. Sin embargo, aquellos problemas mercantiles son originados por el pobre alfabetismo financiero que poseen, trayendo consigo muchas veces el despilfarro de sus ingresos. Señalando así que la humanidad opta por disposiciones adversos respecto a sus finanzas, teniendo la idea errada que las finanzas son muy complicadas, considerando que solo es estudio de expertos. Estos resultados son originados por el desinterés o poca atención que se le ha cedido en los eventos formativos y en la sociedad a los conceptos económicos y monetarios. (párr.4)

Se subraya que la cultura financiera de los empresarios y de la población está ligado a conocimientos, destrezas y condiciones que mezcladas permiten adoptar entre un abanico de alternativas financieras y elegir las mejores decisiones para el alcance de beneficios que nos sean ventajosos, orientando hacia su crecimiento mercantil.

Amezcuca, Arroyo, y Espinosa, (2014) sostiene que:

La de educación financiera se ve reflejado en la forma inadecuada de usar los productos y servicios financieros, en su mayoría de la población de México queda demostrado que no poseen adecuadas prácticas de adquisición por lo que desconocen cuáles son sus ventajas y desventajas que les origina al momento de poseer dicho instrumento financiero, así como la inexistencia de un adecuado planeamiento financiero, generando una inestabilidad en el bienestar y equilibrio del estatus económico, también se menciona que las empresas financieras deberían de generar información que sea menos compleja que ayude al desarrollo económico y financiero de una nación. (p.11).

Este artículo indicó que en México al tema de la cultura financiera no se le ha entregado la debida importancia y que recién en los últimos tiempos es que se han realizado enormes esfuerzos en las empresas y en la población para establecer con total claridad sus hábitos y usos sobre los productos financieros.

Bounds, (2016) expresa que:

La falta de liquidez es una dificultad muy común en las empresas, especialmente en aquellas que utilizan los ahorros de su vida como capital de trabajo. Señala asimismo que la falta de efectivo es un problema familiar para las pymes, desde las más pequeñas hasta aquellas que se encuentran en pleno proceso de crecimiento. Las entidades financieras "igualan la cantidad que pones de tu bolsillo, pero esto no sirve para nada si empiezas de cero". (párr.5)

Da a conocer que las empresas pueden recurrir a los bancos y otras organizaciones financieras, con la finalidad de mejorar sus niveles de liquidez, siempre y cuando este tenga los conocimientos adecuados de finanzas para que pueda evaluar qué entidad financiera le conviene, beneficiándole en su crecimiento económico.

Jiménez, (2016) enfatiza que:

El 81% de empresas mexicanas endeudadas en moneda extranjera, posee un riesgo de liquidez alto, es decir que estas empresas no son capaces de cubrir sus deudas de corta duración, y sus vencimientos corrientes de deuda a largo plazo; pero que, ante eventuales modificaciones del mercado, es posible que sus posiciones de fondeo de recursos se vean afectadas, por el inadecuado manejo de sus gastos operativos no haciendo frente a estos de forma inmediata o no contando la disponibilidad de utilización de efectivo en caja. Destacó que la proporción ha cambiado un poco: de 78% identificado en el último análisis el año pasado, pero por debajo de 88% registrado en el 2014. Asimismo, las disponibilidades de liquidez de los emprendedores mexicanos en general aún no son tan altos como en otros países del mundo. Es normal que las compañías en México no dispongan de políticas claras para estudiar y tomar medidas con relación al riesgo de liquidez. Afirmó que existen diversos corporativos que no poseen líneas de crédito enfocadas en un

objetivo y dependen de los bancos o de la situación en que se encuentra el mercado para refinanciar su deuda. (párr.4).

Da a conocer que las empresas están con sobreendeudamiento en dólares lo que les está imposibilitando poder cubrir sus deudas de corto plazo, y sus obligaciones no corrientes a largo plazo con consecuencias financieras imprevisibles.

Aránzazu, (2015) expresa que:

Las empresas que no mantienen adecuados niveles de liquidez no podrán consumir con el pago de los sueldos de sus colaboradores, con el pago de las materias primas de sus proveedores, con el pago de tributos a las empresas estatales, y con el pago de aquellos procesos que permiten la innovación de sus bienes y servicios. La falta de liquidez, por lo tanto, puede afectar gravemente a la actividad de la empresa, incluso a su supervivencia (párr.3).

Esta noticia indicó que el bajo nivel de cultura financiera de una población procede de su bajo nivel conocimiento sobre su sistema financiero, y de su mala planificación financiera, precisando que, sin dinero para invertir, la empresa quedará obsoleta y no podrá diferenciarse de su competencia ni emprender nuevos proyectos.

A nivel nacional.

Yancari, (2018) enfatiza que:

Menos del 5% de la población peruana tiene conocimientos financieros adecuados, especialmente sobre lo que es una tasa de interés; y revelo que no hay mucha formación de capacidad en el manejo del dinero, ahorro y presupuestos entre nuestra población. Para Yancari, el peruano de a pie si hace prácticas financieras. “Algunos tienen estas prácticas, pero todavía no hay mucha formación de capacidad o habilidades financieras. Nos hacen falta conocer nuestros derechos y deberes como consumidores financieros. Nos falta hacer las preguntas claves cuando nos ofrecen tarjetas de créditos como “¿cuál es la tasa de interés, cobro de membresía, disposición de efectivo?”. Y es que un reciente estudio del Banco Mundial asegura que el

39% de los peruanos ahorra, de alguna forma. No necesariamente en una entidad financiera. (párr.2)

Esta noticia permitió conocer que la población peruana presenta un bajo nivel de cultura financiera, sustancialmente en lo que representa el manejo de su dinero, ahorro y presupuestos.

Francisco, (2017) menciona que:

Los emprendedores peruanos afrontan dificultades en su día a día, como la falta de liquidez, la ausencia de infraestructura, el poco apoyo del propio Estado, y la falta de créditos financieros acordes a sus necesidades de capital de trabajo. Señala que el 48.6% encuentra como traba la falta de liquidez para seguir adelante y el 23.6% considera la ausencia de infraestructura y espacio como dificultad. Adicionalmente a ello, el 13.9% destaca que la falta de apoyo del Estado también se convierte en un problema para continuar con sus proyectos y el mismo porcentaje considera que la falta de apoyo en préstamos o inversión también es un factor importante. Los emprendedores tienen alma luchadora, si bien y como lo indica nuestra data encuentran excesivas trabas en el camino que les impide salir adelante, también poseen motivaciones que les permite enfocar sus sentidos en lograr el éxito; el 54.2% tiene confianza en su producto y/o servicio. Por otro lado, todavía hay muchos aspectos por mejorar relacionados a los mitos alrededor del emprendimiento. (párr.3)

Se enfatiza que los emprendedores peruanos, enfrentan muchas dificultades en sus emprendimientos, como la falta de liquidez, infraestructura, y acceso a financiamiento en general. Como también el desinterés del gobierno por plantear políticas que beneficien y aporten al crecimiento empresarial en el país.

Moody's, (2017) expresa que:

El riesgo de liquidez para muchas empresas del Perú se mantiene elevado, buscando siempre que estos índices se vuelvan más sólidos que la del año 2015, debido que hubo un menor desembolso en el gasto de capital, una mejora en la eficiencia operativa, y un alza general en el precio de los

metales. Gran parte de la deuda corporativa peruana se aborda a partir del 2021. (párr.4)

Se destaca que el riesgo de liquidez de muchas empresas puede disminuir a partir de un menor desembolso de capital, de una mejor eficiencia operativa, y de un alza general de sus ventas.

Eyzaguirre, (2016) indica que:

En el Perú se observas un desconocimiento de temas financieros, es decir no poseen una adecuada cultura financiera, debido a que son muy pocos los ámbitos particulares que han dedicado una mayor atención sobre las finanzas de las personas. La necesidad de mejorar la cultura financiera radica en que las personas deben tener conocimiento sobre la diversidad de productos financieros disponibles, y sobre las decisiones que se podrían tomar para mejorar su propia economía. Recién en la actualidad se viene dando importancia a este tema inculcando a las nuevas generaciones la gran importancia que es dirigir sus finanzas de una forma adecuada, describiéndoles sus ventajas que trae consigo, por parte del sector privado se vienen realizando estudios de aplicación de proyectos que se enfoquen en direccionar con mayor énfasis a adolescentes, siendo aún insuficiente para la problemática existente en nuestra población. Posiblemente esto no cambie debido a que no se toma conciencia de las finanzas son enfoque personal nadie se va interesar por el otro, todo resulta que uno mismo se debe preocupar, preparar, para gestionar y administrar de forma precisa, pero si este conocimiento se empieza a compartir, transmitir al resto ayudara a ser más flexible para el ciudadano a que alcance diferentes productos logrando sus beneficios. (párr.3)

Esta noticia mencionó que, en el Perú, son pocas las empresas privadas que muestran interés sobre el desarrollo de las finanzas particulares de las personas, y que todo queda en el hecho que nadie se puede preocupar por los intereses del resto olvidado que del comportamiento de toda la población en general depende el crecimiento económico de una nación.

Marcelo, (2017) fundador y gerente general de Themma, señala que:

Los emprendedores peruanos afrontan dificultades que escapan de sus manos. El 48.6% encuentra como traba la falta de liquidez para seguir adelante y el 23.6% considera la ausencia de infraestructura y espacio como dificultad. Adicionalmente a ello, el 13.9% destaca que la falta de apoyo del estado también se convierte en un problema para continuar con sus proyectos y el mismo porcentaje considera que la falta de apoyo en préstamos o inversión también es un factor importante. Del sondeo realizado, el 29.2% busca estrategias comerciales, el 25% utiliza como táctica la innovación para seguir vigente en el mercado, el 22.2% busca especializarse en su sector para conocer su propio mercado, el 12.5% requiere soporte externo y el 11.1% busca otros canales de información como, por ejemplo, inversión para difusión en redes sociales y en medios de comunicación. Finalmente, el 54.2% de los emprendedores encuestados tiene como objetivo aumentar su cartera de clientes y para ello deberá potenciar su estrategia comercial. El 11.1% quiere ampliar sus conocimientos participando en eventos y el 22.2% planea incrementar la facturación. (párr. 3).

Este artículo indicó que los jóvenes empresarios encuentran demasiadas dificultades no previstas como es la falta de liquidez, la poca infraestructura y muchos consideran que también es por el poco apoyo de parte de sus autoridades.

Reyes, (2014) menciona que:

La Bolsa de Valores de Lima cae cuando Estados Unidos inyecta dólares y cuando los retira, esta liquidez se vuelve más peor y hasta hoy no se conoce ni se presenta alguna reforma que plante solución a dicho caso, un de las acciones que se realizo fue disminuir comisiones, pero aun así no es basto: su resultado fue muy pobre. No hay suficiente interés de parte de políticos o economistas de que la situación en que se encuentra el mercado mejore y mientras no haya cambio será difícil que los índices de liquidez cambien, y esto trae consigo que inversionistas extranjeros no entren al país por el riesgo que se muestra. (párr.5).

Se destaca que la Bolsa de Valores de Lima tiene demasiada dependencia de la bolsa norteamericana afectando gravemente su liquidez y lo más preocupantes es que ninguna autoridad se preocupa por revertir esta situación.

Belaunde, (2013) resalta que:

El riesgo de liquidez en el Perú no ha sido tema de importancia ante la crisis que se está atravesando. Todo ello generado por la inadecuada o nula gestión que se vive; convirtiéndose en uno de los causales, concretando. Esto demuestra que los “buenas épocas” parece casi no existir, por lo cual se debe tener una visión precautoria al momento de adquirir dichos bonos, es decir realizar un estudio previo, con mirada hacia los periodos de vencimiento preparándose para enfrentar posibles momentos de crisis financiera. (párr.2).

Da a conocer que el ratio de liquidez no ha sido muy bien valorado por muchas empresas, con poca capacidad de gestión y lo que es bastante preocupante, no se ha considerado que la mala gerencia de la liquidez podría quebrar a muchas empresas.

Gonzáles, (2013) editor general de diario Gestión, destaca que:

Los individuos que no tienen una cultura financiera avanzada no son exitosos, tienen mayores problemas y malas cosas. Si la gente no tiene orientación para que sepan usar adecuadamente sus ingresos y que ahorren los ingresos extras que puedan tener no existirá un crecimiento económico en el país siempre se mantendrá en decadencia. A partir de una cierta edad las personas en general empiezan a tener una relación directa con el dinero, sin importar el tipo de profesión, oficio o vocación, todos estamos utilizando instrumentos financieros continuamente a lo largo de nuestra existencia. Las personas, así como las empresas necesitan cambiar divisas, invertir dinero, como: adquirir, gestionar, pagar, cobrar, trasladar y guardar. (párr.3)

Señaló que esta definitivamente comprobado que en el Perú no se cuenta con una adecuada cultura financiera, por ende, las personas y las empresas no saben utilizar y orientar debidamente sus ingresos y sus ahorros.

Según el Banco de Desarrollo de América Latina, (2015):

Según el estudio realizado a una determinada población peruana, se obtuvo como resultado, que gran parte de esta no tiene ni muestra interés en generar ahorros; y la tercera parte indican que su manera de ahorrar lo realizan mediante la informalidad, ubicándose en escenarios riesgosos; siendo una mínima parte que toma conciencia y se preocupa por realizar ahorros en una cuenta bancaria ya sea en un corto, mediano y largo plazo, asimismo otro método de invertir el dinero disponible es mediante la compra de propiedades entre otros. (párr.3).

Esta noticia mencionó que en el Perú se requiere inculcar aún más la cultura financiera, ya que se ha detectado que muchas personas no cuentan con parámetros de ahorro en bancos y ahorran en sus casas con los riesgos que esto acarrea.

Moody's, (2016) indica que:

Las empresas peruanas agrícolas y pesqueras durante el año 2016 atravesaron por un problema de riesgo de liquidez alto, ocasionado por el cambio climático, y la variación del precio de los commodities internacionales, influyeron negativamente en su nivel de producción e ingreso en efectivo. Esto representa que las compañías en el Perú no disponen de un efectivo inmediato para hacer frente sus obligaciones a corto plazo, esto muestra que presentan un déficit de flujo de efectivo. Pese a que muchas compañías no tienen obligaciones de refinanciación significativas en el corto plazo, la depreciación de la moneda peruana, el nuevo sol, también ha afectado la calidad crediticia general, según el reporte titulado Risk Remains High But Most Debt Maturities Come Due Only in 2020. (párr.3)

Este artículo señaló que en el Perú muchos negocios han pasado por series dificultades financieras con altos riesgos de liquidez, debido básicamente a los precios internacionales de sus materias primas. Como también la falta de planificación de acciones ante riesgos futuros como los fenómenos naturales.

A nivel local.

Generalmente los mercados en la actualidad deben comprender que las necesidades de los clientes son cambiantes, por lo cual cada empresa debería tener una misión clara sobre sus objetivos que quiere lograr y estrategias que aporten al alcance de la misión planteada. En este caso la empresa Comercial Frionorte E.I.R.L., tuvo como eje central de la investigación analizar la situación actual de la organización en cuanto a sus decisiones financieras, a fin de determinar si esta cuenta con una adecuada cultura financiera en base a la evaluación y obtención de resultados sobre la empresa en los resientes periodos contables. De la misma manera se estudió el entorno financiero del negocio a fin de establecer su posición competitiva en función de sus ventas y se evaluó en detalle los niveles de liquidez que se viene obteniendo hasta la fecha.

Con la información obtenida y bajo el enfoque de una adecuada cultura financiera, se determinaron los factores de las deficiencias encontradas, así como los factores claves del éxito y de esta manera se llegó a identificar el tipo de estrategia de negocio más adecuada que se recomendó aplicar en función de los datos obtenidos y que reportaron una serie de desequilibrios financieros generados básicamente por los retrasos en las cobranzas, por la falta de provisiones en la demanda las cuales provocan una inadecuada planificación, una estructura empresarial no acorde a las estrategias empresariales, carencia de adecuados financiamientos, indefinición de objetivos financieros, inexistencia de provisiones por las cobranzas no realizadas y una situación competitiva no deseable con relación a la competencia directa.

La empresa Comercial Frio Norte E.I.R.L, es una empresa jurídica unipersonal que tienen como actividad comercial el suministro de vapor y agua caliente. Se encuentra ubicada en la prolongación Bolognesi, Mza. "A", lote 4 del Pueblo Joven Espiga de Oro en el Distrito de Chiclayo, Provincia de Chiclayo, Región Lambayeque y está identificada con RUC N° 20480725931. El negocio inició sus actividades en el año 2009 y se dedica como línea principal de negocio a la venta de equipos de aire acondicionado para oficinas y casas particulares, incluyendo como línea secundaria, la prestación de servicios complementarios de instalación y mantenimiento periódico y permanente de estos equipos. La empresa

cuenta con CIU N° 40306 y se encuentra empadronada en el Registro Nacional de Proveedores para hacer contrataciones con el Estado Peruano.

La empresa Frio Norte E.I.R.L, tiene como característica principal, que la gestión de sus niveles de liquidez siempre ha sido gestionada de manera inadecuada por la administración del negocio, y aunque en los tiempos iniciales la empresa demostró tener niveles adecuados de liquidez, es recién en los últimos años en que se ha previsto que la falta de cultura financiera ha generado que esos mismos niveles de liquidez no se mantengan constantes, ya que la política de cobranza establecida para hacerse efectiva dentro de los quince días posteriores de efectuadas las ventas, no se vengán cumpliendo en los plazos previstos, generando por consiguiente bajos niveles de iliquidez.

Como investigadora que he realizado funciones de practicante preprofesional en el área contable, he podido establecer, que los bajos niveles de liquidez presentes en el negocio, proceden en general de un bajo nivel de cultura financiera de su administración principal, y esto debido principalmente a que se considera que la empresa no se preocupa por gestionar adecuadamente la cobranza de sus ventas realizadas al crédito y más aún, no cuentan tampoco con un nivel adecuado de cultura de endeudamiento que les permita cubrir adecuadamente sus procesos operativos.

Esta situación ha generado que en muchas ocasiones el escenario financiero de la empresa se vuelva insostenible sin poder tomar acciones debidas de cobranza, ya que la gerencia, por una inadecuada política empresarial y para mantener su cartera de clientes, no le ponga presión a dichas deudas a fin de recuperarlas en el menor tiempo posible, por lo que al contarse con una cartera alta de cobranzas, las entidades financieras en muchas ocasiones no hayan llegado a atender los requerimientos de recursos por parte de la entidad, al demostrar un ratio de cuentas por cobrar demasiado elevado.

1.2.Trabajos previos

Internacionales.

