



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA
MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
CORPORACION UNIVERSITARIA DE LA COSTA
S.A.C., CHICLAYO 2019.**

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

Autor(es):

Bach. Sánchez Montalvo Daniel

ORCID:0000-0002-6362-8618

Bach. Guevara Zavaleta Miriam Yubel

ORCID: 0000-0002-5385-1621

Asesor:

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio

ORCID: 0000-0002-7105-508X

Línea de investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2020

PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS

TÍTULO DE LA TESIS

**ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ
DE LA EMPRESA CORPORACION UNIVERSITARIA DE LA COSTA S.A.C.,
CHICLAYO 2019.**

APROBACIÓN DE LA TESIS

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio
Asesor Metodológico

Dr. Pérez Martinto Pedro Carlos
Presidente del jurado de tesis

Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
Secretario del jurado de tesis

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco
Vocal del jurado de tesis

DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo a Dios que con su voluntad divina y presencia espiritual nos dio el ímpetu para desarrollarnos profesionalmente.

A cada uno de nuestros padres porque gracias a su fortaleza, comprensión, apoyo emocional y económico permitieron nuestro desarrollo constante y las ganas de seguir adelante a pesar de los obstáculos presentados.

A cada una de las personas que nos brindaron la orientación necesaria para la culminación del presente trabajo.

AGRADECIMIENTO

A toda la familia y compañeros de estudios por su apoyo constante de entrega y sacrificio, al tiempo de lucha constante y gratas vivencias, de momentos de éxitos y también de angustias para poder cumplir nuestros objetivos y así poder alcanzar uno de nuestros más grandes anhelos, culminar nuestra carrera, los deseos de superarnos y vencer todos los obstáculos y es por ello que dedicamos este triunfo a quienes en todo momento nos llenaron de amor y ayuda.

Los profesores en general por la labor académica desempeñada en la formación profesional de nuestra persona.

RESUMEN

La presente estudio de investigación tuvo como objetivo principal elaborar estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2018, por ello, se aplicó una metodología con diseño pre experimental, para elaborar una factible y consistente propuesta, con muestra correspondiente a 20 colaboradores de las áreas administrativas de la empresa, cuyo instrumento que permitió recabar meticulosamente información comprende una guía de análisis documental con cuestionario estructurado en la escala de medición Likert, a partir de ello se determinó que la mayoría de las actividades, responsabilidades no se encuentran idóneamente planificadas, que conduce a proporcionar registros con información incompleta, debido a deficientes mecanismos de supervisión con ausentes sanciones que dificultan la toma de decisiones acertadas.

Por ende, la propuesta comprende la adopción a estrategias que enfatizan en el desarrollo de capacitaciones a los colaboradores pertenecientes al área encargada, con respecto a gestión financiera, en conjunto, es propicio incorporar en sus directrices el diseño de planes de contingencias que diluciden los recursos que se necesitarían en situaciones imprevistas; con adecuados mecanismos de control. La ejecución de la propuesta produjo una mayor organización y coordinación de las actividades planificadas con continuas supervisiones a las operaciones, ofreciendo información fehaciente que coadyuve a optar por inversiones que dinamicen el crecimiento de la rentabilidad, sin generar afecciones a su liquidez por la realización correcta de las transacciones financieras, facilitando su expansión en el mercado, en beneficio de incrementar el número de clientes fidelizados con el producto.

Palabras claves: gestión financiera, liquidez, crecimiento empresarial, rentabilidad.

ABSTRACT

The main objective of this research study was to develop financial management strategies to improve the liquidity of the Corporación Universitaria de la Costa SAC, 2018. Therefore, a pre-experimental design methodology was applied to produce a feasible and consistent proposal. with sample corresponding to 20 collaborators of the administrative areas of the company, whose instrument that allowed to meticulously gather information includes a documentary analysis guide with questionnaire structured on the Likert scale, from which it was determined that most of the activities, responsibilities are not properly planned, which leads to providing records with incomplete information, due to poor supervisory mechanisms with absent sanctions that hinder the making of correct decisions.

Therefore, the proposal includes the adoption of strategies that emphasize the development of training for employees belonging to the area in charge, with respect to financial management, as a whole, it is propitious to incorporate in their guidelines the design of contingency plans that elucidate resources that would be needed in unforeseen situations; with adequate control mechanisms. The execution of the proposal produced a greater organization and coordination of the planned activities with continuous supervision of the operations, offering reliable information that helps to opt for investments that stimulate the growth of profitability, without generating affectations to its liquidity due to the correct execution of financial transactions, facilitating their expansion in the market, to the benefit of increasing the number of customers loyal to the product.

Keywords: financial management, liquidity, business growth, profitability.

ÍNDICE

| | |
|---|------------|
| PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS..... | ii |
| DEDICATORIA..... | iii |
| AGRADECIMIENTO..... | iv |
| RESUMEN..... | v |
| ABSTRACT..... | vi |
| I. INTRODUCCIÓN..... | 10 |
| 1.1. Situación Problemática..... | 10 |
| 1.2. Formulación del problema..... | 13 |
| 1.3. Hipótesis..... | 13 |
| 1.4. Objetivos de la investigación..... | 13 |
| 1.5. Justificación..... | 14 |
| 1.6. Antecedentes de estudios..... | 15 |
| 1.7. Marco Teórico..... | 19 |
| II. MATERIALES Y MÉTODOS..... | 36 |
| 2.1. Tipo y diseño de la investigación..... | 36 |
| 2.2. Población y muestra..... | 37 |
| 2.3. Variables – operacionalización..... | 38 |
| 2.4. Método de investigación..... | 39 |
| 2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 39 |
| 2.6. Método de investigación..... | 40 |
| III. RESULTADOS..... | 41 |
| IV. DISCUSIÓN..... | 71 |
| V. CONCLUSIONES..... | 74 |
| VI. RECOMENDACIONES..... | 76 |
| VII. REFERENCIAS..... | 77 |
| VIII. ANEXOS..... | 83 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | | |
|-----------------|--|----|
| Tabla 1 | Planificación a corto y largo plazo 2017 | 41 |
| Tabla 2 | Plan de financiamiento 2017 | 42 |
| Tabla 3 | Plan presupuestario 2017 | 43 |
| Tabla 4 | Objetivos planteados 2017 | 44 |
| Tabla 5 | Procesos y operaciones 2017 | 45 |
| Tabla 6 | Supervisión de operaciones 2017 | 46 |
| Tabla 7 | Aplicación de sanciones 2017 | 47 |
| Tabla 8 | Ratios de liquidez 2017 | 48 |
| Tabla 9 | Planificación a corto y largo plazo 2018 | 61 |
| Tabla 10 | Plan de financiamiento 2018 | 62 |
| Tabla 11 | Plan presupuestario 2018 | 63 |
| Tabla 12 | Objetivos planteados 2018 | 64 |
| Tabla 13 | Procesos y operaciones 2018 | 65 |
| Tabla 14 | Supervisión de operaciones 2018 | 66 |
| Tabla 15 | Aplicación de sanciones 2018 | 67 |
| Tabla 16 | Ratios de liquidez 2018 | 68 |
| Tabla 17 | Pruebas de muestras relacionadas | 70 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|---|----|
| Figura 1. Planificaciòn a corto y largo plazo 2017 | 41 |
| Figura 2. Plan de financiamiento 2017 | 42 |
| Figura 3. Plan presupuestario 2017..... | 43 |
| Figura 4. Objetivos planteados 2017 | 44 |
| Figura 5. Procesos y operaciones 2017 | 45 |
| Figura 6. Supervisiòn de operaciones 2017 | 46 |
| Figura 7. Aplicaciòn de sanciones 2017 | 47 |
| Figura 8. Ratios de liquidez 2017. | 49 |
| Figura 9. Planificaciòn a corto y largo plazo 2018 | 61 |
| Figura 10. Plan de financiamiento 2018 | 62 |
| Figura 11. Plan presupuestario 2018..... | 63 |
| Figura 12. Objetivos planteados 2018 | 64 |
| Figura 13. Procesos y operaciones 2018 | 65 |
| Figura 14. Supervisiòn de operaciones 2018. | 66 |
| Figura 15. Aplicaciòn de sanciones 2018. | 67 |
| Figura 16. Ratios de liquidez 2018 | 69 |

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Situación Problemática

En España, se ha encontrado que la gestión de las finanzas no es la clave de una empresa, pero no progresará si no tiene una efectiva gestión financiera, ya que casi el 60% de las empresas no tienen mucha liquidez para solventar sus obligaciones y por lo tanto hacen disminuir beneficios, lo cual muy probablemente hagan desaparecer a una empresa. Muchas de estas empresas hacen uso de diversas estrategias, que ayudan a que la empresa no tenga problemas con el flujo de caja, entradas y salidas del dinero dentro de un tiempo específico. Por otro lado, la gestión financiera repercute de forma directa en la liquidez, ya que permite hacer frente a las deudas con los proveedores y otros pagos previstos que tiene que realizar la empresa para su normal funcionamiento, ya que este indicador se caracteriza por ser un punto estratégico de la gestión financiera, ya que también puede hacer frente a contingencias que pueden haber de forma repentina (Pomar, 2018).

Se ha encontrado que las empresas españolas, tendrán sostenibilidad y éxito, logrando grandes niveles de rentabilidad de la empresa, por lo que se ha podido visualizar que, de cada 10 empresas españolas, 6 cierran o quiebran antes de los cinco años de estar en rubro, esto debido a que varias empresas, les falta una adecuada gestión financiera por parte de los propietarios y/o administradores. Por ello la gestión financiera de una empresa debe ser analizada con seriedad, ya que de realizarlo de esta manera pueden evitar el cierre de una entidad y avalar la proactividad a largo plazo, ya que, con una gestión financiera, se puede lograr que la empresa se encamine de forma sólida dentro de un mercado, alejado de problemas de impuestos u obligaciones innecesarias. Con lo anterior se manifiesta que las utilidades de la empresa generalmente es preferible que se encuentren en efectivo, de tal manera que estas puedan distribuirse, evitando problemas de liquidez (MyABC, 2017).

En las empresas españolas, indican que la gestión financiera es muy importante para mantenerse en el mercado, debido a que permite la gestión y

administración óptima de los recursos de una organización, con la finalidad de que sean los suficientes para cubrir con los deberes y obligaciones, y siendo lo más rentable posible, pero tener y llevar una gestión financiera efectiva es complejo, ya que casi el 80% de estas empresas externalizan la contabilidad de la organización y lo ideal sería que la misma empresa gestione sus finanzas (Martinez, 2018). Por otro lado, se ha evidenciado que los gastos inciden en gran porcentaje en la situación financiera de una organización, y es gracias a la adecuada gestión financiera que la empresa puede mantener positivo su nivel de rentabilidad y de liquidez, de igual manera esto le permite declarar anualmente sus impuestos eficientemente y en el tiempo previsto (Hernández, 2016).

En otro contexto, precisamente en EE.UU. muchas empresas no logran mantenerse en el mercado, ya que un estudio pudo comprobar que 8 de cada 10 empresas cierran antes dos años de que iniciaron sus actividades, porque los empresarios o propietarios de estas organizaciones no suelen ser especialistas en finanzas, pero tienen que aunque sea entender las finanzas del negocio, ya que la falta de conocimientos sobre la gestión financiera puede ocasionar errores y ser muy peligroso, debido a que los empresarios no entienden sus propias cuentas y no saben cómo tener un adecuado nivel de liquidez, porque no conocen cuál es la forma de medir la liquidez de una empresa, o si existiera un desinterés por evaluar este indicador, la empresa tendrá un bajo nivel de desarrollo en el mercado, por ende, para evitar llegar a percibir las consecuencias de un inadecuado manejo de la liquidez, se debe implementar estrategias de gestión financieras que permitan que la empresa mantenga su proceso comercial o productivo sin retrasos y cumplir con aquellas obligaciones que posee en el menor tiempo posible (Love, 2018).