Carrillo, (2015) en su investigación “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo” concluye que:

El inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la gerencia tiene relación directa con los bajos resultados de liquidez que muestra la empresa. Demostrándose a partir del análisis que realizo de tres periodos consecutivos de su actividad comercial y financiera, dando a conocer su inestabilidad para cubrir sus 110 obligaciones financieras que mantiene con diversos factores, resultados que muestra que su efectivo no es viable; esto conlleva a que la empresa se vea desprestigiada en el ámbito financiero y económico, originando rechazo en el mercado. La investigación también permitió el aporte de datos importantes, confiables y pertinentes para el buen uso y manejo de sus finanzas, proponiéndoles alternativas que les permita elevar sus índices de liquidez manteniendo estabilidad en los años futuros. (p.109)

Con relación a la liquidez, el resultado obtenido depende de las decisiones que se hayan tomado, del buen manejo de la información contable clara y concreta, una mejor noción de las finanzas por parte del gerente, lo coadyuvará para el diseño de procedimientos apropiados para dar solución a los problemas que oprimen a la empresa.

Cochancela, (2017) en su tesis "Diseño de un Modelo de Cultura Financiera para los Socios del Mercado Gran Colombia de la Ciudad de Loja” concluye que:

La inexistencia de buenos hábitos financieros genera que el manejo de la gestión financiera tenga resultados adversos a los que se esperan llegar a obtener, parte de estos inconvenientes son causales por un reducido y limitado capacidad de ahorro ya que sus egresos son muchas veces mayores a sus ingresos, parte de esta muestra creen que no hay necesidad de realizar previos planeamientos de sus finanzas personales, dejándolo totalmente desapercibido la práctica del ahorro considerando que sus ingresos son insignificantes y no son fijos, y que no lo demandan. Podríamos resumir que es común de los comerciantes no ha adquirido aun nuevos hábitos

financieros, no han tomado en cuenta que el acceder a fuentes de financiamiento les ayudará a mejorar los resultados de sus negocios y no entienden asimismo que una buena política empresarial en materia de ventas de créditos y de cobranzas les ayudará a reordenar sus finanzas internas. (p.92)

Destacó que la carencia de conceptos básicos financieros solo permite alcanzar una mala dirección de sus patrimonios, es evidente estimar la carencia de hábitos financieros, delimitando así su capacidad para la administración de sus finanzas.

Polania, Suaza, Arévalo, y González, (agosto De 2016) en su informe “La Cultura Financiera Como El desarrollo Económico En Latinoamérica”, Concluyó que:

Los habitantes colombianos presentan un déficit en el dominio de sus finanzas personales, identificándose como un punto principal que debería tomar el gobierno en sus planeamientos estatales para mejorar los ingresos económicos en su población, una implementación de capacitación a la población ayudara a que el nivel de endeudamiento se vuelva más moderado y manejable. (p.34)

Se puede decir que la cultura financiera es el proceso, a través del cual, los clientes e inversores optimizan su comprensión sobre los productos financieros disponibles, y adquieren mayor conciencia sobre las oportunidades que pueden generar, un buen uso de estos productos.

Rodríguez, (2015) en su informe “Análisis del capital de trabajo y el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte El Dorado, Vafitur y Canario en el período 2014”, concluyó que:

En Ecuador las empresas de transporte manejan de forma incorrecta los recursos económicos financieros, demostrando insuficiencias en su disponibilidad efectivo para afrontar deudas a largo plazo, datos obtenidos a partir del análisis de sus estados financieros del periodo 2014 2015. Llegando a evaluar cada indicador de su capital de trabajo. La investigación realizada contribuye en brindar información a futuros emprendedores e investigadores, puesto que no existe información adecuada sobre cómo gestionar, administrar y dirigir el sector de transporte. (p.134)

Se puede señalar que la administración de la liquidez es una debilidad en este tipo de empresas de transporte y no se ha valorado debidamente que el capital de trabajo muy bien administrado generará excelentes resultados para la empresa.

Cárdenas, (2016) en su informe “Análisis, Diagnóstico y Propuesta de Mejora Administrativa y Financiera para una Pequeña Empresa de la Industria Metal Mecánica en la Ciudad de San Luis Potosí”, llega a concluir que:

En México es importante realizar un análisis administrativo y financiero en una empresa que presenta problemas de control, ausencia de procesos y un alto endeudamiento. Además, se desarrolla una propuesta de reestructuración tanto para el área administrativa como para la financiera con el objetivo de hacer más eficientes sus procesos y recuperar la rentabilidad de la misma. Nuestro trabajo se centra en los siguientes objetivos: 1) describir la estructura actual de la empresa realizando un diagnóstico de las condiciones actuales para detectar beneficios que aporten al progreso, y 2) desarrollar la propuesta de reestructuración y planeación financiera para la empresa, las cuales le permitirán operar de forma eficiente e incrementar la rentabilidad financiera. (P.105)

Se puede afirmar que los diagnósticos financieros son sumamente importantes en las empresas mexicanas a fin de evaluar en detalle el grado de liquidez con que cuentan y de esta manera seguir operando sin ningún tipo de inconvenientes.

Hernández, Alarcón y Samaniego, (2015) en su informe “Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 - mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa “PINTUCA S.A.” en el año 2012”, concluyeron que:

En Ecuador muchos de los casos estudiados por el autor sustentó que problemas que mantienen las PYMES son causadas por el desorden organizacional en sus finanzas y la falta de un consistente plan de futuro. Buscando aplicar el uso de indicadores que permita identificar la situación actual como también el análisis de los factores que conllevan a dichos resultados, entre ellos permitirá detectar el origen del desfase de capital de trabajo de la entidad. (p.110)

Se puede señalar que la manera en cómo se viene administrando la liquidez en las PYMES del Ecuador es un problema generalizado generadas básicamente por la carencia de políticas empresariales y una inadecuada comunicación.

Nacionales.

Sánchez, (2017) en su tesis de licenciamiento "La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte" concluye que:

La precaria instrucción en temas de Gestión empresarial y la falta conocimiento sobre finanzas influyen de forma negativa al incremento del sector de las MYPES, las cuales les disminuyen su calidad competitiva. Entre las principales dificultades de las instituciones financieras es el desconocimiento sobre gestión empresarial, administración de capital, solicitando capacitación constante y experta. Sin embargo, el alto estándar de informalidad es indiscutible, el mismo que aqueja el índice de empleo, ante estas condiciones se presenta como una falta de calidad, ocasionando niveles de ingresos muy bajo, los mismos que no gozan de los derechos laborales mínimos (un mes de vacaciones, CTS, gratificaciones de julio y diciembre), no pueden acceder a un seguro médico ni a una jubilación para cuando dejen de trabajar. (p.102)

Al no existir una capacitación en gestión empresarial y un precario conocimiento en temas financieros, influyen de forma negativa al desarrollo del sector de Mypes, las cuales les resta prestigio, la información es determinante para que los microempresarios y los empresarios puedan invertir de manera eficiente su capital de trabajo.

Rodríguez, (2016) en su informe "Incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de agroindustria molino Don Sergio E.I.R.L, distrito de San José año 2015.". Concluyó que:

La cultura financiera incide en la gestión económica y financiera de Agroindustrias Don Sergio E.I.R.L, de modo favorable la cual se ve descifrada en una mayor aportación de ingresos, inyectando mayor liquidez teniendo la capacidad de cumplir con sus pasivos corrientes previo a esto se logró identificar mediante el análisis de sus estados financieros para así determinar su incidencia que tiene la cultura financiera. En conclusión,

menciona que un diagnóstico es recomendable para detectar los puntos débiles y fuertes que mantiene la organización. (p.94)

Se puede deducir que, según el estudio realizado, la cultura financiera si influye en la gestión económica financiera de la empresa, ya que los resultados obtenidos reflejan principalmente en su liquidez y en sus cuentas relacionadas a ella, lo cual permite el desempeño de sus compromisos inmediatos.

Blancas, (2016) en su informe “La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014”, concluyó que:

El estudio de la cultura financiera que muestran los clientes de la CMAC Huancayo ha implicado en su gestión crediticia, siendo el objetivo general determinar el impacto. Precisa que la cultura financiera en los clientes es una base importante para cumplir sus derechos financieros, seguros ahorros y créditos e inversiones; en lo contrario si estos no demostraran una adecuada gestión de dichos recursos, perjudicaría directamente en los valores financieros que tiene la empresa demostrando el valor que tiene el dinero es sumamente importante para la sobrevivencia de individuos naturales como jurídicas. (p.115)

Se puede señalar que, según el informe realizado, la cultura financiera viene afectando de manera significativa en los créditos otorgados por la CMAC Huancayo, permitirle contar con la liquidez necesaria para operar adecuadamente.

Suarez y Becerra, (2017) en su tesis “Cuentas Por Cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Avícola Elita Eirl, Trujillo 2015”. Concluyó que:

En cuanto a los resultados obtenidos del estudio de los últimos dos años indica que el bajo nivel de liquidez impide el cumplimiento de sus objetivos y metas trazadas. Uno de los factores que afecta a los resultados de este indicador es el inadecuado gestionamiento de las cuentas por cobrar al no existir buenas políticas que favorezcan la recuperación de su efectivo más aún si este no posee con un área de créditos y cobranzas. En síntesis, la información obtenida llega a la conclusión que las cuentas por cobrar tienen un efecto importante y directo en la liquidez, además se observa que el

elevado grado de morosidad origina que la empresa no actúa de inmediato en estos ítems podría caer en quiebra. (p.64)

A través del presente estudio se puede determinar, que la empresa no está manejando bien sus activos y pasivos circulantes, demostrando que no tiene factibilidad de efectivo y hacer frente sus obligaciones al corto plazo demostrando una problemática en su liquidez. Así mismo cabe mencionar que los índices de liquidez que se han logrado son bajos debido a que se viene cometiendo un mal proceso de cobranza.

Arce, (2017) en su proyecto “Implicancia en la gestión de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser SAC” concluye que:

La falta de seguimiento en las cuentas por cobrar trae consigo muchas dificultades financieras a la empresa entre ellas se puede deducir que es causado por una mala administración y gestión de sus factores directos entre ellos están las letras por cobrar, la lentitud de recuperación de sus cobranzas de ventas al crédito. Por lo general es recomendable que se les realice un seguimiento concreto y un previo estudio a sus clientes al crédito para identificar su flexibilidad de pago y no caer en el riesgo falta de liquidez. (p.86)

De acuerdo al autor podemos destacar una buena gestión financiera conlleva a la empresa poder controlar con eficiencia su dinero en efectivo, una de las deficiencias presentadas es que no existe un seguimiento del cliente causando así que exista una lenta recuperación de su cartera de cuentas por cobrar impidiendo que la empresa pueda hacer frente a su requerimiento de liquidez para atender a sus necesidades inmediatas.

Tello, (2017) en su informe “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC”, concluyó que:

Como en los trabajos de los autotes anteriores también se referie a que el bajo estándar de liquidez se genera por no tener políticas de crédito y cobranza establecidas. Una de las características principales de esta empresa es que existe una dependencia de financiamiento bancario para obtener liquidez incurriendo muchas veces a los altos costos que son los intereses, cuando una empresa no presenta una estabilidad de ingresos no es recomendable tener que endeudarse con bancos porque, no podrá cumplir con estas

obligaciones que le demanda ya que no tiene un respaldo. Haciéndolo más bien caer en la ruina sin opción a recuperación dándose por perdido todo el valor de la inversión. (p.94)

En dicho estudio se puede deducir, que la liquidez de la empresa no solo depende de los resultados que originan las cobranzas, sino de una serie de factores como es el acceso al financiamiento bancario, pero siempre atentos a los costos financieros.

Locales.

Castro, (2014) en su estudio “Influencia de la cultura financiera en los clientes del Banco de crédito del Perú de la ciudad de Chiclayo, en el uso de tarjetas de crédito, en el periodo enero – julio del 2013”. Concluyó que:

Gran parte de los clientes que se investigó dieron a conocer que no cuentan con un adecuado nivel de cultura financiera y muchos de ellos no les interesa saber del tema esta le conlleva a la mala comercialización, la no planificación de sus gastos vuelve a su economía insostenible. Es obligatorio destacar la importancia de una buena cultura financiera para alcanzar mayor rendimiento, derivado de una buena preparación en las finanzas personales. El ambiente financiero en la coyuntura es garrafal y deberíamos formarse dentro de él, saber identificar los servicios financieros que ofertan y determinar cuáles son los que más concuerdan con nuestras necesidades situación financiera. (p.102)

Tener la habilidad de evaluar alternativas de los mercados financieros nos permite a no cometer irregularidades o caer fraudes por parte de los organismos de servicios financieros y bancarios, es decir tener conocimientos financieros ayuda a mejorar el uso del dinero ya que esto permite solucionar problemas financieros.

Sánchez y Romero, (2013) en su informe “Incidencia del PBI, la tasa activa y la liquidez del sistema financiero como factores de la evolución del crédito privado en el Perú”. Consideró que:

El PBI y La liquidez es una medida que utiliza para evaluar una inversión financiera; pero no necesariamente todas las inversiones financieras presentan el mismo nivel de liquidez, ya que es probable que aquellas

inversiones que tengan un mayor nivel de liquidez, tendrán a su vez un menor nivel de rentabilidad. (p.37)

Llegado y Teque, (2015) en su estudio “Incidencia del régimen de las percepciones en la liquidez a través de sus importaciones durante el año 2002 y 2013 de la empresa motor Import SAC”. Concluyó que:

La empresa cuando tienen o realiza importaciones incurre al pago percepciones lo cual demanda una suma fuerte de dinero, pues cuando este sucede los resultados de índices de liquidez salen negativos, ya que esto significa una cantidad noble de egresos de dinero para la entidad. Dejando sin la capacidad de solventar sus cuentas pendientes ante los proveedores. También cabe mencionar que las percepciones aquejan al costo de oportunidad pues ese efectivo que diversas veces está inmovilizado porque no hay deberes tributarios contra que indemnizar se podría recurrir a la compra de mercadería. (P.79)

Liquidez principales indicadores financieros de una empresa, que sirve para establecer la capacidad de cubrir sus deudas en el corto plazo; y también significa el grado de agilidad que tienen los activos de una empresa para convertirse en líquido de modo inmediato.

Celis, (2016) en su tema “Diseñar estrategias financieras para influir en la mejora de la liquidez de la empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L., Chiclayo-2016”. Concluyó que:

La propuesta para superar las procedencias que establecen el nivel de liquidez de la empresa, se enfocó al estudio del origen de las deudas, análisis de los gastos administrativos y de ventas realizadas, evaluación de su índice de rentabilidad sobre su inversión y patrimonio y sobre sus políticas de la repartición de sus utilidades al finalizar el periodo. (p.10)

La liquidez es de gran importancia para la empresa, porque permite evitar los riesgos de incumplimientos de sus obligaciones a CP, también ayuda a identificar que tan solvente es para afrontar situaciones de crisis.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Cultura financiera

1.3.1.1. Concepto de cultura financiera

Rodríguez, (2013) define que:

La cultura financiera son las habilidades que tienen los inversionistas y usuarios financieros, para identificar los riesgos y beneficios que generan sus inversiones ya sea a un corto o largo plazo, para luego tomar decisiones objetivas, permitiendo la mejora continua de sus objetivos planteados y oportunidades financieras que se les presenta en un mercado financiero. (p.13)

España y CNMV, (2008) citado en Ruiz (2002) definen “cultura financiera, como el Factor que permite, prevenir el fraude, tomar decisiones precisas, evitar endeudamiento, como también ayuda a mejorar la liquidez y a su vez garantiza la estabilidad del sistema financiero y el desarrollo económico del país”. (p.12)

Sánchez, (s.f.) define cultura financiera como las habilidades y conocimientos que ponemos en práctica cada día, con el fin de lograr una correcta administración de lo que se gana y gasta. Logrando distinguir entre un activo y pasivo, permitiendo tener la capacidad de acumular activos.

Arrunátegui, (2012) citado en Castro (2014) define cultura financiera como la comprensión de los conceptos fundamentales de las finanzas cotidianas. Lo cual nos lleva a solucionar fácilmente los problemas financieros, induciéndonos al ahorro manteniendo reservas para un futuro permitiéndonos lograr fines específicos.

La Asociación de Bancos del Perú, (ASBANC, 2011) citado en Castro, (2014) define “cultura financiera como la transmisión de conocimientos, habilidades y actitudes necesarias, para que las personas puedan adoptar buenas prácticas de manejo de dinero; especialmente de prácticas que repercutan sobre sus ingresos, ahorros, y endeudamiento en general”. (p.23)

Rodríguez, (2013) destaca que “la cultura financiera de la población en general, es insuficiente, debido a la complejidad de los mercados financieros; y aumenta la posibilidad que se tomen decisiones que atentan contra los intereses particulares”. (p.13)

Anglas, (2007) afirma que,

La cultura financiera se refiere a tener conocimiento de los principales conceptos: dinero, inversión, ahorro y crédito, el buen intelecto y comprensión de las finanzas lleva a no trabajar por el dinero sino lograr que el dinero trabaje por uno mismo. También indica que no debe importar la acción que se exima, todo el universo tiene necesidad, de operar sus finanzas personales. (p.3)

Anglas, (2007) también destaca que:

La cultura financiera permite gastar menos de lo que se gana destinar a que la suma de sus ingresos se destine al ahorro debe ser tan firme como el pago de luz o del teléfono tomarse como una regla cotidiana, tener la capacidad de deducir cómo trabaja nuestro dinero, como podemos obtenerlo, gestionarlo, ahorrarlo y darle rendimiento. (p.3)

Según Ortega, Pino, Merino, y Ledrado, (2016) señala que:

Hoy en día las personas estamos obligadas a adquirir conocimientos de carácter económico financiero, para el buen impulso de las acciones de la vida diaria. La formación financiera es una columna que pretende que, mediante investigación comprensible, seamos competentes de: Administrar nuestro dinero, tomar decisiones de carácter financiero, planificar el futuro, elegir y utilizar productos y servicios financieros que mejoren nuestro bienestar y acceder a información relativa a asuntos económicos y financieros. (pag.10)

1.3.1.2. Finalidad de la cultura financiera

Rodríguez, (2013) sostiene que “el fin de la cultura financiera es desarrollar habilidades que permitan medir los riesgos y oportunidades financieras; es decir, tomar disposiciones instruidas, que repercutan sobre el bienestar financiero de una persona”. (p.15)

Ruiz, (2002) señala que:

La finalidad de la cultura financiera es formar conocimientos, habilidades y capacidades que permitan tomar mejores decisiones financieras. Con la

finalidad de alcanzar metas, mejorando el desarrollo económico optimizando las finanzas, reduciendo errores que nos llevan al endeudamiento, pudiendo identificar y aprovechar las oportunidades que se presentan en un mercado financiero. (p.4)

1.3.1.3. Beneficios de la cultura financiera

Rodríguez, (2013) indica que los beneficios de la cultura financiera son los siguientes:

Permite que las personas tomen decisiones financieras ajustadas a sus preferencias personales.

Permite que los niños y jóvenes comprendan el valor del dinero, y del ahorro.

Permite a los adultos, planificar decisiones relevantes como la compra de una vivienda o un plan de jubilación. (p.13)

Ruiz, (2002) menciona que los beneficios de la cultura financiera son los siguientes:

Ayuda a entender mejor las opciones de oferta financiera.

Ayuda a conocer a los intermediarios del mercado financiero

Facilita la elaboración de presupuestos y el control de deudas.

Incrementa la capacidad de ahorro de los individuos.

Favorece la inclusión financiera, o el uso de los servicios financieros vigentes.

Forma consumidores más educados en el campo de las finanzas. (p. 6).

1.3.1.4.Importancia de la cultura financiera

Según Alejandro, (2016) manifiesta que:

Tener conocimientos de cultura financiera ayuda a tener un mejor control del dinero siendo una herramienta de gran importancia para los ahorradores e inversores, como también les beneficia en la factibilidad de toma de decisiones financiera, permitiendo el desarrollo económico financiero. El incremento de la oferta y demanda financiera se ha visto favorecido por el desarrollo tecnológico. Sin embargo, el conocimiento sobre los productos y

servicios financieros de los posibles usuarios, no han sido incrementados en el mismo porcentaje, además las financieras siguen emitiendo información muy compleja para el ciudadano con escasa o nula educación financiera. (párr.4)

Cabe recalcar que la cultura financiera es de gran importancia no solo personal, también en la gestión empresarial (maximizando la rentabilidad de los accionistas) ayudando a mejorar la estabilidad económica un país en general.

1.3.1.5. Atributos de la cultura financiera moderna

Rodríguez, (2013) enfatiza que la cultura financiera moderna de las personas, reflejan los siguientes atributos:

Los conocimientos financieros de las personas son relativamente escasos.

Las personas consideran que la información financiera es difícil de obtener y comprender.

Las personas tienden a sobrevalorar sus conocimientos financieros actuales.

Gran parte de la población presenta problemas para gestionar su situación financiera, especialmente en lo que se refiere a los riesgos que asume.

Gran parte de la población, no planificación sus gastos, y eleva su riesgo de endeudamiento. (p.16)

“Existe una correlación significativa entre los conocimientos financieros, y el estatus socio económico de las personas; es decir que los hogares con ingresos más bajos son los que presentan un menor nivel de educación financiera”. (p.16)

1.3.1.6. Factores que afectan la cultura financiera

Rodríguez, (2013) destaca que los factores que afectan la cultura financiera son:

Las emociones: Algunos inversores y personas en general, toman decisiones financieras, basadas en cómo se sienten, y no en lo que realmente saben y conocen.

Exceso de confianza y sobrevaloración de sus propios conocimientos: La mayoría de los inversores consideran que el éxito de sus inversiones proviene de sus conocimientos, y no de las condiciones del mercado.

Tendencia a la representatividad: La mayoría de los inversores en sus decisiones, se dejan influenciar por los acontecimientos pasados más inmediatos o recientes.

Inercia, dejadez y tendencias asociadas al estatus familiar y social: La mayoría de los inversores se deja influir por la tradición familiar, especialmente en los planes de ahorro o inversión.

Fuentes de información alternativas: La mayoría de los inversores siguen los consejos de terceras personas cercanas como familia y amigos, que no demuestran una formación financiera avanzada.

Falta de diversificación financiera: La mayoría de los inversores solo realizan sus inversiones en un solo instrumento financiero, y no acostumbran a diversificarlo con el fin de reducir el nivel de riesgo inherente. (p.17)

1.3.1.7. Tipos de cultura financiera

Ruiz, (2002) postula que existen dos tipos de cultura financiera: La cultura financiera básica, y la cultura financiera informativa.

Ruiz, (2002) la cultura financiera básica, es aquella que abarca la planificación individual o familiar de ingresos y gastos, sin incluir una bancarización real del ahorro en el sistema financiero y otros sistemas derivados. (p.4)

Ruiz, (2002) la cultura financiera informativa, que abarca la planificación individual o familiar de ingresos y gastos, incluyendo una bancarización real del ahorro en el sistema financiero y otros sistemas derivados. (p.4)

Ruiz, (2002) el termino bancarización, se refiere a la participación de las personas en un sistema financiero, a través de operaciones formales que permitan identificar el origen y el destino del capital utilizado. (p.4)

1.3.1.8. Elementos de la cultura financiera

Ruiz, (2002) postula que los elementos de la cultura financiera son: el dinero, el ahorro, la inversión y el crédito.

El dinero:

Ruiz, (2002) se refiere:

A las unidades económicas que percibe un individuo u organización, a través del desempeño de un oficio, venta de bienes o prestación de un servicio durante un periodo específico de tiempo. Revela que el flujo de dinero de una empresa u organización varía según la actividad económica que se desempeñe, según la regulación tributaria del país, y según los costos de operación material y mano de obra que se apliquen dentro de un país. (p.5)

Según la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas, (2014) sostiene que: “Se debe conocer la diferencia entre lo económico y financiero, según el punto de vista financiera se refiere al efectivo inmediato (liquidez), y por el término económico refiere a todos los fondos que conforma el patrimonio (solvencia)”. (p.3)

El ahorro

Tomalá, (2002) citado en Cabrera y De Souza, (2017) Consiste en “retener una parte de nuestros ingresos para en un futuro tener la capacidad de solventar las necesidades que se nos presentes sin necesidad de acudir a crédito, previniendo el endeudamiento”. (p.14)

Comité Económico y Social Europeo, (2011) citado en Cabrera y De Souza, (2017) define “ahorro en separar parte de nuestros ingresos para reservar ya sea de forma formal o informal para el uso futuro, pudiendo cubrir nuestras obligaciones futuras”. (p.14)

Alcántara, (2005) citado en Cabrera y De Souza, (2017) el ahorro como:

Los ingresos disponibles que tienen una persona, entidad o hasta el mismo estado, de esta forma podemos decir que existe ahorro, cuando los ingresos son superiores a los egresos. Así mismo los depósitos y la adquisición de instrumentos se estiman también como otra forma de ahorro lo cual representan una obligación futura a aquel que lo adquiere siempre y cuando participen en el mercado de valores. (p.15)

Alcántara, (2005) citado en Cabrera y De Souza, (2017) define:

Ahorro es sumamente importante, porque posibilitan y favorecen la actividad económica financiera de una persona, empresa como también de un país, ya que si existiera mayor ahorro no sería necesario solicitar recursos

del exterior, porque tenemos la capacidad de hacer frente a todas nuestras obligaciones con nuestros propios recursos. (p.15)

Alcántara, (2005) citado en Cabrera y De Souza, (2017) destaca que “los ingresos como expresión monetaria, siempre deben ser mayores a los gastos de un periodo particular, ya que, si no, se puede producir un déficit de recursos que deberá ser financiado por terceros”. (p.15)

Para ASBA, (2014) manifiesta que:

El ahorro consiste en guardar parte de los ingresos disponibles para realizar los objetivos futuros. Sin tener que acudir a financiamientos que nos origina un costo adicional. La forma en que usted guarda el dinero determina el tipo de ahorro que está realizando. (p.3)

El ahorro se puede clasificar en:

Para ASBA, (2014) ahorro informal:

Se da el ahorro informal cuando un individuo desea no poner su dinero ahorrado en entidades financieras, es decir prefiere guardarlo en casa, esta forma de ahorro presenta diferentes tipos de riesgos: pérdida, deterioro, puede ser robado y no alcanzar un rendimiento o provecho alguno. (p.4)

Para ASBA, (2014) ahorro formal:

Forma en que el individuo decide canalizar sus ingresos ahorrados a entidades financieras autorizadas a percibir los depósitos del público estando bajo supervisión del estado. Esta forma de ahorro esta fuera de riesgo ya que, si exigiera algún problema con la entidad, siendo el caso que no pueda devolver el dinero del ahorrista este no se preocuparía por su dinero porque las estas entidades disponen de un seguro que protegen sus ahorros garantizando el reembolso parcial o total del dinero depositado. (p.4)

La inversión:

Alvino, (2010) citado en Cabrera y De Souza, (2017) como “la acción de destinar parte del ahorro en herramientas, equipos y conocimiento en define inversión general, con

el fin de obtener un mayor ingreso en el largo plazo es decir aumentar el monto inicial”.
(p.15)

Comité Económico y Social Europeo, (2011) citado en Cabrera y De Souza, (2017) sostiene que “la inversión económica también se puede realizar sobre la compra de determinados activos financieros, que están sujetos a riesgos de mercados”.

ASBA, (2014) expresan que en el sistema financiero existen los instrumentos financieros que podemos invertir entre activos de renta fija y activos de renta variable:

ASBA, (2014) activos de renta fija:

Los títulos de deuda ya sea de origen pública o privada son instrumentos que representan a la renta fija, este tipo de activos son los más conocidos por un inversor, en la que el emisor está obligado a realizar pagos en un periodo de tiempo previamente establecido. (P.15)

ASBA, (2014) Título de deuda:

Título de deuda es más conocido como bono, el que emite un bono (deudor) es aquel que busca financiarse percibiendo dinero en el mercado, el que compra el bono (inversor) busca rentabilidad. También se le denomina como un documento de deuda que le crea un inversor a una compañía o estado. (p.16)

ASBA, (2014) activos de renta variable: Los flujos de fondos de la inversión se desconocen al momento de realizar la inversión, no pudiendo identificar anticipadamente su rendimiento. Tal es el caso de las acciones, son desconocidos porque dependen de los resultados obtenidos de la empresa emisora. (pag.19)

ASBA, (2014) acción:

La acción es una parte del capital de una empresa, el que compra una acción, está comprando un porcentaje de la empresa, lo cual lo convierte en uno de los propietarios que tiene dicha entidad, siempre y cuando esto depende del tipo de acción. También cabe mencionar que una empresa puede originar ganancias como pérdidas, por lo tanto, al ser socio estas participando de los resultados de esta. (p.19)

ASBA, (2014) Sostiene que: “Para invertir adecuadamente los ahorros, hay que comprender algunos conceptos básicos permitiendo lograr un buen rendimiento de ellos. La inversión es colocar dinero por un lapso para luego obtener una compensación, beneficio o ganancia monetaria”. (p.3)

ASBA, (2014) clasifica “horizonte de inversión es el período de tiempo por el cual una persona planifica efectuar colocaciones de dinero en distintos tipos de activos. Generalmente, al horizonte de inversión se lo suele clasificar en”:

ASBA, (2014) corto plazo: “En este horizonte se desarrolla por un periodo máximo de un año, lo cual genera liquidez y logra un beneficio permanente sin presentar riesgos de capital invertido”. (p.3)

ASBA, (2014) mediano plazo: “Comprende desde un año hasta 5 años. Teniendo como objetivo lograr una mejor ganancia que con las inversiones de corto plazo, permitiendo aceptar fluctuaciones de precios en el corto plazo”. (p.3)

ASBA, (2014) largo plazo: “Este horizonte abarca más de 5 años. Que permite obtener un fuerte incremento patrimonio invertido a largo plazo. Asimismo, colocar dinero en este tipo de activos origina más riesgos”. (p.3)

Para ASBA, (2014) los tipos de inversión son real y financiera, una inversión se denomina real: “cuando la inversión esta destina a la adquisición de bienes como, por ejemplo: equipos, mercaderías, maquinarias, es decir bienes que sirvan de producción o tangibles”. (p.9)

ASBA, (2014) una inversión se denomina financiera:

En el momento en que el dinero se destina a obtener activos cuyo costo obedece a las rentas que se supone que concebirán en el futuro. Este tipo de inversión son las que originan mayor liquidez, ejecutándose en un mercado donde se compra y venden fácilmente activos (p.10)

El crédito:

Rodríguez, (2008) citado en Cabrera y De Souza, (2017) El crédito se da cuando “las personas o empresas no cuentan con ingresos suficientes para afrontar gastos superiores a

sus ingresos. Por lo tanto, buscan financiamiento que les permita lograr sus objetivos establecidos, es decir toman una deuda o préstamo”. (p.14)

Comité Económico y Social Europeo, (2011) citado en Cabrera y De Souza, (2017) define crédito como un contrato, donde un ente financiero coloca a disposición de un cliente cierta suma de dinero, la cual está obligada a devolver junto al pago de un interés.

Dan a conocer que los componentes de un crédito son:

El capital: Se refiere a las unidades monetarias otorgadas a favor del prestamista, según su nivel de requerimiento.

La tasa de interés: Se refiere al costo de dinero que se pacta generalmente en una tasa de interés nominal anual, la cual es susceptible de fraccionarse en diferentes periodos de tiempo

El tiempo: Se refiere al plazo en el cual se debe devolver el dinero prestado a favor del prestamista. (p.14)

1.3.1.9. Instrumentos financieros

Donoso, (2018) señala que:

El financiamiento bancario es la obtención de recursos por parte de una empresa que es cliente de una entidad financiera o bancaria y se encuentra en condiciones de solicitar un préstamo y la posibilidad de devolver dicha fuente de endeudamiento. Dentro de estas fuentes de financiamiento podemos citar:

Donoso, (2018) factoring consiste en:

Herramienta financiera que permite a una empresa recibir por anticipado el dinero de sus facturas al crédito, sin tener que esperar 90 días periodo que se estableció por ambas partes al momento de realizar dicha venta; solo se debe vender a una entidad bancaria a cambio de un porcentaje de descuento, puesto que permite disponer del efectivo para la realización de actividades inmediatas aplicando costo oportunidad. (párr.2)

Donoso, (2018) la póliza de crédito:

Tipo de préstamo que ofrece un banco que consiste en tener disponible una cantidad de dinero en una cuenta bancaria la cual podrá ir utilizando y reponiendo, es renovable anualmente y no se debe tener consumida en su totalidad como si fuera un préstamo, una de las desventajas que genera es que se paga intereses tanto por el dinero usado y por el que no se usa, pero en diferente rango. (párr.2)

Donoso, (2018) el leasing:

Instrumento que permite acceder al bien mediante un pago de una cuota periódica y funciona como un alquiler por un tiempo determinado existe múltiples beneficios en este modelo de negocio que otorga la facilidad de comprar el bien al final del plazo pactado en el contrato; es decir al firmar el contrato de leasing usted podrá pagar un valor o porcentaje una vez terminado el arrendamiento para quedarse con el bien. (párr.3)

Donoso, (2018) el Renting:

Es básicamente un alquiler sin opción de compra y como tal cada cuota pagada tiene, en su totalidad, la consideración de gasto deducible. Resulta más caro que el leasing ya que la cuota incluye el seguro y mantenimiento del activo adquirido. Este sistema es utilizado mayormente en caso de activos de rápida obsolescencia o de mantenimiento críticos, ya que en caso de avería o fallo es la empresa de renting la que se ocupa de su reparación o reposición. (párr.3)

Donoso, (2018) el préstamo o Pagaré Revolvente:

Es normalmente utilizado para financiación a largo plazo. No sujeta a un monto específico de pago, es decir se puede pagar de acuerdo a las posibilidades y eso puede causar que la deuda puede pagarse en largo plazo y por lo tanto se pagaría más intereses. (párr.4)

1.3.1.10. Pasos para lograr una cultura financiera

Sánchez, (s.f.) revela que los pasos para lograr una adecuada cultura financiera son:

Analiza tu economía personal y familiar: Durante esta fase, se identifica si existe un déficit o superávit de recursos económicos.

Define tus metas y proyectos (que quieres lograr, cuando y como): Durante esta fase, se identifican los proyectos hacia los cuales se destinara una parte representativa del total de recursos recaudados.

Has una lista sobre tus ingresos y gastos mensuales: Durante esta fase, se registran las fuentes de ingresos y gastos mensuales de una persona o ente económico.

Clasifica tus gastos urgentes, básicos y por pasatiempo. Durante esta fase, se clasifican los gastos según la prioridad o relevancia de las necesidades que satisfacen.

Asegúrate de eliminar tus gastos innecesarios: Durante esta fase, se optimiza el flujo de ingresos, a través de la eliminación de aquellos gastos que no son considerados como necesarios.

Define una cantidad mensual para ahorrar: Durante esta fase, el individuo establece el nivel de ahorro que desea lograr durante un periodo de tiempo determinado.

1.3.1.11. ¿En qué consiste la seguridad financiera?

Ortega, Pino, Merino, & Ledrado, (2016) señala que: “La seguridad financiera es variable según las necesidades y la época de la vida en que nos encontremos. Se puede deducir que un individuo tiene un alto nivel de seguridad financiera cuando”:

No tiene deudas o las puede pagar plácidamente.

Es capaz de controlar sus gastos.

Consigue aumentar sus ahorros mes a mes. (p.11)

En definitiva, se trata de alcanzar una situación en la que no tengamos dificultades económicas y no tengamos que preocuparnos de lo que va a pasar el próximo mes o de qué sucederá si tenemos algún imprevisto.

1.3.1.12. Los objetivos financieros

Ortega, Pino, Merino, & Ledrado, (2016) destaca que:

La seguridad financiera, es uno de los objetivos más ansiados por gran parte de las personas y está a nuestra disposición. El poder controlar los gastos y

disponer de ahorros que van siempre en aumento podemos dedicarnos a algo que nos guste es un buen inicio. Para conseguir la seguridad financiera por ello es preciso empezar conociendo la situación financiera vigente como: los ingresos recibimos, si ahorramos algo a fin de mes, si tenemos alguna deuda, etc.) y cuáles son nuestros objetivos financieros concretos. (pag.11)

Entre los objetivos financieros de carácter general más recomendables en todos los países se encuentran, principalmente, los dos siguientes:

Controlar bien los gastos para llegar bien a fin de mes.

Incrementar mes a mes los ahorros.