En el Perú, se ha observado un crecimiento económico del 5.9%, ante esto muchas empresas observan una actualidad donde los hay pocos recursos y cambios tecnológicos, esto genera una percepción positiva para los empresarios ya que hay la posibilidad de mejorar su gestión financiera, para poder monitorear y controlar los recursos, mediante el uso de estrategias tecnológicas. Hay situaciones donde la gestión financiera adecuada en muchas empresas sigue siendo complicada, esto pasa porque los resultados de una gestión financiera no todas las veces van a hacer positivos y esto se puede comprobar mediante la medición de la

liquidez (Thorne, 2018). La liquidez hace referencia a la facilidad que posee una empresa para convertir un activo en dinero en efectivo, en el corto plazo, manteniendo su valor; es por esta razón; que para la empresa es muy importante mantener este indicador positivo ya que demuestra su capacidad de cumplir con sus obligaciones en el menor tiempo posible y responder a aquellas situaciones que se presentan en tiempos de crisis (Beltrán, 2015).

Las empresas peruanas buscan cumplir con sus obligaciones en el menor tiempo posible, para cumplir con sus fechas de pago y evitar el vencimiento de cuotas lo que aumentaría el monto a pagar, por ello es necesario que bajo este contexto busquen evaluar y gestionar eficientemente su situación financiera para hacer frente todos los riesgos que se puedan presentar. Las medidas de control que establezcan las empresas les permiten evitar los riesgos, para ello deben ir de la mano de estrategias de gestión financiera que aporten al crecimiento de la empresa. (Castillo, 2017). En este sentido es importante que las empresas controlen y vigilen el manejo de sus recursos financieros, sobre todo de las áreas cuyas actividades están directamente ligadas a objetivos donde garantizar la sostenibilidad de la organización es el fin último, es decir, con una pertinente gestión financiera se mantendrá la liquidez de la misma, con lo cual la empresa podrá hacer frente a sus respectivas obligaciones. Con lo que respecta a la liquidez en empresas peruanas, se ha observado que el riesgo de liquidez ha disminuido del 55% al 46% en el 2018, debido a la generación de efectivo y la accesibilidad a financiamiento, con lo cual estas empresas han podido, cubrir todas sus obligaciones a corto plazo, ya que finalizando el 2018 la cifra de empresas que tienen un riesgo bajo de liquidez aumentó del 36% al 38% (García, 2019).

En el caso de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se observa la presencia en los últimos meses de indicadores de liquidez más débiles, ya que la empresa ha incurrido en mejoras en su infraestructura, a pesar de que no eran necesarias, lo cual ha afectado la liquidez. También ha presentado inconvenientes en el pago de sus obligaciones a corto plazo, por lo que necesita mejorar este indicador que está afectando su crecimiento en el mercado. Así mismo la empresa necesita liquidez para poder pagar a sus proveedores, trabajadores y cumplir sus obligaciones tributarias, lo que en la actualidad no está haciendo por

presentar escasos de efectivo. Con ello la falta de liquidez viene perjudicando el buen desarrollo de las actividades de todas las áreas de la empresa; presentando problemas con instituciones como la SUNAT, donde se hace imperativo el pago impuestos, contribuciones y tasas, y la Municipalidad quien solicita el pago de los arbitrios e impuestos; por consiguiente, el no tener liquidez está representando un preocupante problema que definitivamente demanda una solución efectiva. En este sentido, si no se dispone de liquidez la empresa Corporación Universitaria de la Costa no puede operar de manera adecuada, por ello es necesario que implemente estrategias de gestión financiera que mejoren su situación actual.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo las estrategias de gestión financiera permiten mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., Chiclayo, 2018?

1.3. Hipótesis

Hi: La implementación de estrategias de gestión financiera permitirá mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

H0: La implementación de estrategias de gestión financiera no permitirá mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

1.4. Objetivos de la investigación.

1.4.1. Objetivo general

Elaborar estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2018.

1.4.2. Objetivos específicos

Evaluar la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2018

Analizar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2018

Implementar las estrategias de gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2018

Evaluar los resultados de las estrategias de gestión financiera en la liquidez en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2018.

1.5. Justificación

Justificación

Este proyecto se llevará a cabo con el fin de mejorar el manejo de los recursos financieros de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., ya que el estudio permitirá realizar un diagnóstico de cómo se vienen realizando las operaciones concernientes a la gestión financiera de la empresa, con lo cual se tenga efectos positivos en la liquidez de la misma, garantizando su sostenibilidad en el mercado local.

Esta tiene justificación práctica por que los recursos financieros de la empresa, expresados en los gastos y su influencia en la situación económica y financiera de la corporación Universitaria, registrados en los resultados obtenidos, se podrá conocer cómo se está llevando a cabo, con lo cual se podrán gestionar para mejorar el crecimiento y desarrollo de la empresa. Los resultados de esta investigación servirán para poner en práctica teorías referentes a la gestión financiera y su influencia en la liquidez.

Esta investigación tiene justificación social por que ayudará a optimizar los procesos de conseguir, mantener y distribuir el dinero de la empresa en estudio, de tal forma que se puedan elaborar estrategias que signifiquen una herramienta que contribuya a la mejora de la situación financiera de la de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Esta investigación tiene justificación metodológica porque presenta una investigación aplicada; teniendo como base el análisis de la gestión financiera de la empresa, y como esta repercute en la liquidez de la misma.

1.6. Antecedentes de estudios

De acuerdo con la investigación y tomando en cuenta la variable gestión financiera y liquidez, se ha podido obtener información sobre investigaciones precedentes:

Nivel internacional

Alejandro y Toala (2017), en su investigación realizada en Ecuador titulada “Modelo de gestión financiera para control de liquidez en Exportjaime S.A.”, el cual tuvo como finalidad de diseñar un modelo de gestión financiera para controlar la liquidez, para ello se utilizó una metodología con un diseño no experimental de nivel descriptivo, por otro lado se realizó una encuesta que se aplicó a los trabajadores, la observación a los procesos de gestión de control de la empresa y una entrevista al gerente financiero. Se encontró que la liquidez no es la óptima debido a que no se evidencia un responsable y un modelo de gestionamiento de las cuentas por cobrar. Por lo cual se desarrolló una estrategia de gestión financiera que permita el control de la liquidez. Por ello finalmente se determinó que la propuesta de gestión financiera generará un beneficio directo en la liquidez de la empresa, permitiendo solventar sus obligaciones, gracias a un adecuado control del mismo y no incurriendo en incumplimiento de políticas y lineamientos.

Ordoñez (2017), en su investigación realizada Ecuador, la cual fue titulada “Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A.”, este estudio tuvo como principal finalidad analizar la gestión financiera y el efecto en la liquidez, para lo cual se adoptó la metodología utilizado con un diseño no experimental y de nivel descriptivo, para lo cual se utilizó una entrevista que se aplicó a la totalidad de trabajadores de la empresa. Se pudo encontrar que la empresa no tiene una guía funcional para el área financiera, por lo cual no ha logrado incrementar los recursos y también sus estrategias financieras no son las adecuadas, además existe un retraso en la elaboración de los estados financieros y registros, los cuales respaldan sus obligaciones. Finalmente se halló que la gestión financiera si tiene un efecto negativo en la liquidez de la empresa, con lo cual está ocasionando que esta no pueda con sus obligaciones.

Cansing y De La Ese (2016), en su investigación realizada en Ecuador, titulado como “Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fabrica de Conos Campeón S.A.”, mismo que fue realizado con la finalidad de poder presentar una propuesta que permita una mejora en la planificación estratégica de la empresa Fábrica de Conos Campeón S.A. generando una mejora en la gestión financiera, para que esto sea posible fue necesario que la investigación adoptara un diseño no experimental y a un nivel de investigación descriptivo, realizando entrevistas con involucrados en la planificación de la empresa y encuestas a los trabajadores, además, se realizó un análisis de documentos financieros de la empresa para comprender con mayor detalle la problemática presentada. Todo ello permitió determinar que, en la empresa en estudio, se tuvo deficiencias con respecto a la gestión financiera, generando problemas en cuanto a la rentabilidad de la empresa, debido a la falta de planificación que se encuentra realizando en la empresa. Por lo que se presentó un plan estratégico como una herramienta que permita las facilidades de la gestión financiera, permitiendo tener una mejor dirección y objetivos definidos adecuadamente.

Carrillo (2015), en su investigación realizada en Ecuador titulada “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo”, este estudio tuvo como principal finalidad determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa, por lo que se adoptó una metodología con un diseño no experimental de nivel exploratorio, para lo cual se tuvo que aplicar una encuesta a los trabajadores de dicha institución. Se encontró que en la empresa no se maneja de forma óptima la gestión financiera, lo que genera que haya ciertas deficiencias en el aspecto contable de la empresa, ya que los informes y estados financieros realizados por el personal tienen deficiencias, a causa de la mala organización de la presentación de los datos financieros, porque no se evidencia periodos establecidos para la realización y entrega, sino que se realiza de manera empírica. Teniendo en cuenta lo anterior se propuso una alternativa de solución mediante la gestión financiera la cual permita incrementar y optimizar la liquidez a largo plazo.

Nivel nacional

Becerra (2017), en una investigación realizada en Lima, titulada “La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A. en Los Olivos, 2017”, esta investigación tuvo como objetivo general determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez, para ello se adoptó una metodología con un diseño no experimental con un nivel experimental, para lo cual se utilizó, para lo cual se utilizó una encuesta que se aplicaron a los colaboradores de la empresa. Se llegó a encontrar que la gestión financiera en la organización no está siendo la adecuada, debido a que está organizada la información contable lo que afecta en la liquidez, ya que se ha observado que los niveles de liquidez son muy bajos. Finalmente se encontró que la gestión financiera de incide de forma significativa en la liquidez de la empresa, ya que la mala gestión que está realizando hace que no tenga la capacidad de cubrir sus obligaciones, por lo que la empresa se encuentra en un déficit económico debido a las malas decisiones.

Ríos (2015), en una investigación realizada en la ciudad de Tarapoto, llevando por título “Evaluación de la Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013”, en donde se presentó con la finalidad de poder realizar un análisis minucioso de la gestión financiera que se llegó a desempeñar, con la particularidad de poder determinar la incidencia que puede tener en la rentabilidad de la empresa estudiada. Por ello el enfoque abordado fue el cuantitativo, mediante un diseño no experimental y a un nivel correlacional, haciendo uso de información obtenida por medio de una muestra conformada por los trabajadores de dicha empresa, además del contador a cargo de dicha empresa, así como el gerente de la misma, de los últimos se obtuvo información mediante una entrevista. Entre los resultados obtenidos se pudo evaluar una caída en la rentabilidad de 7% durante el último periodo, pese que a que el nivel de ventas se llegó a mantener, este resultado fue producto de gastos innecesarios realizados por parte de la empresa estudiada. Asimismo, se concluyó la existencia de una relación significativa entre la variable gestión financiera y rentabilidad, demostrando el comportamiento de ésta última explicado en los problemas de gestión obtenidos tras el análisis.