1.3.2. Liquidez:

1.3.2.1. Concepto de liquidez

Córdoba, (2012) destaca que: “Capacidad que tiene para cubrir sus deberes a corto plazo, conforme al periodo de vencimiento. Se refiere a la capacidad que tienen la empresa de volver a los activos corrientes en efectivo para luego cumplir a quien se le adeuda”. (p.17)

Andrade, (2013) deduce que: “la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para liquidar sus deberes de corto plazo, lo cual es medible sobre algunas de las cuentas del activo, mencionadas a continuación”:

Disponible: Caja y bancos

Exigible: Cuentas por cobrar comerciales (clientes)

Realizable: Existencias de mercaderías

Andrade, (2013) menciona que:

Estas cuentas del activo están fuertemente vinculadas con a las del pasivo de corto plazo, cuando las cuentas del pasivo de corto plazo (pasivo corriente), no pueden ser protegidas por la empresa, esta estará atravesando por un problema de liquidez. Por lo tanto, se concluye que los activos corrientes sirven de base primordial para la empresa, depende de una buena gestión de estos para tener un mejor resultado de liquidez, en este sentido, nos centramos en el estudio de corto plazo. (p.22)

Arcoraci, (s.f.) manifiesta que: “Tener un nivel alto de capital permitirá lograr las operaciones que nos generen una rentabilidad, avanzar con sus objetivos planeados, produciendo suficiente dinero en el corto plazo para cancelar sus deudas financieras que demanden de una obligación inmediata. (p.31)

1.3.2.2.Importancia de tener liquidez en la empresa

Socola, (2010) manifiesta que:

Tener liquidez ayuda a la empresa a confrontar las deudas de corto plazo, así como los a proveedores, trabajadores y dividendos. Como también, estará preparado para enfrentar cualquier circunstancia repentina o podrá invertir en proyectos que considere rentable. De igual forma evitará que la empresa recurra a financiamiento externo generándole gastos y endeudamiento, como también en no caer en altos costos de interés o hasta procesos judiciales por el incumplimiento con los proveedores. (p.11)

1.3.2.3. Factores que afectan la liquidez

Andrade, (2013) describe los factores a los cuales la liquidez de la empresa es más sensible, menciona los siguientes:

Andrade, (2013) política de créditos y cobranzas: “Son normas internas que estable la empresa determinando los lineamientos documentarios, de garantías, plazos, intereses, etc. Que deberían de cumplir los clientes, frente a sus obligaciones con la empresa, así mismo aplicando las penalidades en caso de incumplimiento”. (p.2)

Andrade, (2013) las características del bien o servicio ofrecido: “Se basa en la descripción del tipo del bien que se comercialice como, por ejemplo: precio, costos, precios de los bienes sustitutos como de los complementarios, etc. Todos estos factos se verán influenciados en las ventas, es decir en el nivel de liquidez”. (p.2)

Andrade, (2013) el entorno económico: “es indudable que el escenario económico afecta a todas las empresas en distinta medida, pero en el caso de grandes movimientos deberemos tener en cuenta, el nivel de crecimiento del país, la inflación, el nivel de ingreso, etc.” (p.2)

1.3.2.4. Consecuencias por la falta de liquidez

Según Andrade, (2013) sostiene que:

El crédito de la empresa se ve disminuido en los mercados financieros, con secuelas negativas sobre su costo.

La imagen de la empresa se ve perjudicada, disminuyendo la calidad de servicio de los proveedores.

Los saldos descubiertos generan intereses de mora.

Se venden activos por debajo de su precio razonable para cubrir las necesidades de fondos inmediatos.

Se produce alarma en el colectivo laboral de la empresa.

Reduce el control de la propiedad por parte de los accionistas. (párr.5)

1.3.2.5. Ratios financieros:

Olivera, (2011) considera que:

las herramientas que se emplea para el análisis e interpretación los estados financieros (EEFF) de una empresa, en un tiempo determinado. Se deducen a partir de la combinación de los datos del Balance General y el Estado de Resultados permite, en conjunto, calcular la situación económica financiera de la empresa. (p.6).

1.3.2.6. Ratios de liquidez:

Olivera, (2011) sostiene que: “son razones que mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo; es decir, evalúa la habilidad de esta para hacer frente a sus pasivos corrientes”. (p.6).

Entre los más conocidos presenta:

Capital de trabajo (CT): “Viene a ser el efectivo que dispone la empresa, en un corto plazo, luego de haber pagado las deudas a corto plazo. Se obtiene restando el monto de activos, al monto de pasivos, ambos en términos corrientes, como se ilustra en la siguiente edición”: (p.7)

$$CT = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

Razón corriente o liquidez (RC): “Revela la capacidad de pago de la firma, se determina dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes”. (p.7)

$$RC = \frac{\textit{Activos Corrientes}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

Prueba acida (PA): También llamada “razón líquida”, “es un indicador que mide la proporción entre los activos de mayor liquidez, aquellos que efectivamente puede ser convertido en dinero, en un periodo bastante restringido de tiempo, frente a las responsabilidades, cuyo vencimiento sea menor a un año”.

Para hallar se divide la diferencia de los activos corrientes, menos las existencias, entre total pasivos corrientes, como sigue: (p.8)

$$PA = \frac{\textit{Activos Corrientes} - \textit{Existencias}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

Ratio efectivo a activo corriente (EAC): Mide “la proporción que representa el efectivo, sus equivalentes, respecto al total de los activos circulantes de la empresa, se calcula de la siguiente manera”: (p.9)

$$EAC = \frac{\textit{Efectivo}}{\textit{Activo Corriente}}$$

Liquidez de cuentas por cobrar (LCxC): Las cuentas por cobrar “son activos líquidos, el periodo de cobro indica que el número promedio de días que están pendiente las cuentas por cobrar, es decir, el tiempo promedio que se necesita para convertir en efectivo”. (p.76)

$$LCxC = \frac{\textit{Cuentas por cobrar} \times \textit{días del año}}{\textit{ventas anuales al credito}}$$

1.3.2.7.Riesgo de liquidez

Olivera, (2011) el riesgo de liquidez es:

Un riesgo delicado cuantitativamente se puede hacer la demostración de las empresas con inconvenientes en su habilidad económica, como la imposibilidad de poder atender a sus compromisos inmediatos, tradicionalmente se mide por análisis financieros, a través del estado financiero comprendido por los activos corrientes y pasivos corrientes.

Dentro del análisis podemos decir que una empresa con escasas de liquidez recurre a vender sus activos a un precio menor por debajo del valor de mercado generando más pérdidas.

1.3.2.8. Identificación de los riesgos de liquidez

Andrade, (2013) sostiene que:

El adecuado manejo financiero en el corto plazo implica que tengamos en cuenta el comportamiento de los factores antes identificados que afectan directa e indirectamente la liquidez de la empresa, pues dependiendo del grado de variabilidad que presenten, van a afectar pasiva o negativamente la liquidez de la empresa.

Lo ideal será realizar un análisis de escenario, considerando como mínimo tres situaciones:

Optimista: Es cuando se propone recuperar el máximo valor es decir el 100% de efectividad, por ejemplo, el mayor nivel de ingresos, el menor nivel de egresos.

Esperado o promedio: Viene a ser lo que se creó que sucederá es decir situación con mayor probabilidad de suceder.

Pesimista: “su nivel de desempeño es muy pobre: por ejemplo, se estima recuperar un 99.9% de las cuentas por cobrar y solo se obtiene como resultado un 60%”. (p.3)

1.4.Formulación del problema

¿Existe influencia de la Cultura financiera en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018?

1.5. Justificación e importancia del estudio.

Considero que la investigación es bastante conveniente, ya que busca medir la influencia que puede existir entre las variables Cultura Financiera y Liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L de la ciudad de Chiclayo durante el año 2018. Desde el punto de vista social, la investigación buscó beneficiar a la gerencia de la empresa, brindándole información sobre sus niveles de liquidez disponible, y sobre la importancia del desarrollo de buenos hábitos de cultura financiera; especialmente si se desea que la empresa pueda mantener su funcionamiento en un largo plazo.

Desde el punto de vista teórico, la investigación se considera relevante, puesto que buscó identificar con precisión los niveles de liquidez disponibles de la empresa; ya que anteriormente no se ha realizado el uso de indicadores para evaluar su gestión financiera y desde el punto de vista metodológico, la investigación es relevante, ya que se diseñará un instrumento de recolección de datos basado en las dimensiones teóricas de las variables liquidez y cultura financiera. Finalmente, la considero importante, porque permitirá a muchos investigadores, docentes y alumnos de las distintas especialidades que se interesen en desarrollar el mismo tema de la investigación.

1.6. Hipótesis

H_0 : La cultura financiera no influye en la liquidez la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

H_1 : La cultura financiera influye en la liquidez la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general.

Determinar la influencia de la cultura financiera en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

1.7.2. Objetivos específicos.

Identificar el nivel de cultura financiera de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

Analizar el nivel de liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

Medir la influencia de la cultura financiera en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de investigación

2.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación que se aplicó es No experimental, ya que se basó en la observación de los acontecimientos tal y como se dieron de forma natural, como también a que la información que se requirió no fue nueva, ni creada. Por otra parte, según la naturaleza de la información que se recogió para el desarrollo de la investigación, fue del tipo cuantitativa como cualitativa.

2.1.2. Diseño de investigación

El diseño de la investigación que se usó fue de Tipo Descriptivo – Causal, debido a que se llegó a determinar la influencia entre la cultura financiera y la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L.

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

La población estuvo constituida los 2 directivos de la empresa Frionorte EIRL,

2.2.2. Muestra

La muestra objeto del estudio estuvo constituida por los representantes de las áreas de gerencia, y contabilidad de la empresa Frionorte E.I.R.L.

Gerencia: Alberto Campos Segura.

Contabilidad: Víctor Mendoza Martinez

2.3. Variables, Operacionalización.

Tabla 1: Operacionalización de la variable independiente

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumento
CULTURA FINANCIERA	Exceso de confianza y sobrevaloración de conocimiento	Conocimientos financieros	¿Considera que la disponibilidad del propietario y del gerente influye sobre las finanzas de la empresa? ¿El éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento financiero del gerente y de las condiciones del mercado?	Entrevista / Guía de Entrevista
	Tendencia a la representatividad	Experiencias pasadas	¿El éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias en el mercado financiero?	
	Inercia, dejadez y tendencias asociadas al status empresarial	Status empresarial	¿El status del negocio en el medio empresarial influye en sus finanzas particulares?	
		Dejadez	¿Los directivos de la empresa no muestran interés en las finanzas del negocio?	Observación / Guía de Observación
	Fuentes de información alternativas	Consejos familiares y empresariales	¿El consejo de amigos y empresarios influye en las finanzas del negocio?	
	Diversificación financiera	Instrumentos financieros y nivel de riesgo	¿Las finanzas de la empresa se enfocan en un solo tipo de instrumento financiero? ¿Conoce cuáles son los riesgos financieros que enfrenta la empresa? ¿Las finanzas de la empresa se ajustan a su nivel de riesgo?	

Fuente: elaboración propia

Tabla 2: Operacionalización de la variable dependiente

Variable Dependiente	Dimensión	Indicador	Ítems	Técnicas e Instrumento
LIQUIDEZ	Capital de trabajo	Activos Corrientes – Pasivos Corrientes	¿Considera si actualmente se está optimizando la liquidez de la empresa?	Ficha de Análisis
	Razón corriente o liquidez	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	¿Se mejora el capital de trabajo de la empresa?	
	Prueba acida	$\frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Existencias}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	¿Es consciente que con la implementación de una adecuada cultura financiera se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa?	
	Ratio efectivo a activo corriente	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Activo Corriente}}$	¿Considera que se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?	
	Liquidez de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times \text{días del año}}{\text{ventas anuales al credito}}$	¿Considera que disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?	

Fuente: elaboración propia

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

2.4.1. Técnicas

Las técnicas de recolección de datos fueron aplicadas para la recopilación de información, la cual permitió lograr determinar los objetivos, entre ellas tenemos:

Entrevista.

Análisis documental: análisis de la liquidez mediante los estados financieros.

Observación.

2.4.2. Instrumento:

Los instrumentos que se utilizaron para lograr determinar los objetivos planteados en la investigación fueron los siguientes:

Guía de entrevista: instrumento que se elaboró previamente con preguntas estructuradas y que se aplicó al Gerente General: Alberto Campos Segura y a la responsable del área de Contabilidad representada por: Víctor Mendoza Martínez, que me proporcionaron información relevante para la investigación.

Ficha de análisis: instrumento que me ayudó a determinar la variable dependiente de la investigación, que abarcó el análisis de los ratios financieros de liquidez aplicando los estados financieros de la empresa Frionorte E.I.R.L. durante el ejercicio, 2017, y los proyectados de los años 2018 y 2019

Guía de observación: mediante esta técnica se logró describir la situación de la empresa Frionorte EIRL.

Validación: La validez de los instrumentos se realizó con juicio de expertos, la cual se solicitó el apoyo de tres profesionales especialistas, quienes revisaron y observaron diversos ítems, ratificando y modificando las observaciones. Siendo finalmente aceptado por los validadores.

2.5. Procedimiento de análisis de datos

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación, los datos que se obtuvieron fueron analizados mediante tablas y figuras la información obtenida a partir de la aplicación de los instrumentos, como también se usó el programa Excel para el análisis de

los Estados Financieros, reflejando los resultados y para finalizar se realizó la interpretación para cada resultado contenido en las tablas y graficas del estudio.

2.6. Aspectos éticos:

El presente trabajo de investigación se elaboró con criterios de la autora a excepción de las referencias bibliográficas.

Claridad en los objetivos de investigación: En la presente investigación se ha planteado los objetivos de manera clara y precisa de acuerdo con las teorías revisadas.

Transparencia de los datos obtenidos: Se desarrolló y aplico la entrevista tal y como se detalló en la población, de forma tal que se recogió la versión de cada uno de los representantes de la empresa.

Confidencialidad: Los datos obtenidos fueron aplicados y reservados únicamente para el desarrollo de la presente investigación.

2.7. Criterio de rigor científico:

Credibilidad: Cada resultado obtenido presento calidad de información que se obtuvo con la aplicación de los instrumentos, presentando un criterio de credibilidad.

Consistencia: cada resultado se mostró coherentemente y luego siendo analizados e interpretados.

Relevancia: la investigación obtenida cumplió con la importancia suficiente obteniendo los objetivos planeados para ella.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados de la entrevista realizada

En esta parte de la investigación se resume los resultados que han sido obtenidos después de aplicados los instrumentos de recolección de datos y que señalarán las preguntas con sus correspondientes respuestas a los objetivos específicos propuestos en la investigación y para lo cual se aplicaron dos entrevistas, tanto al Gerente General, como al Contador de la empresa Frionorte E.I.R.L., sobre la Cultura Financiera y su influencia en la Liquidez.

Luego de haber realizado la entrevista a los funcionarios de la empresa Comercial Frionorte EIRL, se han obtenido resultados los mismos que se presentan a continuación en orden al logro de los objetivos de la investigación.

En cuanto al objetivo Identificar el nivel de cultura financiera de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018, se logró y se presentan a continuación:

1. ¿Podría indicarnos si los directivos de la empresa muestran gran interés en las finanzas del negocio?	
GERENTE	CONTADOR
Respuesta del gerente: Podría señalar que, al no tenerse el debido conocimiento del sistema financiero, no está ayudando al propietario del negocio a mostrar mayor interés sobre las finanzas del negocio y que involucre su interés por los créditos otorgados a los clientes y por la obtención de fuentes de financiamiento.	Respuesta del contador: Bueno, en este caso los ejecutivos de la empresa no muestran demasiado interés por manejar las finanzas, no siempre están preocupados por el tema de crecimiento de liquidez porque tenemos también nuestros proveedores que son al crédito y tenemos la programación de pagos en el cual se mide el tema de ingresos de efectivo a nuestras cuentas bancarias como también a nuestra caja efectivo, entonces no siempre estamos con el seguimiento de las ventas y también con las cobranzas.
Opinión de la investigadora: El gerente da	Opinión de la investigadora: En base a la

a conocer que, al no tenerse el debido conocimiento del sistema financiero, no está ayudando al propietario del negocio a mostrar mayor interés sobre las finanzas del negocio.

respuesta del contador establezco que los ejecutivos de la empresa no muestran demasiado interés por manejar las finanzas, no siempre están preocupados por el tema de crecimiento de liquidez.

Conclusión: Al no tenerse el debido conocimiento del sistema financiero, no está ayudando al propietario del negocio a mostrar mayor interés sobre las finanzas del negocio y que involucre su interés por los créditos otorgados a los clientes y por la obtención de fuentes de financiamiento y no se hace el debido seguimiento de las ventas y con las cobranzas para cumplir con las obligaciones.

2. ¿Considera que las finanzas de la empresa se vienen enfocando en un solo tipo de instrumento financiero?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: No podría afirmar que esta situación se venga dando, ya que como lo manifesté, la empresa no ha privilegiado una adecuada política de cobranzas ni de endeudamientos bancarios.

Respuesta del contador: Bueno, las finanzas de la empresa no se vienen enfocando en un instrumento financiero y no tenemos un buen planeamiento de trabajo con algún instrumento financiero.

Opinión de la investigadora: Para el gerente las finanzas de la empresa se vienen enfocando en un solo tipo de instrumento financiero y por lo tanto no se ha privilegiado una adecuada política de endeudamiento.

Opinión de la investigadora: Según el contador las finanzas de la empresa no se vienen enfocando en ningún instrumento financiero, perjudicando al logro de objetivo y metas de la empresa.

Conclusión: Se puede concluir que la empresa no ha privilegiado una adecuada política de cobranzas ni de endeudamientos bancarios.

3. ¿Es consciente que el estatus del negocio en el medio empresarial influye en sus

finanzas particulares?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Demás está señalar que un buen posicionamiento o un adecuado status del negocio en el medio empresarial será la base del éxito de sus operaciones financieras tanto con los bancos, como con sus clientes.

Respuesta del contador: El estatus del negocio en el medio empresarial si influye, por ejemplo nosotros tenemos competencias, entonces nuestro servicio es exclusivo para nuestros clientes gracias a que nos encontramos en el mercado chiclayano y tenemos la distribución de LG donde tenemos los precios bajos sobre nuestras competencias, entonces nuestra plana técnica está plenamente capacitada y realizamos un trabajo eficiente, por lo tanto dentro del mercado chiclayano estamos como una empresa top que brinda productos exclusivos a precios bajos y con un servicio óptimo y más que todo aceptado por el mercado donde el cliente queda totalmente satisfecho. Si no manejáramos el estatus en este tema del servicio entonces el cliente quedaría insatisfecho y no existiría un buen manejo de las finanzas la cual ocasionaría quejas y reclamos, ocasionando que el cliente reclame su efectivo afectando las finanzas de la empresa.

Opinión de la investigadora: El gerente destaca que, el status del negocio en el medio empresarial si influye en sus finanzas particulares, siendo esto la base del éxito de sus operaciones financieras tanto con los bancos, como con sus

Opinión de la investigadora: Según opinión del contador menciona que el estatus del negocio en el medio empresarial si influye en sus finanzas particulares, ya que, si no se manejaría el estatus en este tema del servicio, entonces el cliente quedaría insatisfecho y no existiría un buen manejo

clientes.

de las finanzas.

Conclusión: Se puede concluir que el estatus del negocio en el medio empresarial si influye en las finanzas particulares del negocio, siendo la base del éxito de sus operaciones financieras tanto con los bancos, como con sus clientes.

4. ¿Conoce cuáles son los riesgos financieros que enfrenta la empresa?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Siempre se ha tomado en cuenta que los riesgos serían la no comercialización a tiempo, como también que nuestros clientes no paguen oportunamente sus créditos que se les otorga y así poder cumplir con nuestros compromisos tanto al sistema bancario como también con nuestros proveedores.

Respuesta del contador: El riesgo que presenta la empresa, es que, al momento de hacer la venta al crédito, se pueda tener un quiebre de su empresa y no mostrase que sea solvente, entonces eso si nos impactaría así haya una letra de cambio o un pagaré, ya sea una factura negociable, es por eso, como la pregunta anterior en la cual para ese tipo de cliente hacemos lo que es la factura en tainline que es el pago por convenio con el banco.

Opinión de la investigadora: En base a la opinión del gerente los riesgos serían la no comercialización a tiempo, como también que nuestros clientes no paguen oportunamente sus créditos.

Opinión de la investigadora: Para el contador los riesgos a los que enfrenta la empresa seria que se pueda tener un quiebre el cliente al que se le da ventas al crédito y no mostrase que sea solvente.