Vicente (2016), en su investigación realizada en la ciudad de Lima, titulada como “Programa de gestión financiera para el desarrollo de la Mype Helados E.T

en Chilca 2014”, ésta fue realizada con la finalidad de poder realizar una acotación que permita el desarrollo de la empresa en estudio, ello, mediante una propuesta de gestión financiera para la empresa, por ello la investigación tuvo un diseño no experimental, a un nivel proyectivo sustentado en las bases metodológicas de Hurtado, por ende el enfoque de dicha investigación fue el cuantitativo, considerando a los administrativos como parte de la muestra de estudio de quienes se extrajo información mediante la aplicación de entrevistas de profundidad, asimismo se pudo obtener información de un análisis documental. Generando como conclusión, que la empresa carece de una adecuada planificación por lo que ésta se ha determinado como necesaria para la misma, ya que de éstos depende la rentabilidad de la empresa, asimismo, mediante el programa de gestión financiera propuesto, se permitiría la optimización en el empleo de recursos, permitiendo una mejora en la rentabilidad mejorando la competitividad de la empresa.

Nivel Local

Farías (2018), en su investigación realizada en Lambayeque, titulada “Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017”, la cual tuvo como objetivo general determinar como el análisis de estados financieros influye en la gestión financiera, para lo cual se tomó como metodología un diseño no experimental de nivel descriptivo, para lo cual se tuvo que utilizar una encuesta aplicada al personal y un análisis documental para el acervo documental contable. Se encontró en relación al análisis de los estados financieros, tienen un buen nivel debido a que tienen una alta liquidez para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir tiene una óptima disponibilidad de efectivo, además que el personal se encuentra capacitados ya que constantemente hacen registro de los ratios financieros, por otro lado el nivel desarrollado en la gestión financiera es bueno según el 80% de los resultados. Finalmente se concluye que los estados financieros influyen en un 65% en la gestión financiera.

Santamaría (2018), en su investigación realizada en la ciudad de Chiclayo, titulada “Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos de la empresa edificaciones y construcciones modernas del Perú S.A.C, Chiclayo 2016

– 2017”, la cual tuvo como objetivo titulada cuyo objetivo general fue determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos, para ello se adoptó una metodología con un diseño no experimental de nivel descriptivo, para lo cual se hizo una entrevista que se aplicó a entrevista y análisis documental que fue utilizado para los estados financieros. Se determinó que existen deficiencias en la gestión financiera, debido a que el manejo de los recursos económicos es inadecuado y que, por la falta de liquidez encontrada, impide que la organización pueda cumplir con sus obligaciones en el corto plazo, por otro lado, se evidenció que existe una tendencia negativa en cuanto a la liquidez de la empresa, la cual perjudica los resultados económicos. Finalmente se determinó que, al proponer estrategias de gestión financieras, están enfocadas a incrementar los resultados económicos y podrán resolver la falta de liquidez y la baja rentabilidad.

1.7. Marco Teórico

1.7.1. Gestión financiera

Chinchilla (2016) menciona que la gestión financiera o administración financiera, es la capacidad de adquirir, financiar y administrar los recursos, con la finalidad de poder lograr metas institucionales; por otro lado, entonces el deber de los gestores financieros, es realizar las decisiones de inversión, financiamiento y decisiones de gestión de los activos; también indicaron que la gestión financiera tiene como principal motivo incidir en el procedimiento de ingresos y costos, con el fin de que se pueda disponer con la mayor cantidad posible de recursos. De todas formas la gestión financiera busca el financiamiento para poder realizar nuevos proyectos o adquisidores, como también cubrir pasivos y verificar la utilización adecuada de los activos que se asignan a cada área de la empresa. Cuando se habla de gestión, se hace mención a elementos, medidas, estrategias y destrezas, que pueden ser llevados a cabo, con el fin de que una actividad económica o empresarial, sea viable económicamente. Para que esto sea posible, se mencionan cuatro aspectos fundamentales: la planificación, la organización, la comunicación y el control de la gestión.

La gestión financiera se puede considerar como el procedimiento, en el cual los ingresos y egresos son el principal motivo de análisis, ya que se conectan con el control del dinero en las empresas y por ello se verifica el rendimiento financiero originado por el mismo control, todo ello permite deducir que la finalidad de la gestión financiera tiene dos perspectivas: la primera como la generación de ingresos o activos, esto teniendo en cuenta el aporte de los socios, y la segunda como la eficacia y eficiencia de los esfuerzos en el control de los activos financiero, con la intención de tener un aceptable y adecuado nivel en el manejo financiero (Córdoba, 2016).

Según Pérez – Carballo (2015) define a la gestión financiera como un grupo de elementos fundamentales de las empresas, está la función o gestión financiera, quien es la que se encarga de obtener y asignar los activos que se necesitan para que un negocio opere, ya sea en corto o largo plazo. La gestión financiera es una función importante para toda empresa, ya que en medida que se logre un mejor uso y conexión de herramientas se podrá tener un mejor desempeño, que se podrán visualizar u observar en los resultados de las inversiones y las diversas fuentes de financiamiento que puede tener una empresa. En otros ámbitos se puede indicar que la gestión financiera es un procedimiento empresarial, que inicia en base a la formulación de la estrategia de la organización, y del cual se desprenden objetivos y la elección de métodos y lineamientos, la aplicación de actividades y formas de control, que se relacionan con las disipaciones de inversión y financiación, teniendo en cuenta s repercusión a corto y largo plazo.

Importancia de la gestión financiera

Como menciona Chinchilla (2016), toda empresa tiene que tener un administrador financiero para el adecuado manejo de los activos y recursos financieros, teniendo información genuina con la cual tenga la capacidad de tomar adecuadas decisiones a largo plazo, para poder lo máximo de utilidades para la empresa; también se puede decir que la gestión financiera ha ido mejorando con el paso del tiempo, gracias a la creación de herramientas

financieras por medio de la tecnología como lo son los software financiero y ordenadores de gran capacidad. Actualmente la gestión financiera es la encargada de darle un buen uso a los recursos financieros y de una adecuada toma de decisiones.

La gestión financiera implica que la empresa pueda identificar las necesidades actuales que posee para implementar un conjunto de acciones que den como resultado la posibilidad de expandirse en el mercado, determinar la viabilidad del presupuesto, asegurar el flujo de efectivo y planificar las reservas necesarias para futuros proyectos o para responder a alguna crisis interna, debido que en el mercado los cambios continuos, lo que produce que haya o se cree un ambiente competitivo, ante ello las diversas empresas optan por adaptarse a los cambios, y para ello comienzan a planear una adecuada gestión de los recursos que posee, con la finalidad de mantener su cuota en el mercado, y lograr un adecuado desempeño (Carballo, 2015).

La gestión financiera tiene la capacidad de determinar y hacer un pronóstico de la manera en cómo se está ingresando o distribuyendo el dinero, pero en ciertas situaciones parece fácil generar dinero y gastarlo, pero para el área financiera de una organización es una función y un compromiso verificar y controlar que todo el procedimiento sea el efectivo, por ello es importante que se administren de forma eficiente los activos financieros, con la finalidad de que se mantenga un adecuado salida y entrada del efectivo, para poder efectuar y cumplir con las obligaciones de la organización y asegurar su crecimiento y sostenibilidad financiera. Por ello la gestión financiera, también denominada gestión de movimientos financieros, ayuda a administrar todos los procedimientos que tienen como meta lograr y mantener el uso del dinero (Ortiz, 2013).

De la misma forma Hofstrand (2016), indica que la gestión financiera ha evolucionado con el transcurrir del tiempo, ya que es un proceso mediante el cual se puede revisar y explorar un contexto para su comprensión, aplicación y desarrollo de nuevas metas y para el sostenimiento y perduración de nuevos

entornos en el mundo de los negocios, aplicando y adoptado nuevas filosofía de gestión, dando lugar a unos avances extraordinarios en materia de planificación, organización, dirección y control. Por consiguiente, la gestión debe considerarse ahora como un asunto de índole empresarial, para desarrollo de nuevas estrategias para la permanencia en el mercado.

Funciones de la gestión financiera

Es muy importante que se tenga una eficiente gestión financiera para hacerle frente a cualquier inconveniente con el manejo no adecuado de los recursos financieros de una organización, ya que es fundamental tener un control eficiente de las operaciones que se realizan en base a las inversiones y financiamientos, por ello tiene que hacer una efectiva ejecución de las actividades, confiabilidad con los datos financieros y seguir correctamente las políticas financieras de la organización, porque la gestión financiera abarca el adecuado control de pasivos y activos, teniendo en cuenta que se debe incrementar el beneficio de la empresa(Córdoba, 2014).

La gestión financiera representa el adecuado manejo de la información contable, como lo son los estados financieros, con la finalidad de poder analizar, planear y distribuir eficientemente los recursos financieros que posee la empresa, además también implica el manejo de principios económicos que sirven como guía para la toma de decisiones que favorezcan a la organización. En este sentido, la gestión financiera permite agregar valor al manejo de recursos financieros que posee la empresa, para obtener mejores resultados, como un manejo de efectivo eficiente, mayor nivel de ingresos, rentabilidad con tendencia positiva, etc. (Córdoba, 2014).

La gestión financiera como elemento de la estrategia

Cuando una empresa le está yendo bien en el mercado, usualmente se atribuye que es gracias al producto que se vende o al servicio que se presta, pero el éxito de la empresa no solo se mide por el indicador de ingresos, sino también por medio de las diversas áreas que trabajan de manera

interrelacionada para lograr los objetivos y metas trazadas. Por ende, es necesario, que en el momento de evaluar los resultados de la empresa se considere una visión integral, es decir, si los resultados no son los esperados, no solo se debe culpar al área de finanzas, sino a todas las áreas interrelacionadas de la empresa. Con lo anterior, el área de mayor jerarquía de la empresa, como lo es la gerencia, es la llamada a manejar las finanzas, evitando pérdidas cuantiosas; por lo que por ejemplo al adoptar una estrategia de marketing orientada a incrementar el posicionamiento en el mercado, significaría una decisión equivocada de no evaluar en primer momento los costos y de más requerimientos que ello demanda (Bahillo, Pérez y Escribano, 2013).

Dimensiones de las estrategias de gestión financiera

La gestión financiera es un proceso que permite hacer el seguimiento de los objetivos planteados para el cumplimiento de la finalidad financiera de la empresa. Abarca ámbitos de carácter de mediano y largo plazo, que apoya a materializar las prioridades institucionales. La gestión financiera es un proceso constante que necesita de retroalimentación de cómo están funcionando ciertas estrategias, por ello en empresas privadas tienen señales de su desempeño financiero mediante indicadores claros, como las utilidades, el retorno de inversiones, entre otros, pero para lograr un óptimo nivel de estos indicadores, se necesitan tener en cuenta las fases de la gestión financiera para el planteamiento de estrategias (Unizar, 2017).

Para llevar una óptima gestión financiera debe ejecutarse de forma eficiente los tres elementos o fases que la componen cómo son la planificación, organización y el control financiero los cuales se pasarán a explicar a continuación:

Planificación financiera

Según Pérez – Carballo (2015), la planificación financiera es un proceso estratégico que no contempla sus correspondientes proyecciones financieras, es

decir, es un instrumento muy alejado del contexto real de la empresa. Por ello para la elaboración de un planeamiento financiero es importante la elaboración de una visión proyectiva con la cual se puede estimar los principales problemas u oportunidades de la empresa. Por ello la planeación financiera es un proceso amplio y organizacional que se realiza y se acopla, basándose en las necesidades o requerimientos de la empresa, también teniendo en cuenta sus valores, la realidad actual, objetivos financieros y el manejo de las inversiones.

Planificación a corto y largo plazo

La planificación o planeación financiera influye en las acciones o funciones de una empresa, ya que ayuda a los trayectos que direccionan y controlan sus actividades, para que de esta forma se puedan lograr los objetivos organizacionales, además se determina la manera de cómo alcanzar estos objetivos, ya que es la forma de la base de toda acción financiera de una empresa. Adentro del procedimiento de gestión financiera para poder elaborar estrategias, se debe comenzar por la planificación a corto y largo plazo de las mismas, dentro de una estructura reguladora de los planeamientos de aplicación para las metas establecidas en un determinado momento, dentro de la misma línea las funciones que involucra la planificación financiera a corto en primer lugar deben conceptualizarse las de largo plazo, como las metas operativas que son representadas por las planificaciones de ventas, proyecciones de inversión, planificaciones sobre el recurso humano y planes de financiación, que una vez que han sido planteadas, se podrá elaborar la planificación a corto plazo y basándose en esto se logrará mostrar el presupuesto de forma periódica de la empresa (Pérez – Carballo, 2015).

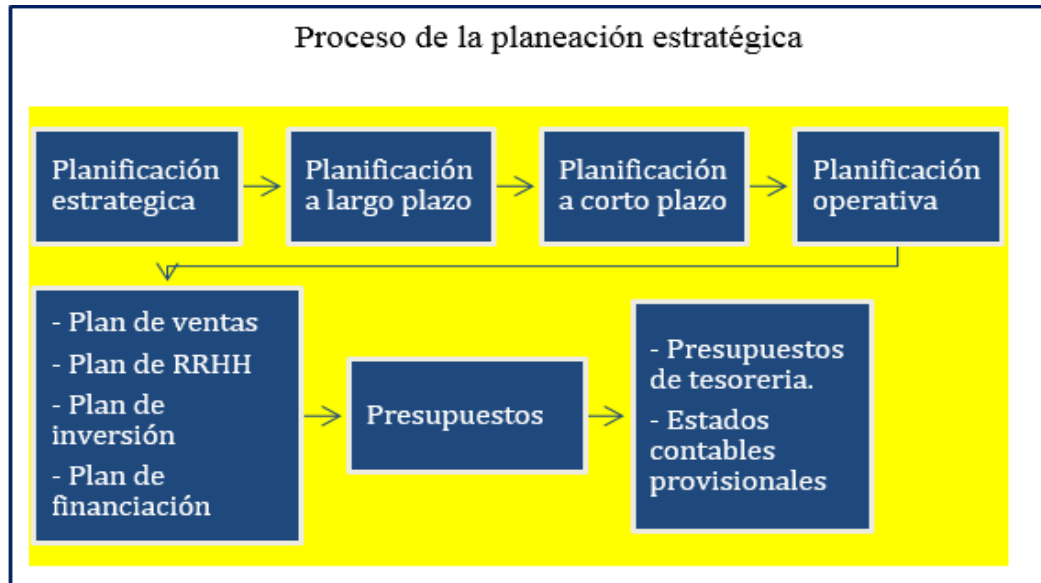


Figura 1. Se muestran las etapas del proceso de planeación estratégica

Plan de financiación

El plan de financiación, es la forma de asignar un costo a las actividades que se realizan por producto, ya que una función es cualquier acción que se realiza en una empresa con la finalidad de realizar un artículo o servicio, por ello el plan de financiación se basa en la idea de que los artículos consumen actividades y que estas consumen recurso. Por otro lado, el plan de financiación permite la sincronización y distribución a las funciones de las cuentas financieras de una empresa, con lo cual permite que las actividades de la organización sean eficientes, lo que repercute en la salud financiera de la empresa, garantizando su mantenimiento en el mercado, con lo cual este no incurra en crisis y quiebre (Pérez – Carballo, 2015).

Plan presupuestario

Para poder tener un monitoreo financiero eficiente, el presupuesto debe ser dividido en fases, por decir, en una campaña de dos años, cada semestre se podría agregar los costos en una hoja de cálculo. Por ello en una gestión financiera, estos presupuestos deben realizarse de forma periódica y ajustarse de forma rápida cuando se vean cambios importantes, como una disminución

sorpresiva de ingresos que han sido proyectados. Dentro del plan de presupuesto se encuentran los recursos económicos y financieros que tiene una empresa, los cuales los cuales son inevitables para desarrollar eficientemente las actividades y procesos para incrementar los márgenes de ganancia, además concierne los costos soportados para la puesta en marcha de nuevos proyectos, sean estos tangibles o intangibles (Pérez – Carballo, 2015). Según Carrasco y Pallerola (2014), el plan presupuestario tiene cuatro tipos o ámbitos que se explicaran a continuación: el presupuesto de caja, el presupuesto de capital, el presupuesto de egreso y el presupuesto de ingreso.

Organización financiera

De acuerdo a lo mencionado por Álvarez (2017), la organización financiera es realizar una revisión del componente operacional de las finanzas de la empresa, ya que considera los montos y ordenarlos de forma adecuada, haciendo uso de las herramientas financieras necesarias. Por ello la organización financiera es la formación de áreas, asignación de responsabilidades con las características que tiene el personal y el propósito que tiene la empresa, es decir el objetivo principal que tiene dicha entidad. Por ello organizar es una fase importante de la administración financiera, ya que es la que pretende establecer una estructura con las actividades que cada uno tiene que realizar en cada puesto.

Objetivos planteados

En primer lugar se tiene que establecer las funciones más necesarias para cumplir las metas, luego se tienen que agrupar dichas funciones de acuerdo a las áreas o secciones que tiene la empresa y finalmente se asignan las actividades, para que el trabajador se adapte al puesto que tiene y no el puesto al trabajador, esto se debe realizar basando en el perfil que se necesita en un puesto y los objetivos o funciones que tiene dicho puesto para poder encontrar la persona idónea para este (Álvarez, 2017, p. 342).

De acuerdo a lo indicado por Córdova (2014), el planteamiento de objetivos y metas dentro de la organización, también tiene funciones y deberes de autorización, conformidad, registro y reconocimientos de las operaciones, transacciones, controles físicos, reconciliaciones, y hechos que deben ser establecidos según la estructura organizacional de la empresa.

Procesos y/u operación

Para esto se tiene que hacer la delegación de una persona encargada, para que lleve a cabo las funciones que tiene que realizar y distribuir de forma adecuada y equitativa las actividades de coordinar, supervisar, revisar, autorizar e informar, entre los diferentes niveles jerárquicos de la empresa, basándose en la delimitación de funciones de cada área. En este sentido la empresa debe determinar con claridad y coherencia sus objetivos para admitir la caracterización y apreciación lo antes mencionado, además de que ello podrá mitigar posibles riesgos que puedan repercutir en los objetivos, por consiguiente, la organización deberá considerar los siguientes elementos (Álvarez, 2017).

Registro de operaciones financieras

El registro de operaciones financieras permite que se establezca cuál es el escenario económico y financiero de la organización, dentro de un plazo determinado, para poder tomar decisiones favorables. Ello implica la elucidación, asimilación y el tratado de los estados financieros mediante la representación en porcentajes, tasas y tendencias que miden el desempeño financiero de la organización (Casadejús, 2014). Se elaboran cuando un periodo contable llega a su fin, para poder proporcionar a la empresa el estado actual que está atravesando en relación a su economía y finanzas, los estados financieros permiten determinar la eficiencia en el manejo de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa y medir la eficiencia de la administración general (Fierro, 2016).

Control financiero

El control financiero, tiene la capacidad de asegurar el direccionamiento de los recursos de una organización, para que se utilicen de forma eficaz y eficiente, pero a diferencia de otras herramientas, la finalidad que tiene el control financiero se especifica en realizar un análisis de costes y rendimientos relacionados a las actividades y/o funciones, que dicha ejecución ha sido entregada a subordinados, lo que compone las bases para la planificación de actividades, evaluación del desempeño alcanzado y la asignación de responsabilidades para el manejo de recursos de la propia empresa (Unizar, 2017)

Los fines el control financiero, se basa en la necesidad de tener disponibles diversos enfoques o contextos alternativos sobre la realidad económica actual de una empresa, si se toma este criterio de forma general, sería un análisis mucho más profundo que un sistema de contabilidad, ya que este impone registro y medición de los recursos económicos de una organización. Por ello se podrá realizar de forma precisa, incluir una estructuración de análisis, sobre aquellas circunstancias internos o externas de un negocio, para identificar los factores que alteran el valor de los recursos comerciales, aunque no tengan una influencia de manera directa sobre los registros contables (Martinez, Galvis y Rosero, 2017).

Supervisión de operaciones

Es la vigilancia de presupuesto, ya que mediante el control financiero se logra la detección de errores, desviaciones o manipulaciones de las finanzas, con lo cual puede llevar a la empresa a una crisis financiera e incluso a su quiebra (Unizar, 2017).

Aplicación de sanciones

Que es tomar medidas correctivas, pero después de haber detectado los errores o problemas, se deben asumir las correcciones necesarias, por ello el diagnóstico que ayudan a detectar las deficiencias en muchas ocasiones no

sirven si se toman decisiones correctivas que conducen a una situación negativa, por ello la importancia del control financiero, ya que permite identificar este tipo de situaciones (Unizar, 2017).

1.7.2. Liquidez

Según Valencia (2016), definió a la liquidez como componente fundamental para verificar la situación y confort financiero de una entidad, ya que permite determinar la solvencia que tiene una organización para poder hacer el cumplimiento oportuno de sus obligaciones a corto plazo. Además, este indicador sirve de mucha ayuda para que una empresa en el aspecto económico debido a que identifica lo que la empresa es capaz de obtener en efectivo, mejor dicho, es la capacidad de que un activo se convierta en dinero. Por ello la liquidez se puede considerar como lo que tiene la empresa de dinero requerido en un momento determinado, con el cual puede hacerles frente a las obligaciones que fueron ocasionadas por actividades pasadas. Es la representación de como un recurso puede ser convertido a términos monetarios de manera inmediata, sin que influye en el valor de este activo. Por ello se indica que es mucho más fácil es convertir en dinero un recurso, más líquido se dice que puede ser, ya que este ratio permite verificar lo que empresa tiene para pagar sus deudas inmediatas, mediante el análisis de los índices de liquidez, se puede identificar la solvencia de la organización y su capacidad para enfrenta situaciones adversas momentáneas.

También Baena (2015) menciona que la liquidez se entiende como las facilidades o dificultades que tienen las empresas para la conversión de sus activos, puedan cumplir con sus responsabilidades de deuda a corto plazo. Por otro lado, esta se encuentra determinada por la empresa en poder hacer frente a los pasivos adquiridos para la cancelación en un corto tiempo. A mayor razón de liquidez, es más probable que la empresa tenga posibilidades de pagar sus deudas. Además, menciona que la liquidez hace referencia a la facilidad de poder convertir un activo en dinero, por tal motivo es necesario un buen análisis para identificar el activo más líquido que se convierta en el mejor. Por ello se conceptualiza a la liquidez como la capacidad de una entidad para cumplir con

sus deudas a corto plazo y la conversión de activos líquidos para pagar los vencimientos de deudas inmediatos.

La liquidez representa el grado por medio del cual un activo, valor o propiedad se vende en el mercado sin perder su valor inicial, en este sentido, la liquidez se caracteriza por poseer un alto nivel de comerciabilidad, y la capacidad para convertir activos en efectivo en el menor tiempo posible. La liquidez se puede considerar como componente de las proyecciones financieras de una organización, ya que si no se conociera cual es la capacidad que posee dicha empresa para poder generar efectivo en el menor tiempo posible, resulta difícil poder realizar cualquier tipo de proyección o cualquier proyecto a largo plazo, y bajo estas condiciones la empresa no puede asumir compromisos ya que no posee la certeza de cumplirlos (Herrera, Herrera, Vega y Vivanco, 2016).