Conclusión: Se puede concluir que los riesgos serían no realizar evaluación previa de un cliente al crédito ya que este puede tener un quiebre y no ser solvente ante la empresa, lo cual originaria el incumplimiento con los compromisos tanto al sistema bancario como también con sus proveedores.

5. ¿En la actualidad las finanzas de la empresa se vienen ajustando a su nivel de riesgo?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: No hemos desarrollado ni aplicado aún indicadores financieros que nos lleven a sostener y afirmar que la empresa viene ajustando sus finanzas a su nivel de riesgo, situación que nos viene creando una total incertidumbre al no conocer si efectivamente las actividades del negocio están siendo totalmente rentables.

Respuesta del contador: Bueno, por el momento todavía no tenemos una expectativa del cliente que sea tan riesgoso, y con respecto a las cuentas por cobrar, nos ha llevado a utilizar nuevas soluciones financieras, pero a ciencia cierta, las finanzas al cien por ciento no se están manejando adecuadamente.

Opinión de la investigadora: El gerente sustenta que en la actualidad no se puede afirmar si las finanzas de la empresa se vienen ajustando a su nivel de riesgo por no haber aplicado aún indicadores financieros.

Opinión de la investigadora: El contador establece que por el momento no se puede afirmar si las finanzas de la empresa se vienen ajustando a su nivel de riesgo, pero las finanzas al cien por ciento no se están manejando adecuadamente.

Conclusión: Se puede concluir que la empresa no ha desarrollado ni aplicado indicadores financieros que indiquen que la empresa viene ajustando sus finanzas a su nivel de riesgo y no se conoce si efectivamente las actividades del negocio están siendo totalmente rentables.

Según los análisis realizados a las operaciones de la empresa se ha llegado a determinar que los responsables de la empresa carecen de un nivel adecuado de cultura financiera. Si bien es cierto, el nivel de productos comercializados ha ido en aumento, no se podría decir lo mismo sobre los avances en el conocimiento de la cultura financiera ya que se considera que esta tiene un alto grado de complejidad y se piensa que productos financieros relativamente sencillos puedan parecer bastante complejos. Se identifica por lo tanto como una necesidad relevante conocer y manejar un lenguaje financiero específico. En tal sentido resulta de suma importancia entender que la cultura financiera procurará que

los involucrados entiendan que esta es la capacidad que tendrá la empresa para producir dinero y en términos generales, como se genera, como se gestiona, como se administra y como se invierte para darle el mayor rendimiento, es decir, el conjunto de habilidades y conocimientos que les permita tomar las mejores decisiones sobre sus recursos económicos y financieros, situación que no se viene dando en la actualidad.

En tal sentido y con la finalidad de obtener mejores resultados financieros, la empresa debería implantar las siete claves para lograr una eficaz cultura financiera:

Conocer de manera puntual el valor del dinero.

Atender debidamente los compromisos asumidos con terceros.

Establecer políticas de ahorro de obligatorio cumplimiento.

Motivar y premiar el esfuerzo de sus colaboradores.

Asignar responsabilidades financieras al personal indicado.

Planificar correctamente los ingresos y los gastos.

Cancelar en los plazos programados las remuneraciones.

Con respecto al segundo Objetivo específico, analizar el nivel de liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018, se logró y se demuestra mediante los resultados que se presentan con las preguntas y respuestas realizadas al Gerente General y al Contador de la empresa:

6. ¿Considera que mejorará el capital de trabajo de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera?

GERENTE	CONTADOR
Respuesta del gerente: Podría señalar que, si se mejorará el capital de trabajo de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, ya que permitirá conocer en detalle lo que en realidad requiere la empresa en este ámbito financiero.	Respuesta del contador: Claro, el capital de la empresa con una nueva cultura financiera tendría que mejorar en 99% ya que se tendría que trabajar políticas de crédito y como repito, utilizar los diferentes instrumentos financieros que existen en el mercado y más que todo captar clientes, no por el tema de compra al crédito, sino, un

cliente con compras al contado.

Opinión de la investigadora: Para el gerente en el sentido si se mejorará el capital de trabajo de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, ya que con este mecanismo le permitirá a este funcionario articular mejor sus decisiones financieras.

Opinión de la investigadora: Según respuesta del contador menciona que el capital de trabajo de la empresa si se mejorará con una adecuada cultura financiera y se podrán utilizar los diferentes instrumentos financieros que existen en el mercado y más que todo captar clientes con compras al contado.

Conclusión: Se puede concluir que, si se mejorará el capital de trabajo de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, y se podrán utilizar los diferentes instrumentos financieros que existen en el mercado.

7. ¿Considera que se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Definitivamente considero que, si se mejorará la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, ya que disminuirán los plazos de los cobros y traerá como consecuencia el poder obtener mayor liquidez en el menor tiempo posible.

Opinión de la investigadora: De acuerdo con opinión del gerente si se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera porque ya se conocerán en detalle las condiciones de los créditos y

Respuesta del contador: Bueno, la mayor rotación de cuentas por cobrar con una adecuada cultura financiera o la implementación de esta como la aplicación de políticas de cobranza si mejorara la rotación de las cuentas por cobrar.

Opinión de la investigadora: Desde el punto de vista del contador afirma que con una adecuada cultura financiera mejorara las políticas de cobranza si mejoraría la rotación de las cuentas por cobrar.

de las cobranzas.

Conclusión: Que si se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera ya que se podrán conocer en detalle las políticas empresariales relativas a las cobranzas.

8. ¿Considera si actualmente se está optimizando la liquidez de la empresa?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Considero sin temor a equivocarme que hemos descuidado ese aspecto sumamente importante para las operaciones de la empresa, ya que solamente se ha venido considerando para nuestros flujos de caja los dineros realmente recaudados y sobre esa base se ha estado operando.

Respuesta del contador: Actualmente al cien por ciento no se optimiza, pero ya estamos en un ochenta y cinco por ciento para lo que eran las cobranzas según la estadística 2016 y 2017 y en este año la expectativa de crecimiento financiero y el manejo en el flujo de efectivo nos está mostrando que las cuentas por cobrar han disminuido a un noventa y cinco por ciento. Como también no se viene utilizando un adecuado flujo de caja de efectivo.

Opinión de la investigadora: En posición del gerente menciona que actualmente no se está optimizando la liquidez de la empresa habiéndose descuidado ese aspecto sumamente importante para las operaciones de la empresa.

Opinión de la investigadora: El contador da a conocer que actualmente no se está optimizando la liquidez de la empresa, estando solamente a las expectativas de crecimiento.

Conclusión: Se puede concluir que actualmente la empresa no viene optimizando la obtención de su liquidez, habiéndose descuidado ese aspecto sumamente importante para las operaciones de la empresa. Como también no se viene utilizando un adecuado flujo de caja de efectivo impidiendo dar un análisis concreto financiero para la toma de decisiones.

No se tiene establecido con total exactitud el nivel de liquidez de la empresa en razón de que, por carecer de una adecuada cultura financiera, siempre se ha sostenido que, para evaluar debidamente la liquidez del negocio, se debería aplicar el Ratio de liquidez corriente, mientras más alto sea este ratio, mejor será el resultado de la evaluación. Razonamiento más retirado del contexto, puesto que mientras más efectivo tenga inmovilizado la empresa en cuentas por cobrar e inventarios, menos liquidez tendrá para atender sus obligaciones corrientes, peor aún en la actual coyuntura de contracción económica, donde las cobranzas son lentas, los inventarios demoran en venderse, el crédito de los proveedores es mínimo y los créditos de las entidades financieras para destinarlos a capital de trabajo son bastante inaccesibles por el sin número de requisitos que ahora se exigen.

Por tales consideraciones la empresa Frionorte E.I.R.L, debería considerar las siguientes opciones para mejorar los índices de su liquidez:

Evaluar el Estado de Flujos de Efectivo, sobre todo las actividades de operación para conocer si se está generando el efectivo suficiente para cubrir las obligaciones con los trabajadores, con los acreedores y con los proveedores.

Si las actividades de operación están arrojando saldo negativo, cabría preguntarse ¿Cómo se están financiando las actividades?, ¿Con préstamos de los socios, enajenación de activos, créditos bancarios, aporte de capital, etc.? ¿Por tal razón, identificar estas fuentes de financiamiento le permitirá a la empresa conocer la liquidez real del negocio?

Si el déficit de las actividades de operación es una constante, es una clara señal de alerta que no deberá pasarse por alto y probablemente se trate de un grave problema de liquidez que de seguro se manifestará en la actual coyuntura de crisis.

Ratios De Liquidez

Capital de trabajo (CT):

$$CT = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

AÑO 2018	AÑO 2017
964,645.00 – 204258.00	908,571.00 – 233,905.00

$$CT = 761,387.00$$

$$CT = 674,666.00$$

Interpretación: Los resultados obtenidos nos señalan que el capital de trabajo se incrementa en el año 2018 en relación con el año 2017 y que le permitirá a la empresa seguir afrontando sus obligaciones corrientes.

Razón corriente o liquidez (RC):

$$RC = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

AÑO 2018	AÑO 2017
964,645.00 / 204258.00	908,571.00 / 233,905.00

$$RC = 4.72$$

$$RC = 3.88$$

Interpretación: Los resultados indican que, por cada sol de pasivo corriente, la empresa cuenta con 3.88 y 4.72 de respaldo en activo corriente en los años 2017 y 2018 respectivamente.

Prueba acida (PA):

$$PA = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Existencias}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

AÑO 2018	AÑO 2017
964,645.00 - 492545.00 / 204,258.00	908,571.00 - 486,321.00 / 233,905.00

$$PA = 2.31$$

$$PA = 1.80$$

Interpretación: El resultado anterior nos indica que la empresa registra una prueba acida de 1.80 y 2.31 en los años 2017 y 2018, lo que a su vez nos permite deducir que por cada sol que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con 1.80 y 2.32 respectivamente para cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de sus inventarios.

Ratio efectivo a activo corriente (EAC):

$$EAC = \frac{\textit{Efectivo}}{\textit{Activo Corriente}}$$

AÑO 2018	AÑO 2017
236,578.00 / 964,645.00	134,283.00 / 908,571.00
PA = 0.25	PA = 0.14

Interpretación: Según resultados la proporción que representa el efectivo es de 14% y 25% en los años 2017 y 2018 con respecto al total de sus activos corrientes de la empresa.

Liquidez de cuentas por cobrar (LCxC):

$$LCxC = \frac{\textit{Cuentas por cobrar x días del año}}{\textit{ventas anuales al credito}}$$

AÑO 2018	AÑO 2017
52,322.00 * 365 / 339,859.00	66,341.00 * 365 / 354,600.00
LC*C = 56.19	LC*C = 68.28

Interpretación: Los resultados nos indican que la empresa demora 68.28 días para el año 2017 y 56.19 días para el año 2018 en recuperar su cartera, lo cual demuestra que estos plazos no son sanos ya que a los clientes máximo se les otorga 15 días de crédito, demostrando deficiencia en su recuperación de cartera.

Con respecto al objetivo medir la influencia de la cultura financiera en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018, se logró y se demuestra mediante los resultados que se presentan con las preguntas y respuestas realizadas al Gerente General y al Contador de la empresa:

9. ¿Es consciente que con la implementación de una adecuada cultura financiera se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Definitivamente considero que, con la implementación de una adecuada cultura financiera, si se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa, ya que permitirá conocer en detalle el nivel de liquidez que se requerirá y de los activos y pasivos corrientes con los que se deberá operar.

Respuesta del contador: Claro que utilizando una buena cultura financiera dentro de la empresa obviamente que si habría mejores índices de liquidez y una mejor solvencia financiera para la empresa.

Opinión de la investigadora: El gerente afirma que, con la implementación de una adecuada cultura financiera, si se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa y que abarcarán asimismo la mejora del índice de solvencia, de la prueba ácida y de la prueba súper ácida.

Opinión de la investigadora: Según el contador la implementación de una adecuada cultura financiera, si mejorará los Ratios que involucran una mejora sustantiva de los índices de liquidez, así como también la empresa tendrá mejor factibilidad de pago a corto plazo.

Conclusión: Se puede concluir que, con la implementación de una adecuada cultura financiera, si se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa y que le permitirá operar con total normalidad para atender sus gastos operativos.

10. ¿Considera que el éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento

financiero de su gerencia o de las condiciones del mercado?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Podría señalar que depende de las circunstancias de ambos factores, ya que el conocer en forma debida el sistema financiero, ayudará a establecer el tipo de interés que se deberá cobrar al cliente que cae en morosidad o conocer cuánto será la tasa de interés que deberá pagarse al sistema financiero por los créditos obtenidos y más aún determinar el plazo en que estos deberán ser pagados.

Respuesta del contador: Con respecto al crecimiento de la parte financiera de la empresa, si dependería del conocimiento del gerente porque si bien es cierto, si se dan muchos créditos a nuestros clientes y no se toman buenas medidas de cobranza, como se puede decir letras de cambio, pagarés o facturas negociables y si además se tiene desconocimiento de estos temas, realmente caeríamos en deficiencia financiera, y dentro del mercado, las finanzas también influirían porque si es que no tenemos un mercado adecuado para ofrecer nuestros productos, no se podría tener la liquidez necesaria para operar tranquilamente.

Opinión de la investigadora: Puedo precisar que el éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento financiero de su gerencia o de las condiciones del mercado y esto en razón de que le ayudará a establecer el tipo de interés que se deberá cobrar al cliente que cae en morosidad o conocer cuánto será la tasa de interés que deberá pagarse al sistema financiero por los créditos obtenidos.

Opinión de la investigadora: El contador considera que el éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento financiero de su gerencia o de las condiciones del mercado, ya que, si se dan muchos créditos y no se toman buenas medidas de cobranza, realmente caerían en deficiencia financiera.

Conclusión: Se puede concluir que el éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento financiero de la gerencia o de las condiciones del mercado y que ayudarán a establecer el tipo de interés que se deberá cobrar al cliente que cae en morosidad o

conocer cuánto será la tasa de interés que deberá pagarse al sistema financiero por los créditos obtenidos.

11. ¿Considera que disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Considero que, si disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, ya que este tipo de cuentas disminuirá en los plazos de cumplimiento y evitará que se hagan demasiadas provisiones por cobranzas dudosas.

Respuesta del contador: Si estoy totalmente de acuerdo en que se disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar y evitará los riesgos de falta de liquidez.

Opinión de la investigadora: En posición del gerente deduce que, si disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, ya que se implementarán políticas de cobranzas a fin de que estas sean recuperadas en el menor tiempo posible.

Opinión de la investigadora: Para el contador, si disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, evitándose los riesgos que pudieran generarse por elevadas provisiones y castigos.

Conclusión: Se puede concluir que, si disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera, evitándose los riesgos que pudieran generarse por elevadas provisiones y castigos.

12. ¿Considera que el éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias

en el mercado financiero?

GERENTE

CONTADOR

Respuesta del gerente: Definitivamente puedo señalar que sí, ya que el tener un conocimiento del mercado, tanto en lo que respecta a las operaciones de ventas, cobranzas, créditos con clientes o financiamientos ante las entidades financieras, ayudará sobre manera a gerenciar debidamente dichas operaciones.

Respuesta del contador: La experiencia forma parte del crecimiento porque si se tiene una experiencia en ventas, se puede generar más clientes con oportunidades de descuentos y promociones, y eso es lo que a veces desea un buen producto, pero que también se les otorgue un plus adicional, entonces la experiencia forma parte importante en el tema de las ventas, como también en la parte financiera porque si no hay ventas, no se podría manejar adecuadamente la liquidez de la empresa.

Opinión de la investigadora: Según opinión del gerente deduzco que el éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias en el mercado financiero, en lo que respecta a las operaciones de ventas, cobranzas, créditos con clientes o financiamientos.

Opinión de la investigadora: Analizando la respuesta del contador da a entender que el éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias en el mercado financiero y porque si no hay ventas, no se podría manejar adecuadamente la liquidez de la empresa.

Conclusión: Se puede concluir que el éxito de las finanzas de la empresa depende básicamente de sus experiencias en el mercado financiero y en lo que respecta a las operaciones de ventas, cobranzas, créditos con clientes o financiamientos.

Se requiere de una serie de actividades para medir la influencia de la cultura financiera en la liquidez de la empresa, con la única finalidad de explicar en detalle las acciones que se deberán seguir y para alcanzar este objetivo se tendrá que realizar un trabajo de campo dirigido a medir los conocimientos que conforman la cultura financiera de los responsables del negocio y para obtener indicadores que permitan identificar el nivel de influencia que ejerce la cultura financiera sobre la liquidez de la entidad. Cabe destacar

que la cultura financiera resulta ser un aspecto muy importante y fundamental en la respuesta de los involucrados frente a sus obligaciones financieras como con los créditos obtenidos, ahorros, fondos mutuos, pólizas de seguro, entre otros.

No obstante, el buen nivel de ventas de la empresa, se presentan los siguientes inconvenientes:

Problemas serios de liquidez para cubrir la demanda creciente de los productos que ofrece y esto debido a que la gerencia de la empresa no realiza flujos de caja semanales que le permita provisionar de manera debida sus necesidades de caja, creando por lo tanto problemas serios de cumplimiento de sus compromisos.

No se están minimizando los riesgos financieros latentes en cada decisión financiera tomada, limitándose a manejar el dinero por la experiencia de sus propietarios y del gerente y del personal involucrado en la gestión.

No se valora debidamente los costos financieros que muchas veces resultan innecesarias por no saber invertir responsablemente.

No se valora correctamente los objetivos trazados ni mucho menos se considera la competitividad de la empresa y su permanencia en el mercado.

En síntesis se puede indicar que la cultura financiera es una herramienta de gestión muy importante para mejorar los índices de liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L., es decir, optimizarla en la búsqueda de resultados rentables y establecer el vínculo existente entre la cultura financiera y la liquidez, recalando que la cultura financiera deberá encargarse de dirigir, ordenar, disponer u organizar la gestión de los recursos a través de un conjunto de acciones llevadas a cabo para resolver los problemas inherentes a la gerencia de la empresa, para posteriormente evaluar sus resultados obtenidos mediante la aplicación de estrategias que se deberán aplicar según las actividades que se realizarán y de esta manera mejorar los objetivos a corto, mediano y largo plazo y que comprenderá:

La preparación y análisis de la información financiera.

Elaboración de la estructura financiera.

Determinación de la estructura de los activos.

Estudio de los financiamientos requeridos por la empresa.

Evaluación Financiera

También se logró, tal como se muestra con los resultados contenidos en la información financiera que proporcionó la empresa correspondiente al año 2017 y sobre esa base es que se han proyectado los estados financieros de los años 2018, 2019 y en donde se demuestra que después de aplicado debidamente la cultura financiera, los resultados han mejorado sustancialmente.