Se tiene que tener en cuenta que la liquidez es el indicador o ratio financiero que tiene la capacidad de medir si un activo es mucho más rentable en un corto plazo, sin que este tenga que perder su valor, mejor dicho que el recurso utilizado y comercial, tiene que mantener su valor a largo plazo, lo que condescenderá a que la organización tenga la capacidad monetaria requerida para su funcionamiento eficiente, con lo cual se necesitaría la implementación de factores que permitan el control adecuado de los recursos, para mantener el efectivo en niveles óptimos, los cuales permitan hacer frente a cualquier situación imprevista. Por ello se determina que la liquidez es la representación de la capacidad de una empresa para poder hacer la conversión de recursos en efectivo que le ayude a la empresa a cumplir con sus compromisos en el menor tiempo posible. En este sentido, la liquidez se conceptualiza como la capacidad a corto plazo que tienen la empresa de cumplir con sus compromisos (Morales y Alcocer, 2014).

Análisis de liquidez

Herrera et al. (2016), los indicadores de liquidez indican se utilizan para lograr la medición de la capacidad de una organización para el cumplimiento

de sus compromisos en el menor plazo. Es la comparación de los compromisos cotidianos con los activos o recursos actuales, para que la empresa pueda solventar esos compromisos. Partiendo de los índices se puede hallar una perspectiva de la capacidad el efectivo que tiene una entidad y su capacidad para poder hacerle frente a problemas que pueden surgir. Por ello es necesario indicar que la esta asociación es el primordial índice de liquidez, ya que ayuda a mostrar que sector de la deuda a corto plazo puede ser solventada por los activos, y que dicha inversión en efectivo está relacionado al día de vencimiento de dicho compromiso.

Según Calderón (2014), los ratios de liquidez, identifican la capacidad que tiene una organización para hacerse cargo de sus compromisos prioritarios, ya que la falta de liquidez puede originar problemas financieros que principalmente comienzan mediante el corte de efectivo a través de créditos, que de alguna forma u otra toman riesgos para poder obtener ganancias. Siendo estos incididos de corto tiempo, ya que en un plazo corto puede a que se lleguen a vencer, por ello para una adecuada perspectiva de la liquidez será importante que la gerencia, de una evaluación de los flujos de caja, revise y analice la cartera de las cuentas por cobrar por parte de los clientes y realice un estudio de las rotaciones de la existencia que tiene la empresa.

Son los encargados de mostrar la solvencia financiera de la empresa de corto plazo, en función de la capacidad que tiene que hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se derivan del ciclo productivo. Por ello para este propósito, se consideran los siguientes indicadores que miden en diferentes niveles las capacidades pago que tiene la empresa los principales son: liquidez corriente, prueba ácida, liquidez absoluta y capital de trabajo. En este sentido, los ratios de liquidez poseen una característica en común, que es su naturaleza estática al finalizar cada año. Se debe considerar, que el análisis de las ratios de liquidez es útil para los socios de las empresas y para los inversionistas puesto que permite establecer la capacidad de cumplimiento de las obligaciones de la empresa, pero también es importante analizar los futuros flujos de caja de la empresa (Flores, 2014).

Principales ratios de liquidez

Dentro de los principales ratios de liquidez se tienen la liquidez general, la prueba ácida, la prueba defensiva y el capital trabajo, estos índices permiten determinar la capacidad de efectivo que tiene una organización.

Liquidez general

Cuando el resultado de analizar este ratio es mayor a uno, significa que los activos corrientes están siendo cubiertos con capitales de largo plazo, por ello cuanto más alto sea el resultado de este indicador, la empresa podrá satisfacer las deudas que tiene en el menor tiempo posible, pero si este indicador es muy elevado, ello también representaría un problema, pues significará una ineficiencia en la gestión de activos y pasivos circulantes, lo cual puede ser resultado de excesivas inversiones que a larga podría afectar la rentabilidad empresarial. Cuando la razón de este ratio sea menor a uno, refleja que existe un alto nivel de riesgo para empresa, por lo que no podrá hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, para lo cual deberá implementar las acciones necesarias para mejorar este indicador (Lavalle, 2017).

Esta se halla mediante la división de los activos circulantes por los pasivos circulantes, esta conexión se usa para verificar la cabida que tiene una entidad para poder pagar con sus deudas a largo tiempo. Dentro de los activos circulantes se deben apartar los servicios y la cuenta de contratación por anticipo, ya que no se pueden convertir a efectivo. Este ratio de la liquidez, ayuda a establecer la conexión entre los activos y pasivos circulantes, con esto permite verificar el nivel de cumplimiento que tienen los activos de mayor liquidez para poder cumplir con sus compromisos que están por vencerse en poco tiempo o son las primordiales en pagar (Baena, 2015).

Según Flores (2014), este ratio ayuda a verificar de forma general la capacidad que tiene la organización para cumplir con sus compromisos prioritarios, esta se puede obtener dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante, y se interpreta de acuerdo a la cantidad hallada en la división siendo

el resultado óptimo mayor que uno, dentro de los activos circulantes abarcan caja y bancos, cuentas por cobrar, entre otros.

Índice de liquidez general: Demuestra el nivel que tienen los activos de una empresa para cubrir con sus obligaciones prioritarias o la más esenciales (Lavalle, 2017)

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

Prueba ácida

La prueba ácida es denominada como el índice que al omitir cuentas que no pueden ser realizables en el activo circulante, brinda una medición más precisa de la capacidad de cumplimiento de una entidad en el corto tiempo. Este tipo de índice es un poco más preciso y riguroso que la liquidez corriente, y se halla mediante la resta de los inventarios y activos circulantes, para luego hacer la división entre los pasivos circulantes, y la razón por la que se omiten los inventarios es porque no se pueden volver efectivo de forma rápida además tienden a perder su valor, además este análisis sirve para darle sustento y respaldo a la liquidez corriente, ya que dicha razón abarca más en los efectivos convertibles, valores en menos tiempo y cuentas por cobrar en conexión con los compromisos (Lavalle, 2017).

Esta razón permite evidenciar la capacidad de cumplimiento de una entidad en el plazo corto, con una ventaja de poder eliminar ciertos activos que no son tan convertibles en efectivo, en este caso sería los inventarios, que gradualmente van perdiendo su valor por el mismo uso, además también se omiten los servicios o contratos que se realizan de forma anticipada., ante ello se divide la suma de los activos circulantes, inversiones y cuentas por cobrar y los pasivos circulantes (Calderón, 2014).

Este ratio evidencia la capacidad de la empresa para poder cubrir los pasivos en el menor tiempo posible haciendo uso de sus activos de mayor realización, es buena cuenta, da como resultado una medida más exacta de la

capacidad de pago de la empresa en un tiempo de corto plazo. El resultado de este ratio, usualmente es menor a uno, esto no debe interpretarse como un resultado negativo o que la empresa no podrá cumplir con sus compromisos, al contrario se debe considerar que las existencias que posee la empresa serán vendidas en el menor tiempo posible y por ende se obtendrán los ingresos necesarios que podrán cubrir las obligaciones que la empresa posee (Arimany & Viladecans, 2014).

Índice de prueba ácida: Es una media más directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, el cual toma en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante (Lavallo, 2017).

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias} - \text{Gast. Pago Anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba defensiva

Este índice ayuda a verificar la capacidad de efectivo que tiene una organización en el menor tiempo, por ello se debe tomar en cuenta solo los activos que se tienen en efectivo y equivalentes, como también los valores negociables, pero siempre descarte de la incidencia del tiempo y la probabilidad cambiante de los precios, además este índice permite identificar la capacidad de cumplimiento para poder trabajar con sus recursos más efectivos, sin recurrir a los flujos de venta (Lavallo, 2017).

Es una ratio que mide la capacidad de pago inmediata, obviando el factor tiempo e incertidumbre, el cual se obtiene dividiendo el disponible de efectivo y equivalentes de efectivo (Caja y bancos), más inversiones financieras por los pasivos corrientes. La separación de las partidas realizables y exigibles se hace bajo el supuesto de que no se llegue a concretar, lo cual es improbable en una empresa que está en el mercado (Calderón, 2014).

Este ratio que mide la capacidad de pago efectiva en relación al pasivo corriente en el corto plazo, para el cual solo se considerará los activos en caja

y bancos y los valores negociables sin tomar en cuenta la variable tiempo, por ende este índice es ejecutado durante el periodo donde la empresa es capaz de cubrir con sus activos de fácil conversión a dinero en efectivo, sin recurrir a sus flujos de ventas o cuentas por cobrar. Esta prueba suele encontrarse entre el rango de 0.10 a 0.20 (Arimany & Viladecans, 2014).

Índice de prueba defensiva: Para el cálculo de este ratio se divide el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos} + \text{Valores Negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital trabajo

La definición más básica de capital de trabajo, es el sobrante de los activos circulante que tiene una organización, para poder hacerle frente a las obligaciones circulantes, mejor dicho, los recursos que necesita la entidad para poder ejecutar actividades. De tal forma para hallar el capital de trabajo de manera precisa, es solo realizar una resta de los activos circulantes y los pasivos circulantes, esto ayuda a verificar cuantos activos tiene la empresa para trabajar y si es capaz de cumplir con los compromisos primordiales (Flores, 2014).

El capital de trabajo es el capital de dinero de uso corriente en las actividades u operaciones que realiza la empresa, este capital se determine mediante la diferencia de los activos corrientes o circulantes y los pasivos corrientes/circulantes, ya que se utiliza como medida de capacidad de pago en corto plazo (Calderón, 2014).

Índice de capital de trabajo: Para el capital de trabajo se determina en principio restando los pasivos corrientes a los activos corrientes.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Act. Corriente} - \text{Pas. Corriente}$$

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de la investigación

2.1.1. Tipo de investigación

Esta investigación pertenece al tipo aplicada, debido a que es un estudio constructivo y utilitario, debido a que se caracteriza por su capacidad en la aplicación de los saberes teóricos a determinado contexto en concreto y las derivaciones prácticas de estas, por ello se dice que un estudio aplicativo tiene como finalidad identificar para realizar, actuar, construir o modificar, para la mejora de un problema actual dentro de una determinada entidad o contexto (Sánchez y Reyes, 2015). Este trabajo recogió información de la realidad respecto a las variables en estudio, para posteriormente proponer y elaborar mecanismos que permite el cumplimiento de los objetivos trazados, en este caso, lograr implementar estrategias de Gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., para que esta pueda mejorar su nivel de liquidez

2.1.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es pre-experimental porque se alterará, manipulará o intervendrá de alguna forma en el comportamiento de las variables, ya que estas no se observarán tal y como se presentan dentro del contexto abordado. Como lo indicaron Hernández y Mendoza (2018), los estudios pre-experimentales es cuando “a un grupo se le aplica una prueba previa al estímulo o tratamiento experimental, después se le administra el tratamiento y finalmente se le aplica una prueba posterior al estímulo” (p. 141).

$$GE = O1 \quad X \quad O2$$

Donde:

GE= Grupo experimental

O1= Riesgo de liquidez antes del estímulo

X= Estrategias de gestión financiera (estímulo)

O2= Riesgo de liquidez después del estímulo

2.2. Población y muestra

Población

En este estudio se utilizará como población el acervo documental del área contable de la empresa. Como lo mencionan Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero (2018), que una población “es el grupo de eventos o sujetos que se quieren estudiar mediante técnicas de análisis y en las investigaciones sociales son el grupo de individuos que son el motivo del estudio. La población de la investigación estará compuesta por el personal administrativo y de operaciones, accionistas y gerente de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. de acuerdo al siguiente detalle:

Tabla 1. *Personal administrativo por área*

| CARGO | CANTIDAD |
|-----------------------------|-----------------|
| Propietarios | 3 |
| Gerente | 1 |
| Administrador | 1 |
| Asistente de administración | 1 |
| Contador | 2 |
| Operativos | 12 |
| TOTAL | 20 |

Fuente: Información proporcionada por la Empresa

Muestra

En esta investigación la muestra será compuesta por el mismo acervo documental de la población. Según lo mencionado por Hernández y Mendoza (2018), la muestra es una porción representativa de la población del estudio, sobre los cuales se podrán recolectar los datos”. Para el presente estudio la muestra, está determinada por 20 personas que laboran y administran, además de los propietarios, la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

2.3. Variables – operacionalización

Estrategias de gestión financiera: La gestión financiera es un proceso que permite hacer el seguimiento de los objetivos planteados para el cumplimiento de la finalidad financiera de la empresa (Unizar, 2017).

Liquidez: Es el componente fundamental de la salud financiera de una organización, ya que permite determinar la capacidad que tiene una entidad para poder hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo (Valencia, 2016).

Operacionalización de variables

| Variables | Dimensiones | Indicadores | Técnicas e instrumentos | Escala |
|--|--------------------------------------|-------------------------------------|--|---------|
| Estrategias de gestión financiera | Planificación | Planificación a corto y largo plazo | Análisis documental Lista de cotejo Encuesta Cuestionario | Ordinal |
| | | Plan de financiación | | |
| | | Plan presupuestario | | |
| | Organización | Objetivos planteados | | |
| | | Procesos y/o operaciones | | |
| | Control | Supervisión de operaciones | | |
| Aplicación de sanciones | | | | |
| Liquidez | Índices de Gestión financiera | Liquidez general | Análisis documental Ficha de análisis documental | Razón |
| | | Prueba ácida | | |
| | | Prueba defensiva | | |
| | | Capital de trabajo | | |

2.4. Método de investigación

Método Analítico: Se utilizó este método para la revisión de los estados financieros de la empresa en estudio, de tal manera que se diagnostica la situación de las cuentas de interés para la investigación. En la investigación se hizo uso de este método para poder realizar las conclusiones, tras el diagnóstico de los resultados obtenido durante el proceso del tema de estudio, tras la aplicación de los respectivos instrumentos para la recolección de datos en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Método Deductivo: Este método se basa en el uso lógico de hechos específicos para luego deducir afirmaciones que permitan generalizar, de acuerdo a los supuestos establecidos, lo evidenciado (inductivo); en tanto lo deductivo permite establecer una relación entre lo general encontrado con lo particular, es decir, con aspectos específicos.

2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

2.5.1. Técnicas de recolección de datos

Análisis documental: El análisis documental es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad posibilitar su recuperación posterior e identificarlo. (Córdova, 2018). Esta técnica se utilizó en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. ya que se realizó un análisis de la documentación de los estados financieros y libros contables para estimar los resultados de la investigación.

Encuesta: Según Valderrama (2015), las encuestas sirven describir una situación sobre un determinado contexto, que se desea investigar, para ello se debe realizar una serie de preguntas a personas seleccionadas. En este caso la recolección de información se realizó con el personal de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

2.5.2. Instrumentos de recolección de datos

El Cuestionario: Según Bernal (2016), el cuestionario es una agrupación de interrogantes que se abordan y elaboran con la intención de encontrar los datos necesarios y puntuales, para dar respuestas a los objetivos establecidos. Esto con la finalidad de poder medir una o más variables, ya que mediante este instrumento se podrá estandarizar y uniformar la recolección de datos.

Guía de análisis Documental: Según Córdova (2018), es proceso que tiene como finalidad conglomerar documentos escritos o virtuales de una o más variables en estudio. La guía de análisis documental se utilizará para que actúe como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información. La valoración de este instrumento se debe a que el documentalista debe realizar un proceso de interpretación y análisis de la información de los documentos y luego sintetizarlo.

2.6. Método de investigación

Método Analítico: Se utilizó este método para la revisión de los estados financieros de la empresa en estudio, de tal manera que se diagnostica la situación de las cuentas de interés para la investigación. En la investigación se hizo uso de este método para poder realizar las conclusiones, tras el diagnóstico de los resultados obtenido durante el proceso del tema de estudio, tras la aplicación de los respectivos instrumentos para la recolección de datos en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Método Deductivo: Este método se basa en el uso lógico de hechos específicos para luego deducir afirmaciones que permitan generalizar, de acuerdo a los supuestos establecidos, lo evidenciado (inductivo); en tanto lo deductivo permite establecer una relación entre lo general encontrado con lo particular, es decir, con aspectos específicos.

III. RESULTADOS

3.1 Evaluar la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Planificación

Tabla 1

Planificación a corto y largo plazo

| | Frecuencia | Porcentaje | |
|---------|--------------|------------|-------|
| Válidos | Nunca | 6 | 30,0 |
| | Casi nunca | 12 | 60,0 |
| | A veces | 2 | 10,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

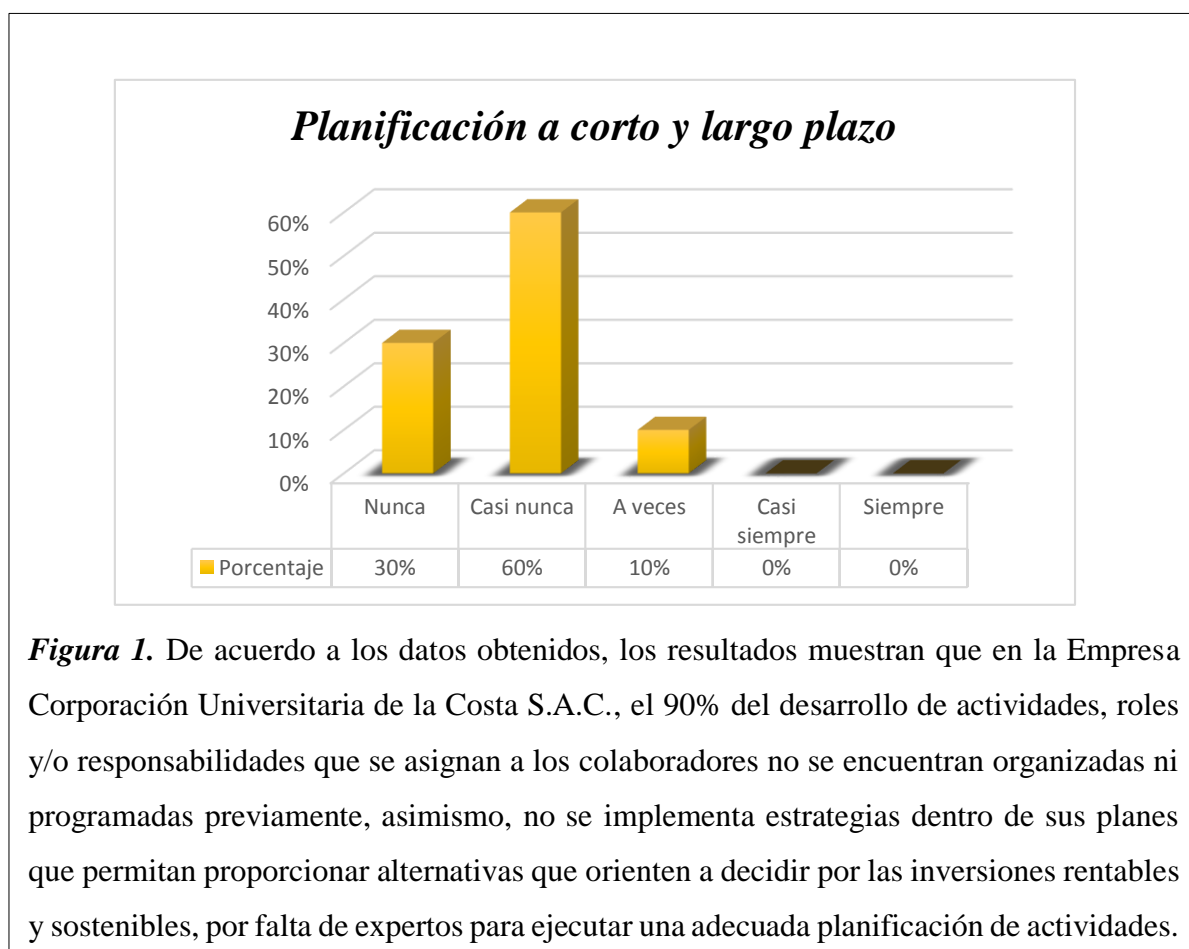


Figura 1. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% del desarrollo de actividades, roles y/o responsabilidades que se asignan a los colaboradores no se encuentran organizadas ni programadas previamente, asimismo, no se implementa estrategias dentro de sus planes que permitan proporcionar alternativas que orienten a decidir por las inversiones rentables y sostenibles, por falta de expertos para ejecutar una adecuada planificación de actividades.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 2*Plan de financiamiento*

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 7 | 35,0 |
| | A veces | 13 | 65,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

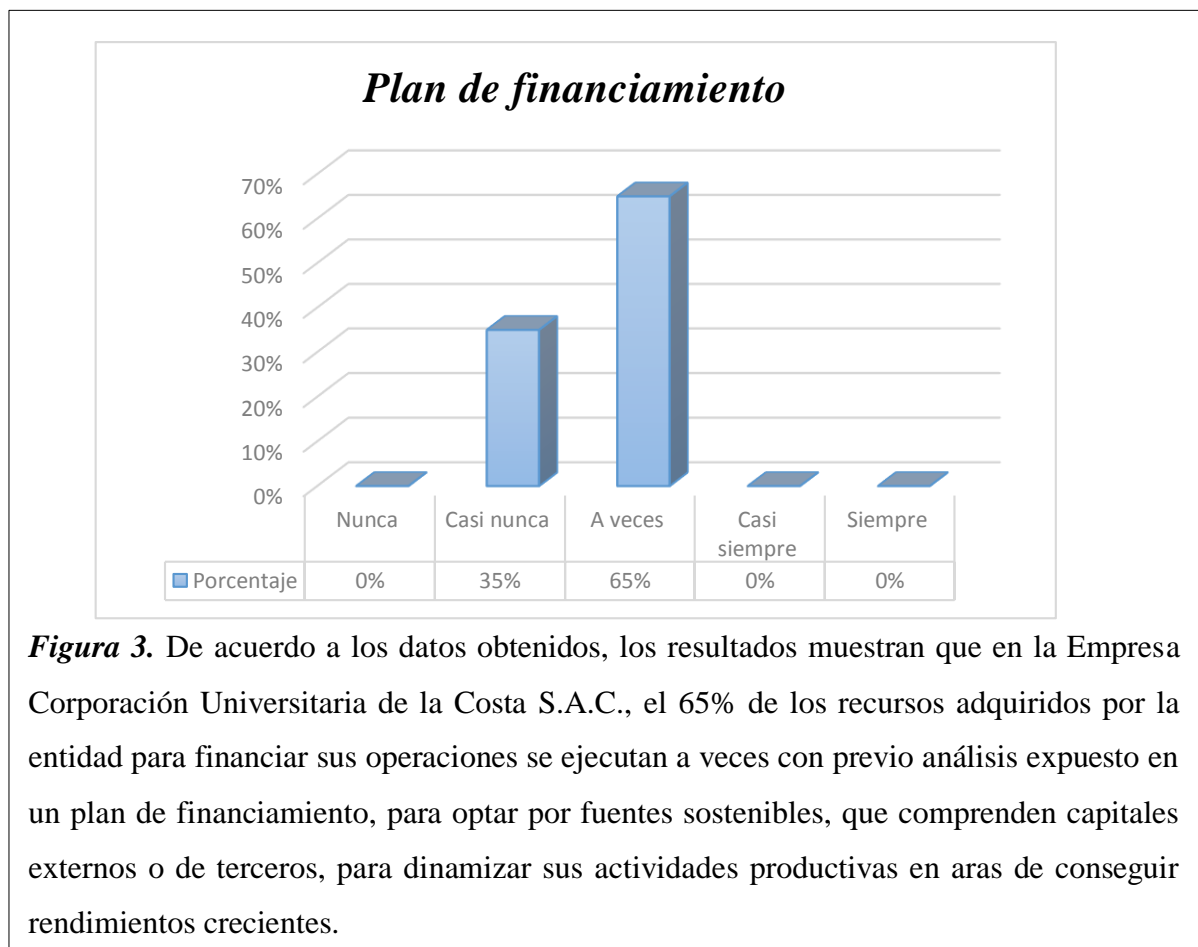
*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 3. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 65% de los recursos adquiridos por la entidad para financiar sus operaciones se ejecutan a veces con previo análisis expuesto en un plan de financiamiento, para optar por fuentes sostenibles, que comprenden capitales externos o de terceros, para dinamizar sus actividades productivas en aras de conseguir rendimientos crecientes.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 3*Plan presupuestario*