Para tal efecto se ha recogido la información del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados que consideré necesaria, en razón de que son las herramientas más importantes para evaluar debidamente el cambio en la cultura financiera de los responsables de la empresa y que le permitirá lograr campo de acción más ambicioso para ampliar sus operaciones y que con toda seguridad abarcará la costa norte del país y nororiental.

Esta nueva coyuntura le permitirá a la empresa negociar los financiamientos que desee para emprender la optimización de sus procesos operativos y que vendrá aparejada con la implementación de una serie de mejoras que le procurarán asimismo adaptar sus operaciones a las nuevas tendencias de comercialización de sus productos, permitiéndole proveer información lo más precisa posible.

La mejora le permitirá al negocio establecer determinadas prácticas que contribuirán a una mejora en sus negociaciones financieras. Por lo tanto, la propuesta de mejora de la cultura financiera va a demostrar con los propios resultados obtenidos, que la propuesta es totalmente coherente, y sostenible y que pueden mejorar la liquidez de la empresa y según el análisis realizado, la empresa no cuenta con una adecuada cultura financiera que le permita:

Valorar debidamente los tiempos de entrega de los productos y servicios para generar una mayor liquidez.

Monitorear debidamente el estado de los productos a fin de que lleguen en buen estado, desde el momento en que se inició el traslado y así evitar devoluciones que afecten de manera dramática los índices de liquidez por tener que disponer de recursos para las respectivas devoluciones y de esta manera procurar que los

clientes puedan percibir la seguridad y confianza que se ofrece al momento de recepcionar sus productos.

Entregar los bienes y servicios según las condiciones pactadas con los clientes y que contengan altos estándares de calidad y precio.

Debida identificación de los puntos clave que intervienen en el control del proceso operativo y administrativo.

Implementar el servicio de post venta a fin de percibir la satisfacción del cliente y el estado en que se recepcionó el producto o el servicio y de esta manera lograr su fidelización.

Estas son básicamente las actividades más importantes que deberán realizarse después de optimizado el nivel de Cultura Financiera en bien de la mejora de la liquidez de la empresa. En tal sentido se van a efectuar una serie de propuestas como parte de la solución del problema y por extensión para el logro del objetivo general.

La propuesta de optimizar la cultura financiera tendrá como finalidad la mejora de la liquidez de la empresa cuya actividad principal es la venta de equipos de aire acondicionado para oficinas y casas particulares, incluyendo como línea secundaria, la prestación de servicios complementarios de instalación y mantenimiento periódico y permanente de estos equipos.

Resulta pertinente por lo tanto mencionar que, para llevar a cabo la propuesta, será necesario preparar un conjunto de información que comprenda básicamente la proyección de los estados financieros basados en datos del ejercicio del año 2017, como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. La propuesta le permitirá a la empresa mejorar sus controles financieros, así como optimizar su cultura financiera y la forma en cómo se debería obtener la liquidez del negocio.

La mejora de la cultura financiera nos lleva a la conclusión de que el negocio requiere de los instrumentos más adecuados para lograr una mayor eficiencia en la comercialización de sus bienes y servicios y una mayor presencia en el mercado y esto parte necesariamente por tener una mayor planificación y que no se reitere deficiencias como:

La inadecuada estructura de los costos del servicio, necesarios para operar de manera debida y con total eficiencia y eficacia.

La inadecuada información que no le viene permitiendo a la empresa llevar a cabo un buen control de sus operaciones financieras.

No haber realizado los análisis necesarios para evaluar la posibilidad de solicitar financiamiento bancario en bien de la mejora de sus operaciones financieras.

No haber evaluado ni analizado en detalle la mejora en los índices de su liquidez.

Esta coyuntura indica claramente que al no tenerse implementada una adecuada cultura financiera, no ha permitido a la empresa tomar las medidas eficientes sobre la calidad del servicio y sobre la determinación real de los precios de los productos y servicios brindados. La investigación permitió establecer que la propuesta si cumple todos los elementos de mejora y que corresponde llevarla a cabo, es decir, deberá evaluarse si su implementación permitirá obtener mayores índices de cultura financiera y si tendrá algún efecto en mejorar los índices de liquidez de la empresa.

En tal sentido, la mejora del nivel de la cultura financiera procurará tener un mayor control sobre las operaciones realizadas por la empresa, aplicando controles financieros más estrictos a fin de garantizar que los recursos financieros, materiales, de inventarios y logísticos sean administrados con total eficacia, procurando establecer previamente, si alguna de las actividades financieras se están llevando de la manera más adecuada, debiendo de manera adicional realizar monitoreo y seguimiento permanente a dichas actividades después de implementada la propuesta.

A continuación, se presenta la información financiera a fin de demostrar que la propuesta de mejora de los índices de cultura financiera si mejorará de manera considerable los niveles de liquidez de la empresa:

Tabla 3: Estado de Situación Financiera Año 2017

ACTIVO	2017
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	134,283.00
Valores Negociables	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	66,341.00
Otras Cuentas por Cobrar	-
Existencias	486,321.00
Gastos Pagados por Anticipado	225,953.00
Cuentas de cobranza dudosa	-4,327.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	908,571.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-
Cuentas x Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	-
Inversiones Permanentes	-
Inmuebles, Maquinaria y Equipo neto	263,408.00
	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	263,408.00
TOTAL ACTIVO	1,171,979.00

PASIVO Y PATRIMONIO	2017
PASIVO CORRIENTE	
Remuneraciones por Pagar	
Tributos por pagar	21,786.00
Cuentas por Pagar Comerciales	121,671.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	90,448.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	233,905.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Deudas a Largo Plazo	403,731.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	403,731.00
TOTAL PASIVO	637,636.00
PATRIMONIO NETO	
Capital	102,000.00
Acciones de Inversión	-
Resultados Acumulados	312,319.00
Resultados del ejercicio	120,024.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	534,343.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,171,979.00

Fuente: elaboración propia

Tabla 4: Estado de Situación Financiera Año 2017, 2018, 2019

ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE	AÑO 1	%	AÑO 2	%	AÑO 3
Caja y Bancos	134,283.00	76.18	236,578.00	85.93	439,876.00
Valores Negociables					
Cuentas por Cobrar Comerciales	66,341.00	-21.13	52,322.00	-	42,567.00
Otras Cuentas por Cobrar	-			18.64	
Existencias	486,321.00	1.28	492,545.00	-5.23	466,790.00
Gastos Pagados por Anticipado	225,953.00	-17.04	187,455.00	-	165,443.00
Cuentas de cobranza dudosa	-4,327.00	-24.77	-3,255.00	11.74	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	908,571.00	6.28	965,645.00	15.13	1,111,786.00
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo					
Cuentas x Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo					
Inversiones Permanentes					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo neto	263,408.00	-10.38	236,068.00	-9.62	213,362.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	263,408.00	-10.38	236,068.00	-9.62	213,362.00
TOTAL ACTIVO	1,171,979.00	2.54	1,201,713.00	10.27	1,325,148.00

PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE	AÑO 1	%	AÑO 2	%	AÑO 3
Tributos por pagar	21,786.00	53.02	33,338.00	59.18	53,067.00
Cuentas por Pagar Comerciales	121,671.00	-25.77	90,320.00	-1.73	88,759.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	90,448.00	-10.89	80,600.00	-9.44	72,988.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	233,905.00	-12.67	204,258.00	5.17	214,814.00
PASIVO NO CORRIENTE					
Deudas a Largo Plazo	403,731.00	-6.76	376,433.00	-24.32	284,889.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	-				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	403,731.00	-6.76	376,433.00	-24.32	284,889.00
TOTAL PASIVO	637,636.00	-8.93	580,691.00	-13.95	499,703.00
PATRIMONIO NETO					
Capital	102,000.00	-	102,000.00		102,000.00
Acciones de Inversión	-				
Resultados Acumulados	312,319.00	8.76	339,678.00	28.52	436,567.00
Resultados del ejercicio	120,024.00	49.42	179,344.00	59.96	286,878.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	534,343.00	16.22	621,022.00	32.92	825,445.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,171,979.00	2.54	1,201,713.00	10.27	1,325,148.00

Fuente: elaboración propia

Tabla 5: Estado de Resultados Año 2017

Ventas Netas (ingresos operacionales)	1,837,299.00
Otros Ingresos Operacionales	-
Total de Ingresos Brutos	1,837,299.00
Costo de ventas	-1,591,835.85
Utilidad Bruta	245,463.15
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	-39,321.00
Gastos de Venta	-71,368.00
Utilidad Operativa	134,774.15
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	-14,750.00
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultados antes de Participaciones,	120,024.15

Fuente: elaboración propia

Tabla 6: Estado de Resultados Año 2017, 2018, 2019

	AÑO 1	%	AÑO 2	%	AÑO 3
Ventas Netas (ingresos operacionales)	1,837,298.00	1.77	1,869,734.00	6.57	1,992,534.00
Otros Ingresos Operacionales					
Total de Ingresos Brutos	1,837,298.00	1.77	1,869,734.00	6.57	1,992,534.00
Costo de ventas	-1,591,835.00	-3.76	-1,531,934.00	-2.07	-1,500,296.00
Utilidad Bruta	245,463.00	37.62	337,800.00	45.72	492,238.00
Gastos Operacionales					
Gastos de Administración	-39,321.00	26.04	-49,560.00	33.79	-66,304.00
Gastos de Venta	-71,368.00	11.02	-79,233.00	17.88	-93,402.00
Utilidad Operativa	134,774.00	55.08	209,007.00	59.10	332,532.00
Otros Ingresos (gastos)					
Ingresos Financieros	-				
Gastos Financieros	-14,750.00	101.11	-29,663.00	53.91	-45,654.00
Otros Ingresos	-				
Otros Gastos	-				
Resultados antes de Participaciones,	120,024.00	49.42	179,344.00	59.96	286,878.00

Fuente: elaboración propia

Después de la presentación de los Estados Financieros de los años 2017, 2018 y 2019 en donde se demuestra la optimización de los resultados después de la mejora de la Planificación Financiera, la empresa está evaluando la posibilidad de requerir financiamiento bancario a fin de realizar mejoras operativas en el negocio.

Para tal efecto tiene programado requerir financiamiento por la suma de S/. 100,000.00 soles a ser cancelados en 24 meses y recurrirá a tres entidades financieras a fin de que realicen las simulaciones pertinentes y seleccionar a la entidad bancaria que le ofrecerá las mejores condiciones crediticias.

En tal sentido, se solicitará al Banco Continental, a la Caja Sullana y a la Caja Trujillo las respectivas propuestas a fin de acogernos a la más recomendable:

CAJA SULLANA:

Tipo de Producto	: EMPRESARIAL
Monto Desembolso	: S/ 100,000.00
El número de cuotas	: 24
Valor Cuota	: S/ 5,364.52
Fecha Desembolso	: 20/10/2018
Fecha Próximo Pago	: 03/12/2018
Fecha Vencimiento	: 02/11/2020
Tipo Cuota	: CUOTAS FIJAS
Frecuencia	: MENSUAL
TEA FIJA	: 26.00 %
TCEA	: 27.18 %
ITF	: 0.0050 %
Tasa Seg. Desgravamen	: 0.9600% (Anual)
Total, Intereses	: S/ 27,618.98
Total, Comisión	: S/ 0.00
Total, Seguros	: S/ 1,123.31
Total ITF	: S/ 6.00
Total Monto Capital	: S/ 100,000.00
Total, a Pagar	: S/ 128,748.29

Tabla 7: Resultado de la Simulación Caja Sullana

Ti	Días	Fecha Vcto	Saldo Capital	Capital	Intereses	Seguro Desgrav	Cuota	ITF	Cuota Final
1	44	03/12/2018	97,618.06	2,381.94	2,864.97	117.36	5,364.27	0.25	5,364.52
2	30	02/01/2019	94,230.16	3,387.90	1,898.28	78.09	5,364.27	0.25	5,364.52
3	31	02/02/2019	90,835.36	3,394.80	1,894.09	75.38	5,364.27	0.25	5,364.52
4	28	02/03/2019	87,191.32	3,644.04	1,647.56	72.67	5,364.27	0.25	5,364.52
5	31	02/04/2019	83,649.40	3,541.92	1,752.60	69.75	5,364.27	0.25	5,364.52
6	30	02/05/2019	79,978.69	3,670.71	1,626.64	66.92	5,364.27	0.25	5,364.52
7	32	03/06/2019	76,338.42	3,640.27	1,660.02	63.98	5,364.27	0.25	5,364.52
8	29	02/07/2019	72,469.75	3,868.67	1,434.53	61.07	5,364.27	0.25	5,364.52
9	31	02/08/2019	68,620.15	3,849.60	1,456.69	57.98	5,364.27	0.25	5,364.52
10	31	02/09/2019	64,690.09	3,930.06	1,379.31	54.90	5,364.27	0.25	5,364.52
11	30	02/10/2019	60,635.53	4,054.56	1,257.96	51.75	5,364.27	0.25	5,364.52
12	31	02/11/2019	56,538.58	4,096.95	1,218.81	48.51	5,364.27	0.25	5,364.52
13	30	02/12/2019	52,318.99	4,219.59	1,099.45	45.23	5,364.27	0.25	5,364.52
14	31	02/01/2020	48,048.23	4,270.76	1,051.65	41.86	5,364.27	0.25	5,364.52
15	32	03/02/2020	43,719.68	4,328.55	997.28	38.44	5,364.27	0.25	5,364.52
16	28	02/03/2020	39,183.37	4,536.31	792.98	34.98	5,364.27	0.25	5,364.52
17	31	02/04/2020	34,638.06	4,545.31	787.61	31.35	5,364.27	0.25	5,364.52
18	30	02/05/2020	29,975.07	4,662.99	673.57	27.71	5,364.27	0.25	5,364.52
19	31	02/06/2020	25,237.30	4,737.77	602.52	23.98	5,364.27	0.25	5,364.52
20	30	02/07/2020	20,383.98	4,853.32	490.76	20.19	5,364.27	0.25	5,364.52
21	32	03/08/2020	15,459.10	4,924.88	423.08	16.31	5,364.27	0.25	5,364.52
22	30	02/09/2020	10,407.82	5,051.28	300.62	12.37	5,364.27	0.25	5,364.52
23	30	02/10/2020	5,254.27	5,153.55	202.39	8.33	5,364.27	0.25	5,364.52
24	31	02/11/2020	0.00	5,254.27	105.61	4.20	5,364.08	0.25	5,364.33

Fuente: elaboración propia

CAJA TRUJILLO

Monto del préstamo: S/. 100,000.00

Plazo: 24 meses.

TCEA: 25.32

Total, a pagar: S/. 126,777.66

Tabla 8: Resultado de la Simulación Caja Trujillo

Nro	Fecha de pago	Importe de Cuota + ITF	Seg. Desg.	Seg. Bienes	Interes	Capital	Saldo Capital
0	20/10/2018	0	0	0	0	0	100000
1	01/12/2018	5282.65	144.99	46.95	2444.57	2645.89	97354.11
2	02/01/2019	5282.65	107.54	35.77	1808.02	3331.07	94023.04
3	01/02/2019	5282.65	97.37	33.53	1636.08	3515.42	90507.62
4	01/03/2019	5282.65	87.48	31.3	1469.07	3694.55	86813.07
5	01/04/2019	5282.65	92.9	34.65	1561.42	3593.43	83219.64
6	02/05/2019	5282.65	89.06	34.65	1496.79	3661.9	79557.74
7	01/06/2019	5282.65	82.39	33.53	1384.37	3782.11	75775.63
8	01/07/2019	5282.65	78.47	33.53	1318.56	3851.84	71923.79
9	01/08/2019	5282.65	76.97	34.65	1293.63	3877.15	68046.64
10	02/09/2019	5282.65	75.17	35.77	1263.74	3907.72	64138.92
11	01/10/2019	5282.65	64.21	32.42	1078.56	4107.21	60031.71
12	02/11/2019	5282.65	66.31	35.77	1114.89	4065.43	55966.28
13	02/12/2019	5282.65	57.96	33.53	973.86	4217.05	51749.23
14	02/01/2020	5282.65	55.38	34.65	930.76	4261.61	47487.62
15	01/02/2020	5282.65	49.18	33.53	826.32	4373.37	43114.25
16	02/03/2020	5282.65	44.65	33.53	750.22	4454	38660.25
17	01/04/2020	5282.65	40.04	33.53	672.72	4536.11	34124.14
18	02/05/2020	5282.65	36.52	34.65	613.76	4597.47	29526.67
19	01/06/2020	5282.65	30.58	33.53	513.79	4704.5	24822.17
20	01/07/2020	5282.65	25.71	33.53	431.93	4791.23	20030.94
21	01/08/2020	5282.65	21.44	34.65	360.28	4866.03	15164.91
22	01/09/2020	5282.65	16.23	34.65	272.76	4958.76	10206.15
23	01/10/2020	5282.65	10.57	33.53	177.6	5060.7	5145.45
24	02/11/2020	5282.71	5.68	35.77	95.56	5145.45	0
		126777.66			24489.26		

Fuente: elaboración propia

BANCO CONTINENTAL BBVA

Monto del préstamo: S/. 100,000.00

Plazo: 24 meses.

TCEA: 29.08

Total, a pagar: S/. 130,656.82

Duración Total: 24 meses

TCEA Referencial de Operación: 29.082585% Comis. Envío físico de estado de cuenta

Tabla 9: Resultado de la Simulación Banco Continental BBVA

Nr o	Vencto	Amortiz ac.	Intereses	Com. + Seg.	Sub ven c	Cuota	Saldo
001	03/12/2018	2,341.69	3,051.34	51.00	0.00	5,444.03	97,658.31
002	02/01/2019	3,371.02	2,022.01	51.00	0.00	5,444.03	94,287.29
003	01/02/2019	3,440.82	1,952.21	51.00	0.00	5,444.03	90,846.47
004	01/03/2019	3,638.66	1,754.37	51.00	0.00	5,444.03	87,207.81
005	01/04/2019	3,526.57	1,866.46	51.00	0.00	5,444.03	83,681.24
006	02/05/2019	3,602.05	1,790.98	51.00	0.00	5,444.03	80,079.19
007	03/06/2019	3,623.25	1,769.78	51.00	0.00	5,444.03	76,455.94
008	01/07/2019	3,916.56	1,476.47	51.00	0.00	5,444.03	72,539.38
009	01/08/2019	3,840.51	1,552.52	51.00	0.00	5,444.03	68,698.87
010	02/09/2019	3,874.76	1,518.27	51.00	0.00	5,444.03	64,824.11
011	01/10/2019	4,096.03	1,297.00	51.00	0.00	5,444.03	60,728.08
012	04/11/2019	3,966.05	1,426.98	51.00	0.00	5,444.03	56,762.03
013	02/12/2019	4,296.88	1,096.15	51.00	0.00	5,444.03	52,465.15
014	02/01/2020	4,270.15	1,122.88	51.00	0.00	5,444.03	48,195.00
015	03/02/2020	4,327.90	1,065.13	51.00	0.00	5,444.03	43,867.10
016	02/03/2020	4,545.90	847.13	51.00	0.00	5,444.03	39,321.20
017	01/04/2020	4,578.89	814.14	51.00	0.00	5,444.03	34,742.31
018	04/05/2020	4,600.94	792.09	51.00	0.00	5,444.03	30,141.37
019	01/06/2020	4,810.96	582.07	51.00	0.00	5,444.03	25,330.41
020	01/07/2020	4,868.57	524.46	51.00	0.00	5,444.03	20,461.84
021	03/08/2020	4,926.52	466.51	51.00	0.00	5,444.03	15,535.32
022	01/09/2020	5,082.20	310.83	51.00	0.00	5,444.03	10,453.12
023	01/10/2020	5,176.60	216.43	51.00	0.00	5,444.03	5,276.52
024	02/11/2020	5,276.52	116.61	51.00	0.00	5,444.13	0.00
		100,000.00	29,432.82	1224.00	0.00	130,656.82	

Fuente: elaboración propia

Tabla 10: Evaluación de los préstamos

ENTIDAD FINANCIERA	MONTO DEL PRÉSTAMO	INTERÉS POR PAGAR	COMISIONES Y SEGUROS	TOTAL, POR PAGAR
CAJA SULLANA	100000.00	27618.98	1129.31	128748.29
CAJA TRUJILLO	100000.00	24489.26	2288.40	126777.66
BANCO CONTINENTAL	100000.00	29432.82	1224.00	130656.82

Fuente: elaboración propia

Después de la evaluación realizada a estas tres entidades financiera sobre el préstamo que la empresa pretende realizar por el importe de S/. 100,000.00 se ha llegado a determinar que la Caja Trujillo es la que ofrece una mejor tasa de interés, por lo que en atención a la cultura financiera que están adquiriendo los representantes de la empresa, se va a elegir a esta entidad.

Bajo estos mismos lineamientos, la empresa aplicará nuevos criterios financieros para evaluar todas sus operaciones que impliquen la salida e ingresos de recursos y entre estas podríamos mencionar:

Negociaciones con sus clientes.

Negociaciones con sus proveedores.

Negociaciones con sus trabajadores.

Negociaciones en la adquisición de acciones en otras empresas.

Enajenación de activos.

3.2. Discusión de resultados

Para tal efecto y continuando con la discusión de los resultados se consideró como base las entrevistas realizada al Gerente general y al contador de la empresa, con la información presentada y en los autores de investigaciones citadas en los trabajos previos:

Uno de los resultados se observa en la respuesta a la pregunta N° 1 de las entrevistas realizadas al Gerente General y al Contador acerca de que podrían indicarnos si los directivos de la empresa muestran gran interés en las finanzas del negocio, señalaron que al no tenerse el debido conocimiento del sistema financiero, no está ayudando al propietario del negocio a mostrar mayor interés sobre las finanzas del negocio y que involucre su interés por los créditos otorgados a los clientes y por la obtención de fuentes de financiamiento y que en este tenemos la programación de pagos en el cual se mide el tema de ingresos de efectivo a nuestras cuentas bancarias como también a nuestra caja efectivo. Dato que coincide con lo manifestado por Sánchez, (2017) señala que, La precaria instrucción en temas de Gestión empresarial y la falta conocimiento sobre finanzas influyen de forma negativa al incremento del sector de las MYPES, las cuales les disminuyen su calidad competitiva. Entre las principales dificultades de las instituciones financieras es el desconocimiento sobre gestión empresarial, administración de capital, solicitando capacitación constante y experta. Sin embargo, Rodríguez, (2016) manifestó que; La cultura financiera incide en la gestión económica y financiera de la empresa, de manera favorable la misma que se ve traducida en una mayor participación de la liquidez y de las cuentas relacionadas a ella para hacer viable el cumplimiento de sus ingresos y obligaciones de este tipo de empresas, por lo que se hace imperativo que traten de conocer en detalle cómo se financian las empresas.

Otro de los resultados se observa en la interrogante N° 4 de las entrevistas realizadas al gerente general y al contador sobre si conocen cuáles son los riesgos financieros que enfrenta la empresa al no contar con una adecuada cultura financiera, señalan que siempre se ha tomado en cuenta que los riesgos serían la no comercialización a tiempo, como también que nuestros clientes no paguen oportunamente sus créditos que se les otorga y así poder cumplir con nuestros compromisos tanto al sistema bancario como también con nuestros proveedores y que el riesgo que presenta la empresa, es que al momento de hacer la venta al crédito, se pueda tener un quiebre de su empresa y no

mostrase que sea solvente, entonces eso si nos impactaría así haya una letra de cambio o un pagaré. Dato que coincide con lo sostenido por Junco, (2017) quien alude que el bajo nivel de cultura financiera de la población mexicana se expresó en su bajo nivel de conocimiento sobre productos financieros, en la escasa utilización de estos, en el desconocimiento de sus derechos y obligaciones frente al sistema financiero. Información que coincide con lo manifestado por Velasco, (2017) menciona que entre un rango de 23 a 25 años de edad son los presentan mayores problemas en establecer un plan financiero. Al presente no hay una educación o cultura capaz de promover y velar por el valor de un adecuado manejo de las finanzas individuales. Dentro de estas dificultades los más frecuentes son: gastos familiares, arrendamiento; por lo cual la distribución de su sueldo, el 30% representa dichos gastos. No ahorrar para el retiro: dichas personas no toman conciencia de las necesidades a futuro, piensan el ahorro cuando se entran en una edad de 40 a 50 años. Sin embargo, Zapata, Cabrera, Hernandez , y Moralez, (2016) señalan que la falta de recursos económicos en Bolivia hace que las empresas y las personas deban ponderar sus insuficiencias para usar dichos recursos de la manera más eficaz y acertada. Desgraciadamente, a la totalidad de las empresarios y personas en general no les gusta entablar conversaciones a cerca de estos argumentos, no se consideran beneficiosos ni cómodos mencionar sus condiciones financieras en las que se encuentran. Sin embargo, aquellos problemas mercantiles son originados por el pobre alfabetismo financiero que poseen, trayendo consigo muchas veces el despilfarro de sus ingresos.

Otro de los resultados se observa en la interrogante N° 7 de las entrevistas realizadas al gerente general y al contador sobre si considera que se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera señalaron que si se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera ya que se podrán conocer en detalle las políticas empresariales relativas a las cobranzas, como se puede observar en el resultado del ratio de Liquidez de cuentas por cobrar los cuales nos indican que la empresa demora 68.28 días para el año 2017 y 67.10 días para el año 2018 en recuperar su cartera, lo cual demuestra que estos plazos no son sanos ya que a los clientes máximo se les otorga 15 días de crédito, demostrando deficiencia en su recuperación de cartera. Dato que coincide con lo manifestado por Suarez y Becerra, (2017) concluyó que las cuentas por cobrar inciden de

manera directa y significativa hacia la liquidez de las organizaciones, más aún si es que no se posee con un área de créditos y cobranzas, donde solo contabilidad o administración hace las acciones de áreas diferentes. Información que coincide con lo manifestado por Arce, (2017) concluye que la falta de seguimiento en las cuentas por cobrar trae consigo muchas dificultades financieras a la empresa entre ellas se puede deducir que es causado por una mala administración y gestión de sus factores directos entre ellos están las letras por cobrar, la lentitud de recuperación de sus cobranzas de ventas al crédito. Por lo general es recomendable que se les realice un seguimiento concreto y un previo estudio a sus clientes al crédito para identificar su flexibilidad de pago y no caer en el riesgo falta de liquidez.

Otro de los resultados se observa en la interrogante N° 9 de las entrevistas realizadas al gerente general y al contador sobre si considera que actualmente se está optimizando la liquidez de la empresa, señalaron que considero sin temor a equivocarme que hemos descuidado ese aspecto sumamente importante para las operaciones de la empresa, ya que solamente se ha venido considerando para nuestros flujos de caja los dineros realmente recaudados y el manejo en el flujo de efectivo nos está mostrando que las cuentas por cobrar han disminuido a un noventa y cinco por ciento. Dato que coincide con lo indicado por Hernández, Alarcón y Samaniego, (2013) concluyo que en Ecuador muchas empresas tienen diversos problemas de liquidez originados por la desorganización financiera en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) que están preocupadas por su bienestar y manejo de recursos económicos. Información que coincide con los señalado por Suarez y Becerra, (2017) manifestó que en cuanto a los resultados obtenidos del estudio de los últimos dos años indica que el bajo nivel de liquidez impide el cumplimiento de sus objetivos y metas trazadas. Uno de los factores que afecta a los resultados de este indicador es el inadecuado gestiona miento de las cuentas por cobrar al no existir buenas políticas que favorezcan la recuperación de su efectivo más aún si este no posee con un área de créditos y cobranzas. En síntesis, la información obtenida llega a la conclusión que las cuentas por cobrar tienen un efecto importante y directo en la liquidez, además se observa que el elevado grado de morosidad origina que la empresa no actúa de inmediato en estos ítems podría caer en quiebra.

Otro de los resultados se observa en la interrogante N° 10 de las entrevistas realizadas al gerente general y al contador sobre si considera que el éxito de las finanzas

depende en gran medida del conocimiento financiero de su gerencia o de las condiciones del mercado, señalaron que depende de las circunstancias de ambos factores, ya que el conocer en forma debida el sistema financiero, ayudará a establecer el tipo de interés que se deberá cobrar al cliente que cae en morosidad y más aún determinar el plazo en que estos deberán ser pagados, porque si bien es cierto, si se dan muchos créditos y no se toman buenas medidas de cobranza, y si además se tiene desconocimiento de estos temas, realmente caeríamos en deficiencia financiera, y dentro del mercado, las finanzas también influirían de manera negativa. Información que coincide con lo señalado por Castro, (2014) Concluyó que: Gran parte de los clientes que se investigó dieron a conocer que no cuentan con un adecuado nivel de cultura financiera y muchos de ellos no les interesa saber del tema esta le conlleva a la mala comercialización, la no planificación de sus gastos vuelve a su economía insostenible. Es obligatorio destacar la importancia de una buena cultura financiera para alcanzar mayor rendimiento, derivado de una buena preparación en las finanzas personales. El ambiente financiero en la coyuntura es garrafal y deberíamos formarse dentro de él, saber identificar los servicios financieros que ofertan y determinar cuáles son los que más concuerdan con nuestras necesidades situación financiera. Sin embargo, Cárdenas, (marzo 2016) concluyó que: En México es importante realizar un análisis administrativo y financiero en una empresa que presenta problemas de control, ausencia de procesos y un alto endeudamiento. Además, se desarrolla una propuesta de reestructuración tanto para el área administrativa como para la financiera con el objetivo de hacer más eficientes sus procesos y recuperar la rentabilidad de esta.

Se observa en la interrogante N° 12 de las entrevistas realizadas al gerente general y al contador sobre si considera que el éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias en el mercado financiero, el resultado señala que definitivamente puedo señalar que sí, ya que el tener un conocimiento del mercado, tanto en lo que respecta a las operaciones de ventas, cobranzas, créditos con clientes o financiamientos ante las entidades financieras, ayudará sobre manera a gerenciar debidamente dichas operaciones, asimismo la experiencia forma parte del crecimiento porque si se tiene una experiencia en ventas, se puede generar más clientes con oportunidades de descuentos y promociones, y eso es lo que a veces desea un buen producto, pero que también se les otorgue un plus adicional, entonces la experiencia forma parte importante en el tema de las finanzas. Dato

que coincide con los manifestado por Polania, Suaza, Arévalo, y González, (2016) señalo que los habitantes colombianos presentan un déficit en el dominio de sus finanzas personales, identificándose como un punto principal que debería tomar el gobierno en sus planeamientos estatales para mejorar los ingresos económicos en su población, una implementación de capacitación a la población ayudara a que el nivel de endeudamiento se vuelva más moderado y manejable. Información que coincide con lo señalado por Cochancela, (2017) determinó que La inexistencia de buenos hábitos financieros genera que el manejo de la gestión financiera tenga resultados adversos a los que se esperan llegar a obtener, parte de estos inconvenientes son causales por un reducido y limitado capacidad de ahorro ya que sus egresos son muchas veces mayores a sus ingresos, parte de esta muestra creen que no hay necesidad de realizar previos planeamientos de sus finanzas personales, dejándolo totalmente desapercibido la práctica del ahorro. Sin embargo, Carrillo, (2015) determinó que el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la gerencia tiene relación directa con los bajos resultados de liquidez que muestra la empresa. Demostrándose a partir del análisis que realizo de tres periodos consecutivos de su actividad comercial y financiera, dando a conocer su inestabilidad para cubrir sus 110 obligaciones financieras que mantiene con diversos factores, resultados que muestra que su efectivo no es viable; esto conlleva a que la empresa se vea desprestigiada en el ámbito financiero y económico, originando rechazo en el mercado.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

De acuerdo con el trabajo de investigación, se puede concluir que la Cultura financiera tiene un gran impacto en la liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L. ya que los resultados están demostrando que tanto el Gerente General y el Contador como también personal involucrado en la toma de decisiones del negocio, tienen mayores conocimientos sobre los temas financieros después de mejorada la Cultura financiera.

La empresa Frionorte E.I.R.L. después de mejorada la Cultura financiera ha administrado de manera eficiente las partidas más importantes del Estado de Situación financiera, y esto se puede corroborar con los resultados obtenidos, en donde la caja de optimizó en al año 2018 y mejorando sustantivamente en al año 2019 con relación al año 2018, asimismo las cobranzas mejoraron significativamente, habiéndose reducido para el año 2019.

La empresa Frionorte E.I.R.L. después de mejorada la Cultura financiera ha administrado de manera eficiente las Cuentas de cobranza dudosa, habiendo disminuido en año 2019 lo que significó una reducción sustancial, optimizado de manera sustancial los índices de su liquidez, tal como lo muestran los resultados obtenidos en la partida Efectivos y Equivalentes de Efectivo en que esta tuvo una mejora sustancial.

La empresa Frionorte E.I.R.L. No se vienen aplicando correctamente los reportes financieros, ni razones ni indicadores que le permita a la gerencia de la empresa una adecuada toma de decisiones.

4.2.Recomendaciones

Como una de las primeras recomendaciones podemos señalar que se deberá mejorar la Cultura financiera en las personas encargadas de tomar decisiones en la empresa Frionorte E.I.R.L. especialmente Gerente General y Contador y de esta manera contribuir a la mejora de su liquidez. Por eso se considera importante la necesidad de auto educarse financieramente a fin de cuidar, planificar y valorar el dinero para cubrir debidamente las necesidades de caja de la empresa.

La empresa Frionorte E.I.R.L. deberá mejorar los patrones de conducta en base al manejo de sus finanzas y de esta manera optimizar el uso de los productos y de los servicios financieros, juntamente con el predominio del uso de las transferencias virtuales como medio de pago, al igual que los mecanismos de ahorro y debida racionalización de los recursos, evitando endeudarse de manera innecesaria con las entidades financieras y con los proveedores.

El impacto que pudiera tener la cultura financiera en la empresa Frionorte E.I.R.L. será un tema que requerirá la atención de los propietarios y de quienes dirigen la empresa, por lo que será necesario que se sumen los esfuerzos necesarios para diseñar estrategias basadas en políticas que se encuentren acordes con el contexto actual en que se viene desarrollando la empresa en materia de cultura financiera.

Adecuar las políticas de crédito a la realidad actual, adquiriendo el inventario mínimo y necesario y no llevarlos al logro de mínimos de Ratios corrientes para aparentar una falsa sensación de liquidez que es sumamente tóxica.

REFERENCIAS

- Amezcuca, E., Arroyo, M., y Espinosa, F. (23 de mayo de 2014). *Contexto de la Educación Financiera en México*. Recuperado de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/09/03CA201401.pdf>
- Andrade, A. (Diciembre de 2013). *Aprenda a Proyectar el Nivel de Liquidez y Evaluar sus Resultado*. Recuperado de <http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/handle/10757/605899>
- Anglas, W. (17 de enero de 2007). *Cultura Financiera*. Recuperado de Econlink <https://www.econlink.com.ar/william-anglas/cultura-financiera>
- Aránzazu, A. (2015). *5 Razones por la que una Empresa Necesita Liquidez*. *Noticias Infocit*. (27 Octubre 2017). Recuperado de <https://noticias.infocif.es/noticia/5-razones-por-las-que-una-empresa-necesita-liquidez>
- Arce, A. (abril de 2017). *Implicancia en la Gestión de Cobranza de las Letras de Cambio y su Efecto en la Liquidez de la Empresa Provenser SAC*. Recuperado de repositorio autonoma.: <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/376/1/Arce%20Huamani%2C%20Luz%20Angelica.pdf>
- ASBA. (2014). *Educación Financiera Mejorando tu Bienestar Financiero*. Recuperado de <http://www.asba-supervision.org/PEF/manejando-tu-dinero/index.shtml>
- Arcoraci, E. (s.f.). *Contabilidad- Ratios Financieros*.
- Avellaneda, A. (23 de octubre de 2017). *Venezuela de Nuevo con Problemas de Liquidez para Pagar Deuda Externa*. pág. 1. Recuperado de <https://konzapata.com/2017/10/venezuela-de-nuevo-con-problemas-de-liquidez-para-pagar-deuda-externa/>
- Balet, A. (29 de septiembre de 2016). *La importancia de la cultura financiera*. Recuperado de sociosinversores: <https://www.sociosinversores.com/La-importancia-de-la-cultura-financiera>

- Belaunde, G. (9 de octubre de 2013). *El Riesgo de Liquidez. Gestion*. Recuperado de <https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2012/10/el-riesgo-de-liquidez.html>
- Blancas, Y.(2016). *La Cultura Financiera y su Impacto en la Gestion de la Agencia el Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014*. Recuperado de http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/191/Yuliana_Blancas_Tesis_Titulo_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bounds, A. (2016). *Los Problemas de las Pymes para Conseguir Liquidez. Expansión. (04 Noviembre 2016)*. Recuperado de <http://www.expansion.com/pymes/2016/11/04/58139abde2704e91748b4582.html>
- Cárdenas, J. (marzo de 2016). *Análisis, Diagnóstico y Propuesta de Mejora Administrativa y Financiera para una Pequeña Empresa de la Industria Metal Mecánica en la Ciudad de San Luis Potosí*. Recuperado de <http://ninive.uaslp.mx/jspui/bitstream/i/4156/1/Tesis%20%20Jorge%20Ca%CC%81rdenas.pdf>
- Cabrera, K., y De Souza, H. (2017). *Realidad de la cultura financiera y la capacidad de ahorro de los clientes de Caja Piura del distrito de Manantay – Pucallpa, 2016 (Tesis de pregrado)*. Universidad Privada de Pucallpa. Pucallpa. Recuperado de <http://repositorio.upp.edu.pe/bitstream/UPP/86/1/TESIS%20Karem%20Cabrera%20y%20Herik%20De%20%20Souza.pdf>
- Cárdenas, M., Escobar, A., Giha, y., & Gómez, C. (junio de 2017). *Estrategia Nacional de Educación Economía y Financiera de Colombia*. Recuperado de file:///C:/Users/USER/Downloads/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf
- Carrillo, G. (2015). *La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo, Ambato- Ecuador*. Recuperado de [repositorio uta.: http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf](http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf)
- Castro, P. (2014). *Influencia De La Cultura Financiera en los Clientes del Banco de Crédito del Perú de la Ciudad de Chiclayo, en el uso de Tarjetas de Crédito, En El Periodo Enero – Julio Del 2013*. Recuperado de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/636/1/TL_Castro_Romero_PedroJoseHumberto.pdf