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 10 | 50,0 |
| | A veces | 10 | 50,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

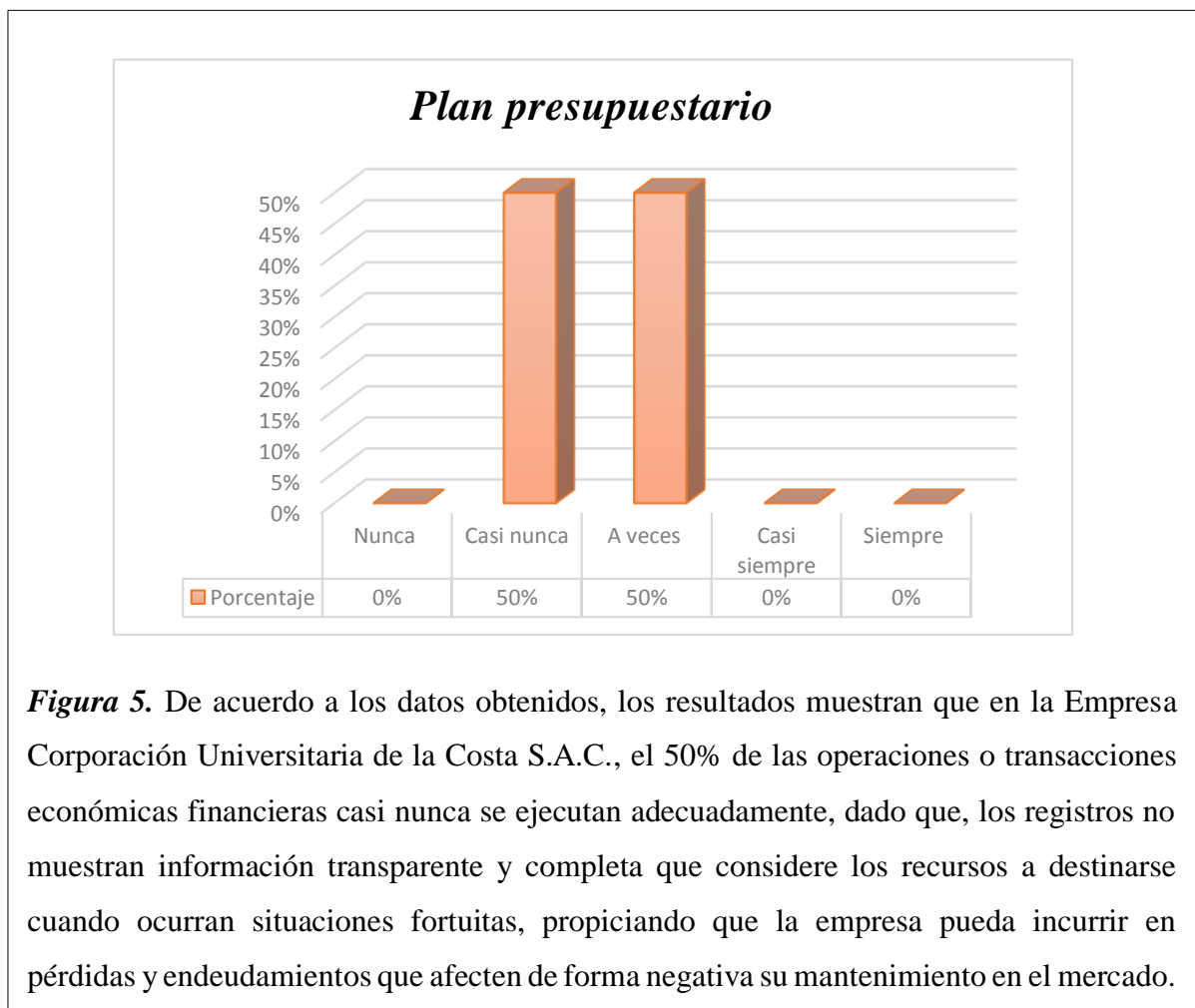
*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 5. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 50% de las operaciones o transacciones económicas financieras casi nunca se ejecutan adecuadamente, dado que, los registros no muestran información transparente y completa que considere los recursos a destinarse cuando ocurran situaciones fortuitas, propiciando que la empresa pueda incurrir en pérdidas y endeudamientos que afecten de forma negativa su mantenimiento en el mercado.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Organización

Tabla 4

Objetivos planteados

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 5 | 25,0 |
| | Casi nunca | 13 | 65,0 |
| | A veces | 2 | 10,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

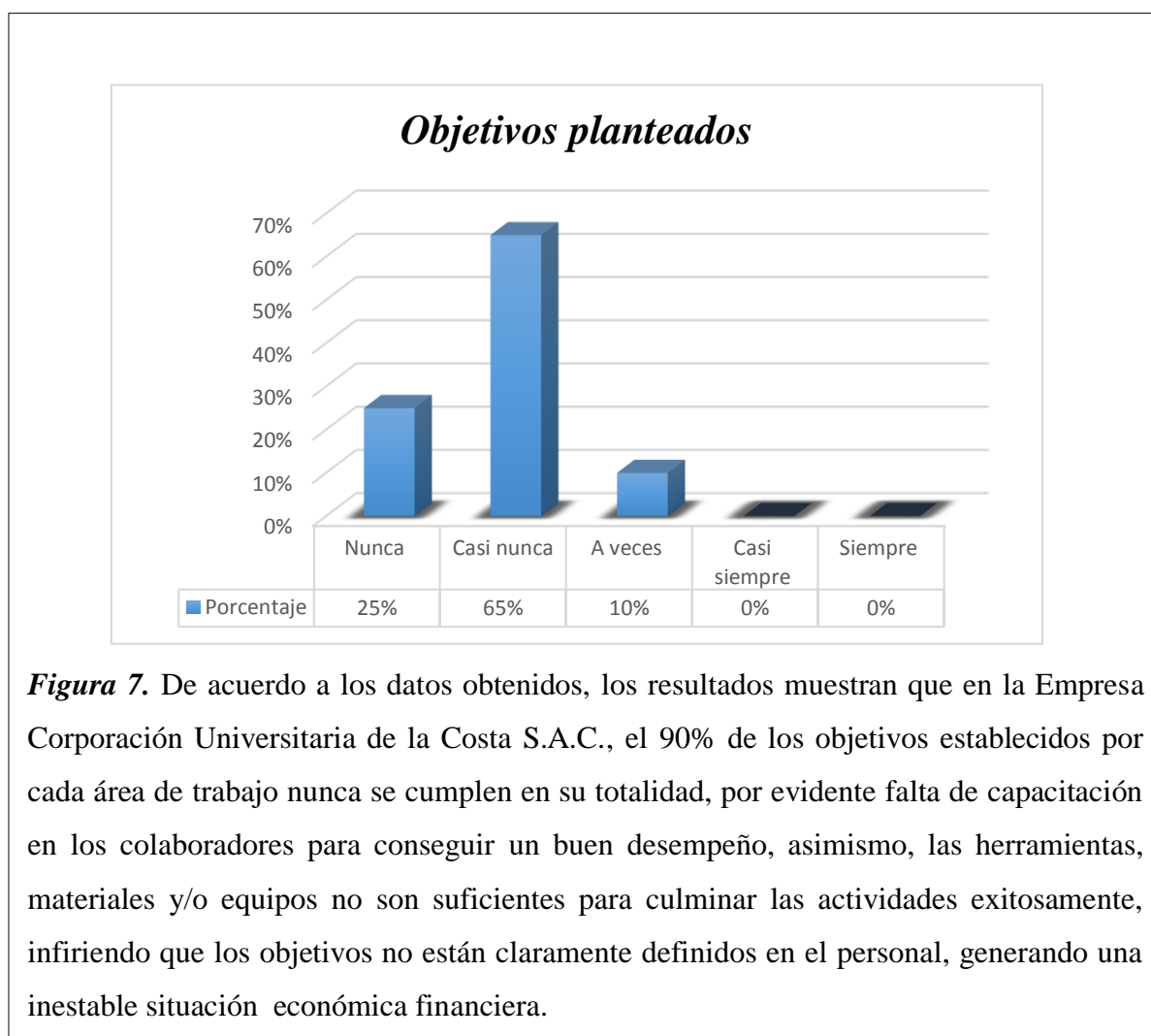


Figura 7. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% de los objetivos establecidos por cada área de trabajo nunca se cumplen en su totalidad, por evidente falta de capacitación en los colaboradores para conseguir un buen desempeño, asimismo, las herramientas, materiales y/o equipos no son suficientes para culminar las actividades exitosamente, infiriendo que los objetivos no están claramente definidos en el personal, generando una inestable situación económica financiera.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 5
Procesos y operaciones

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 1 | 5,0 |
| | Casi nunca | 15 | 75,0 |
| | A veces | 4 | 20,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