- Céliz, J. (2016). *Diseñar Estrategias Financieras para Influir en la Mejora de la Liquidez de la Empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L., Chiclayo-2016*. Recuperado de Index: [file:///C:/Users/USER/Downloads/762-2571-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/USER/Downloads/762-2571-1-PB%20(1).pdf)
- Cochancela, S. (2017). *Diseño de un Modelo de Cultura Financiera para los Socios del Mercado Gran Colombia de la Ciudad de Loja*. Recuperado de dspace: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18531/1/Sayuri%20Elizabeth%20Cochancela%20Narv%C3%A1ez.pdf>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Díaz, A., y Aguilera, V. (2008). *Matemáticas Financieras*. (4^o Edición). México: McGraw – Hill Interamericana Editores S.A de CV.
- Dominguez, F. (17 de julio de 2017). *México Mejora en Educación Financiera, pero no lo Suficiente*. Recuperado de <https://www.forbes.com.mx/mexico-mejora-en-educacion-financiera-pero-no-lo-suficiente/>
- Donoso, J.(2018), *Financiamiento Bancario*. Revista especializada Creación de Empresas.es Recuperado de <https://www.creaciondeempresas.es/gestion-y-actualidad/economico-financiero/fuentes-financiacion-bancarias/>
- Eyzaguirre, W. (25 de abril de 2017). *Diario Gestión . Cultura Financiera*, pág. 1.
- Francisco, M. (2017). *Más del 60% de Emprendedores tienen Dificultades por falta de Liquidez y Apoyo del Estado*. *Gestión*. (06 Junio 2017). Recuperado de <https://gestion.pe/economia/60-emprendedores-dificultades-falta-liquidez-apoyo-143039>
- González, O. (16 de agosto de 2013). *Falta Generar la Cultura de Ahorro y el Manejo de Finanzas Personales*. ucsp. Recuperado de <https://ucsp.edu.pe/saladeprensa/informa/falta-generar-la-cultura-de-ahorro-y-el-manejo-de-finanzas-personales/>
- Jiménez, R. (2016). *Empresas están ante el Riesgo de Liquidez*. *El Economista*. (02 Mayo 2016). Recuperado de <https://www.eleconomista.com.mx/mercados/Empresas-estan-ante-el-riesgo-de-liquidez-20160502-0173.html>

- Junco, A. (2017). *Cultura y Educación Financiera en México*. *Veritas Online*. Recuperado de <https://veritasonline.com.mx/cultura-y-educacion-financiera-en-mexico/>
- Llegado, C., & Teque, E. (2015). *Incidencia del Régimen de las Percepciones en la Liquidez a través de sus Importaciones Durante el año 2002 Y 2013 de la Empresa Motor Import SAC*. alicia.concytec. Recuperado de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/196/1/TL_LlegadoGuerreroCatherine_TequeChapilliquenErica.pdf
- López, J. (2016). La (Des) *educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos*-Vol. 10, N°. 37. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5580338>
- Marcelo, F. (06 de septiembre de 2017). *Más del 60% de Emprendedores tienen Dificultades por falta de Liquidez y Apoyo del Estado*. pág. 3. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/60-emprendedores-dificultades-falta-liquidez-apoyo-143039>
- Medina, K., Plaza, G., & Samaniego, A. (febrero de 2013). *Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 - mayo del 2012, y Creación de Estrategias Financieras para Alcanzar un Mejor Nivel de Liquidez y Rentabilidad de la Empresa "PINTUCA S.A." en el año 2012*. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13708/1/TESIS%20LIQUIDEZ.pdf>
- Moody's (2017). *Empresas Peruanas Mejoran su Riego de Liquidez que Aún es Alto*. El Comercio. (04 Mayo 2017). Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/negocios/empresas-peruanas-mejoran-riesgo-liquidez-alto-418475>
- Olivera, M. (2011). *Herramientas de Gestion Financiera*. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.
- Ortega, M., Pino, C., Merino, M., & Ledrado, M. (29 de marzo de 2016). *Educación Financiera en Enseñanza Secundaria para Todos*. España
- Plaza, A. (2016). *Los Españoles Suspenden en Educación Financiera*. *UOC News*. (23 Noviembre 2016). Recuperado de <https://www.uoc.edu/porta/es/news/actualitat/2016/232-educacion-financiera.html>

- Quinceno, J. (2017). *Falta de Educación Financiera: Una Responsabilidad Compartida*. El Mundo. (29 Octubre 2017). Recuperado de <http://www.elmundo.com/noticia/Falta-de-educacion-financiera-una-responsabilidad-compartida/361837>
- Reyes, D. (10 de febrero de 2014). *Liquidez en la BVL: El Gran Problema que nos Golpea Siempre*. Semana Económica, pág. 2. Recuperado de <http://semanaeconomica.com/article/mercados-y-finanzas/banca-y-finanzas/132062-liquidez-en-la-bvl-el-gran-problema-que-nos-golpea-siempre/>
- Rodríguez, D. (2016). *Incidencia De La Cultura Financiera En La Gestión Económica Y Financiera De Agro Industria Molino Don Sergio E.I.R.L, Distrito De San Jose Año 2015*. Recuperado de Concytec: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8189/rodriguez-mendoza_del-ia.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez, G. (2015). *Análisis del Capital de Trabajo y el Nivel de Endeudamiento de las Empresas de Transporte el Dorado, Vafitur y Canario en el período 2014*. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24760/1/T3887ig.pdf>
- Rodríguez, M. (2013). *La Importancia de la Cultura Financiera en las Decisiones Económicas*. Comisión Nacional del Mercado de Valores. Recuperado de <http://www.unacc.com/Portals/0/Otras%20Publicaciones/Libros/La%20importancia%20de%20la%20cultura%20en%20las%20decisiones%20economicas.%20CNMV.pdf>
- Ruiz, H. (2002). *Conceptos sobre Educación Financiera*. Enciclopedia Virtual Eumed. Recuperado de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/hrr.zip>.
- Sanchez, I. (2017). *"La Cultura Financiera en las Micro y Pequeñas Empresas de Lima Norte"*. Recuperado de Concytec: http://repositorio.usan.edu.pe/bitstream/usan/44/1/Sanchez_Tesis_Titulo_2017.pdf
- Sánchez, E. (s.f.). *La Cultura Financiera y la Estadística*. Recuperado de https://repensarlaculturafinanciera.files.wordpress.com/2014/08/la_cultura_financiera_y_la_estadistica_blog_.pdf

- Sánchez, J., y Romero, G. (2013). *Incidencia del PBI, la Tasa Activa y la Liquidez del Sistema Financiero como Factores de la Evolución del Crédito Privado en el Perú*. Recuperado de alicia.concytec.: http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/19/1/TL_SanchezNeyraJair_RomeroToctoGian.pdf
- Socola, I. (Agosto de 2010). *Indicadores Económicos & Financieros*. Obtenido de Indicadores de Liquidez: Recuperado de <file:///C:/Users/USER/Downloads/RATIOS%20DE%20LIQUIDEZ.pdf>
- Suarez, I., & Becerra, M. (2017). *Cuentas por Cobrar y su Efecto en la Liquidez de la Empresa Avícola Elita Eirl, Trujillo 2015*. Trujillo: Universidad Señor de Sipan.
- Tello, L. (s.f.). *El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa OMNICHEM SAC*. Recuperado de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/372/1/Tello%20Perleche%20Lesly%20Tarigamar.pdf>
- Velasco, F. (octubre de 2016). *5 Errores Financieros que Cometan los Millenials*. Recuperado de <https://tusfinanzas.ec/blog/2016/10/31/5-errores-financieros-que-cometen-los-millennials/>
- Yancari, Y. (2018). *Educación: Menos del 5% de la Población Peruana tiene Conocimientos Financieros*. Gestión. (04 Mayo 2018). Recuperado de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/educacion-5-poblacion-peruana-conocimientos-financieros-232878>
- Zapata, A., Cabrera, I., Hernandez, A., y Moralez, J. (15 de julio de 2016). *Educación Financiera entre Jóvenes Universitarios: Una visión general*. Recuperado de https://ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol3num9/Revista_de_Administracion_y_Finanzas_V3_N9_1.pdf

ANEXOS

Anexo N° 1: Operacionalización.

Operacionalización de la variable independiente

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumento	
CULTURA FINANCIERA	Exceso de confianza y sobrevaloración de conocimiento	Conocimientos financieros	¿Considera que la disponibilidad del propietario y del gerente influye sobre las finanzas de la empresa? ¿El éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento financiero del gerente y de las condiciones del mercado?	Entrevista / Guía de Entrevista	
	Tendencia a la representatividad	Experiencias pasadas	¿El éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias en el mercado financiero?		
	Inercia, dejadez y tendencias asociadas al status empresarial	Status empresarial	¿El status del negocio en el medio empresarial influye en sus finanzas particulares?		
			Dejadez	¿Los directivos de la empresa no muestran interés en las finanzas del negocio?	
		Fuentes de información alternativas	Consejos familiares y empresariales	¿El consejo de amigos y empresarios influye en las finanzas del negocio?	Observación / Guía de Observación
		Diversificación financiera	Instrumentos financieros y nivel de riesgo	¿Las finanzas de la empresa se enfocan en un solo tipo de instrumento financiero? ¿Conoce cuáles son los riesgos financieros que enfrenta la empresa?	
				¿Las finanzas de la empresa se ajustan a su nivel de riesgo?	

Fuente: elaboración propia

Operacionalización de la variable dependiente

Variable Dependiente	Dimensión	Indicador	Ítems	Técnicas e Instrumento
LIQUIDEZ	Capital de trabajo	Activos Corrientes – Pasivos Corrientes	¿Considera si actualmente se está optimizando la liquidez de la empresa?	Ficha de Análisis
	Razón corriente o liquidez	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	¿Se mejora el capital de trabajo de la empresa?	
	Prueba acida	$\frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Existencias}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	¿Es consciente que con la implementación de una adecuada cultura financiera se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa?	
	Ratio efectivo a activo corriente	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Activo Corriente}}$	¿Considera que se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?	
	Liquidez de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times \text{días del año}}{\text{ventas anuales al credito}}$	¿Considera que disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?	

Fuente: elaboración propia

Anexo N° 2

Guía de entrevista

Objetivo: Identificar el nivel de cultura financiera de los funcionarios de la empresa Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

Cargo del entrevistado:

1. ¿Considera que la disponibilidad del propietario y del gerente influyen sobre las finanzas de la empresa?
2. ¿Considera que el éxito de las finanzas depende en gran medida del conocimiento financiero de su gerencia o de las condiciones del mercado?
3. ¿Considera que el éxito de las finanzas de la empresa depende de sus experiencias en el mercado financiero?
4. ¿Es consciente que el estatus del negocio en el medio empresarial influye en sus finanzas particulares?
5. ¿Podría indicarnos si los directivos de la empresa no muestran gran interés en las finanzas del negocio?
6. ¿Cree usted que el consejo de amigos y empresarios influirá en el propietario y en el gerente general para la mejora de las finanzas del negocio?
7. ¿Considera que las finanzas de la empresa se vienen enfocando en un solo tipo de instrumento financiero?
8. ¿Conoce cuáles son los riesgos financieros que enfrenta la empresa?
9. ¿En la actualidad las finanzas de la empresa se vienen ajustando a su nivel de riesgo?
10. ¿Considera si actualmente se está optimizando la liquidez de la empresa?
11. ¿Considera que mejorará el capital de trabajo de la empresa con la implementación de una adecuada cultura financiera?
12. ¿Es consciente que con la implementación de una adecuada cultura financiera se mejorarán los Ratios de Liquidez de la empresa?
13. ¿Considera que se logrará una mayor rotación de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?
14. ¿Considera que disminuirá la morosidad de las cuentas por cobrar con la implementación de una adecuada cultura financiera?

Anexo N° 3**Ficha de análisis**

OBJETIVO: Analizar el nivel de liquidez de la empresa Frio Norte E.I.R.L, Chiclayo 2018.

El análisis de liquidez de la empresa Frionorte E.I.R.L se le realizara con la apelación de los ratios financieros de liquides, que se muestran a continuación:

	DIMENCIÓN	INDICADOR
	Capital de trabajo (CT)	$CT = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$
VARIBLE	Razón corriente o liquidez (RC)	$RC = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$
LIQUIDEZ	Prueba acida (PA)	$PA = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Existencias}}{\text{Pasivos Corrientes}}$
	Ratio efectivo a activo corriente (EAC)	$EAC = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Activo Corriente}}$

Fuente: Elaboración propia

Anexo N° 4:

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera Año 2017

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	134,283.00
Valores Negociables	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	66,341.00
Otras Cuentas por Cobrar	-
Existencias	486,321.00
Gastos Pagados por Anticipado	225,953.00
Cuentas de cobranza dudosa	-4,327.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	908,571.00

ACTIVO NO CORRIENTE

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	-
Inversiones Permanentes	-
Inmuebles, Maquinaria y Equipo neto	263,408.00
	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	263,408.00

TOTAL ACTIVO **1,171,979.00**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Remuneraciones por Pagar	
Tributos por pagar	21,786.00
Cuentas por Pagar Comerciales	121,671.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	90,448.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	233,905.00

PASIVO NO CORRIENTE

Deudas a Largo Plazo	403,731.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos	-
Pasivo	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	403,731.00

TOTAL PASIVO 637,636.00

PATRIMONIO NETO

Capital	102,000.00
Acciones de Inversión	-
Resultados Acumulados	312,319.00
Resultados del ejercicio	120,024.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	534,343.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,171,979.00

Fuente: Elaboración propia

Estado de Resultados Año 2017

Ventas Netas (ingresos operacionales)	1,837,299.00
Otros Ingresos Operacionales	-
Total de Ingresos Brutos	1,837,299.00
Costo de ventas	-1,591,835.85
Utilidad Bruta	245,463.15
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	-39,321.00
Gastos de Venta	-71,368.00
Utilidad Operativa	134,774.15
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	-14,750.00
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultados antes de Participaciones,	120,024.15

Fuente: Elaboración propia

Anexo N° 5:

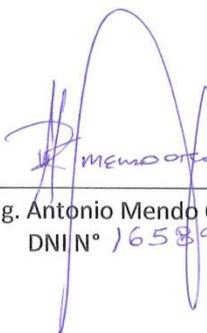
Validación de instrumentos

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Antonio Mendo Otero, Magister en Costos, Especialidad Finanzas, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Rivera Castillo Paty Yanet, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "Cultura Financiera y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Frionorte EIRL"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 22 de septiembre



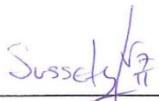
Mg. Antonio Mendo Otero
DNI N° 16589291

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Eveling Balcázar Paiva, Magister en Tributación, Especialidad Tributación, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Rivera Castillo Paty Yanet, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "Cultura Financiera y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Frionorte EIRL"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 22 de septiembre


Mg. Eveling Balcázar Paiva
DNI N° 48092815

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Lupe del Carmen Cachay Sánchez, Magister en Contabilidad, Especialidad Auditoria y Finanzas, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Rivera Castillo Paty Yanet, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "Cultura Financiera y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Frionorte EIRL"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 22 de septiembre



Mg. Lupe del Carmen Cachay Sánchez
DNI N° 16680880

Anexo N° 6:

Acta de originalidad



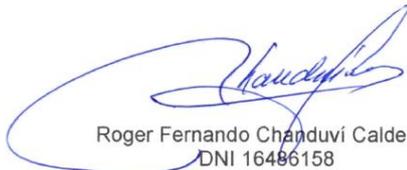
ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, **Roger Fernando Chanduví Calderón** docente de la asignatura de Investigación II de la EAP Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0831-FACEM-USS-2018, presentada por el (los) estudiante(s) **Rivera Castillo Paty Yanet**, titulada **CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FRIONORTE E.I.R.L, CHICLAYO 2018**.

Puedo manifestar que la misma tiene un índice de similitud de 19 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el programa Urkund.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias no constituyen en plagio y cumple con lo establecido en la Resolución Rectoral N°012-2017/USS, que aprueba las políticas para evitar plagio y uso de Ukund en la USS.

Pimentel, 03 de noviembre de 2019



Roger Fernando Chanduví Calderón
DNI 16486158

Anexo N° 7:

Carta de autorización



FrioNorte
ProL. Bolognesi Mz "A" Lt. 04
PP. JJ. Espiga de Oro - Chiclayo
Tlf. 074-323024
Cel. 944 224 998 - 978 161 969
948 579 022
ventas@frionorte.com.pe
frionorte.chiclayo@hotmail.com
www.frionorte.com.pe

“Año de la lucha contra la corrupción y la impunidad”

Chiclayo, 24 de octubre de 2019

Yo Roiser Heredia Sánchez, con DNI: 73603463, Administrador de COMERCIAL FRIONORTE E.I.R.L. Identificado con RUC: 20480725931; con domicilio fiscal en PROL. BOLOGNESI, Mz. A, LOTE 4, Espiga de Oro -CHICLAYO, a Uds. Me dirijo para informar que la srta. RIVERA CASTILLO PATY YANET, Identificada con DNI: 75714625, tiene la total y absoluta libertad de realizar su investigación en nuestra empresa, quedando bajo su responsabilidad la información que llegue a recopilar y publicar.

Nosotros como empresa le hemos brindado todas las facilidades para su trabajo de investigación, ya que valoramos el crecimiento de los profesionales.

Sin otro particular, quedamos atentos de usted.

Atentamente.

COMERCIAL FRIONORTE E.I.R.L.
Lic. Roiser Heredia Sánchez
ADMINISTRACIÓN

Anexo N° 8:

Resultado turnitin 19%

CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FRIONORTE E.I.R.L, CHICLAYO 2018

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	4%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	Submitted to Universidad Wiener Trabajo del estudiante	1%
4	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	educacionfinancierapcpi.blogspot.com Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	1%
7	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	es.slideshare.net Fuente de Internet	<1%

Anexo N° 9:

Formato N° T01



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)
(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 22 febrero de 2020

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:
Rivera Castillo Paty Yanet, con DNI: 75714625

En mi calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado: CULTURA FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FRIONORTE EIRL, CHICLAYO 2018, presentado y aprobado en el año 2020 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APellidos y Nombres	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
RIVERA CASTILLO PATY YANET	75714625	

Anexo N° 10:

Estudio de campo



Ilustración 1: con los representantes de LG, proveedores potenciales de la empresa.

Ilustración 2: aplicación de instrumentos de recolección de datos, tanto como: entrevista y observación.