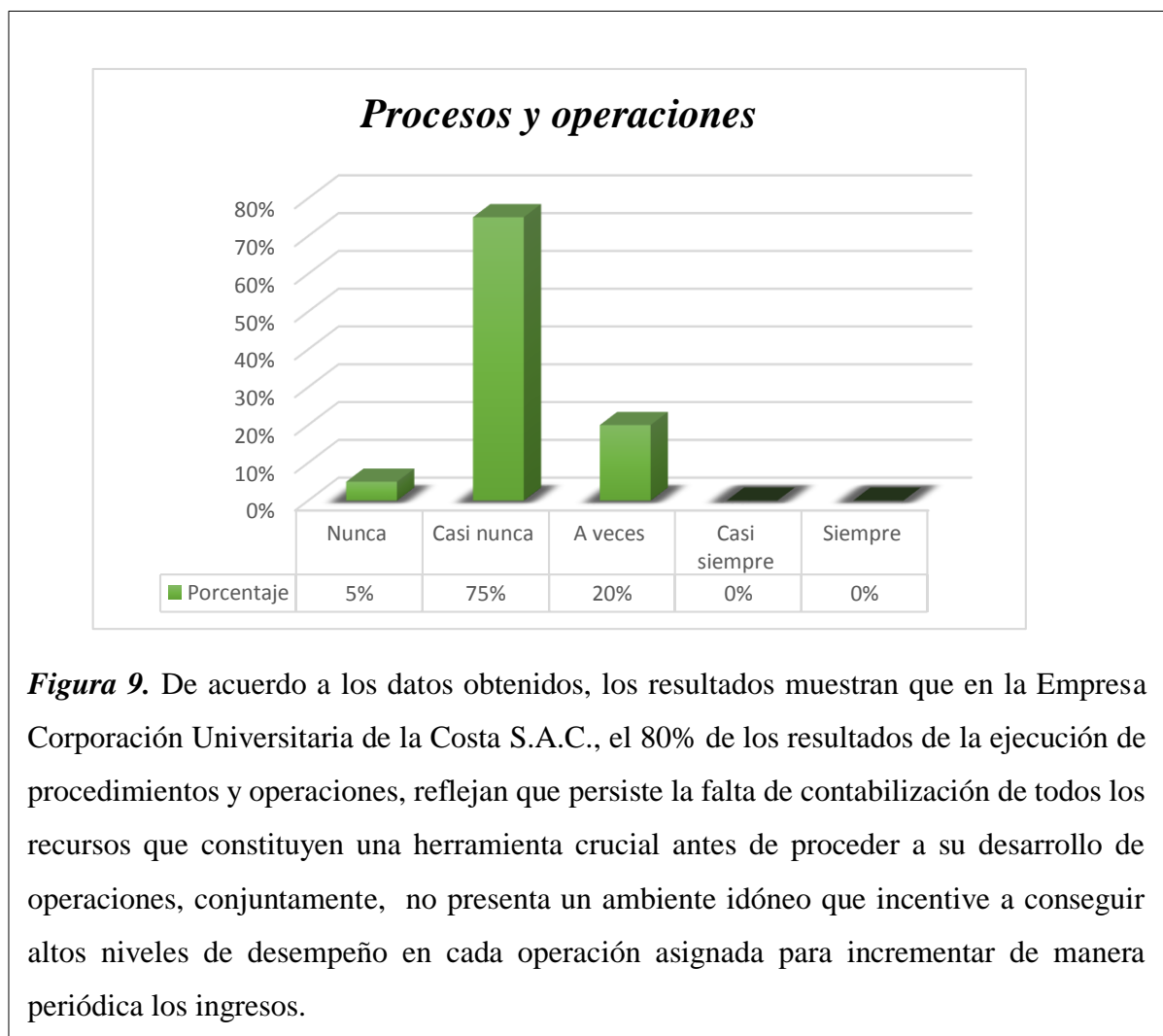


Figura 9. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 80% de los resultados de la ejecución de procedimientos y operaciones, reflejan que persiste la falta de contabilización de todos los recursos que constituyen una herramienta crucial antes de proceder a su desarrollo de operaciones, conjuntamente, no presenta un ambiente idóneo que incentive a conseguir altos niveles de desempeño en cada operación asignada para incrementar de manera periódica los ingresos.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Control

Tabla 6
Supervisión de operaciones

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 14 | 70,0 |
| | A veces | 6 | 30,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

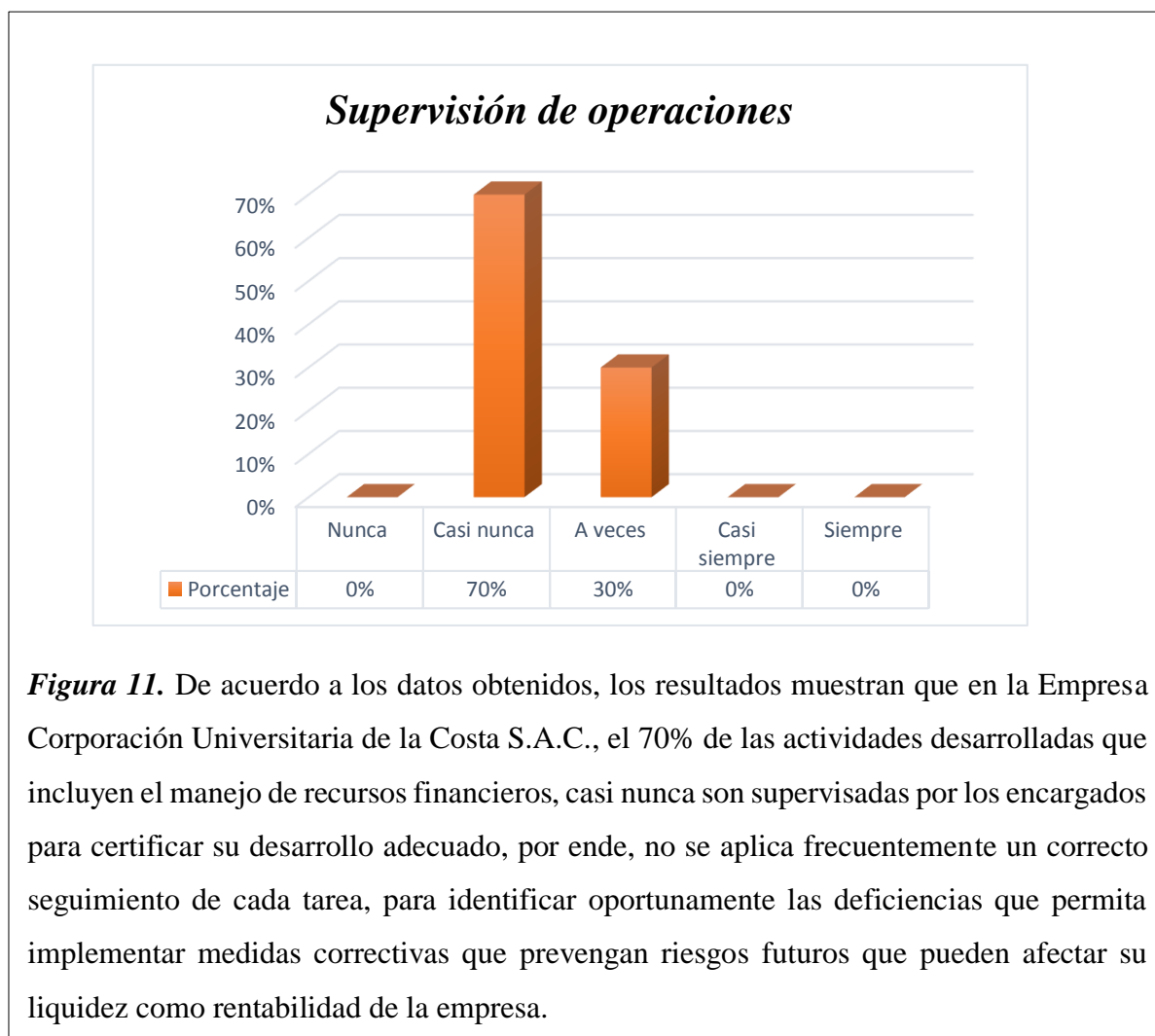


Figura 11. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 70% de las actividades desarrolladas que incluyen el manejo de recursos financieros, casi nunca son supervisadas por los encargados para certificar su desarrollo adecuado, por ende, no se aplica frecuentemente un correcto seguimiento de cada tarea, para identificar oportunamente las deficiencias que permita implementar medidas correctivas que prevengan riesgos futuros que pueden afectar su liquidez como rentabilidad de la empresa.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 7*Aplicación de sanciones*

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 14 | 70,0 |
| | A veces | 6 | 30,0 |
| | Casi siempre | 0 | 0,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

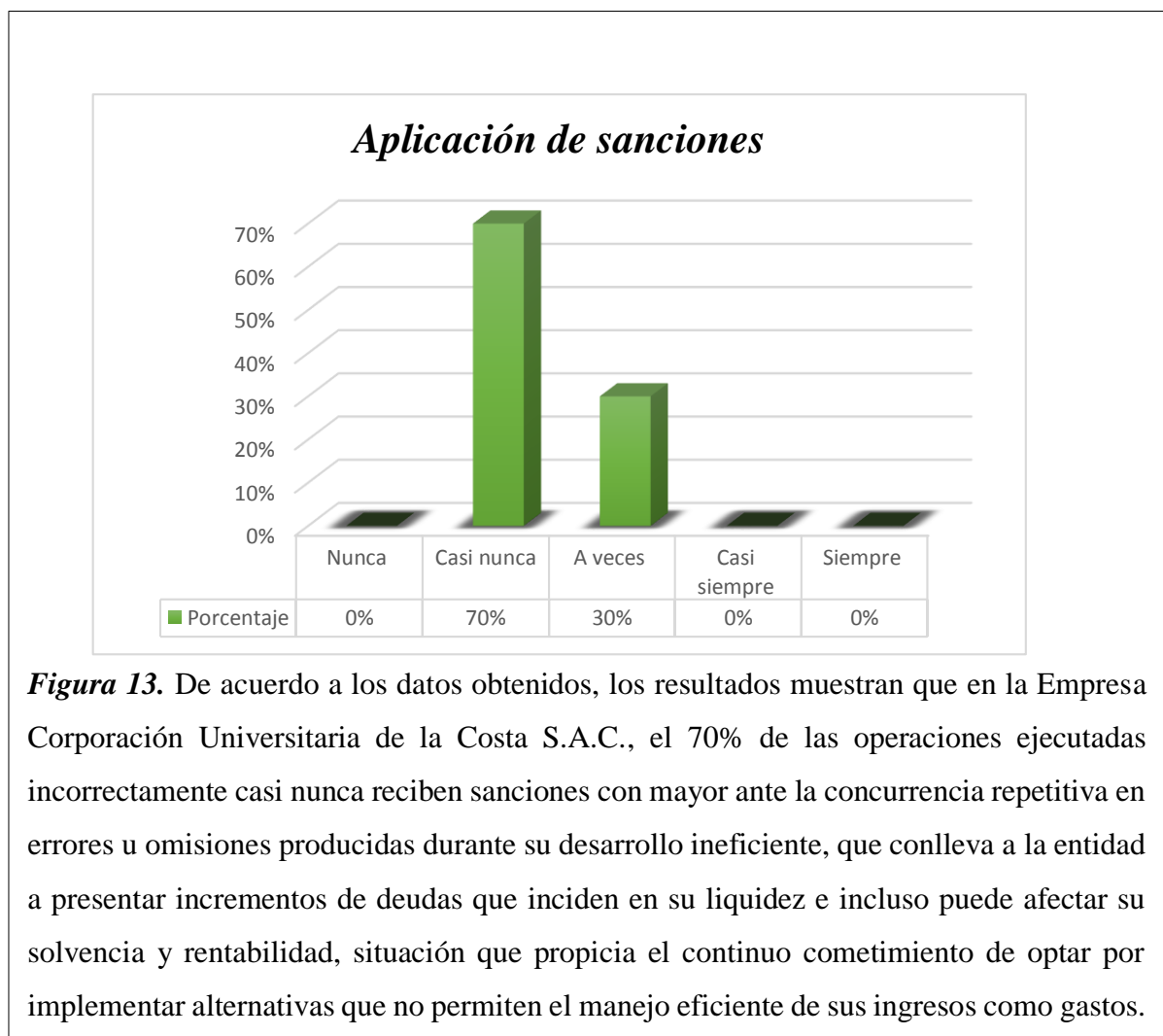
*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 13. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 70% de las operaciones ejecutadas incorrectamente casi nunca reciben sanciones con mayor ante la concurrencia repetitiva en errores u omisiones producidas durante su desarrollo ineficiente, que conlleva a la entidad a presentar incrementos de deudas que inciden en su liquidez e incluso puede afectar su solvencia y rentabilidad, situación que propicia el continuo cometimiento de optar por implementar alternativas que no permiten el manejo eficiente de sus ingresos como gastos.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

3.2 Analizar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Para proceder analizar la liquidez que presenta la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se opta por examinar que los resultados emitidos durante un periodo anual de desarrollo de sus actividades registrados en el Balance General (Anexo 03), indica que la empresa pertenece a terceros, dado que, el monto correspondiente a total pasivos es 2, 804,123.94; cifra superior al resultado obtenido en patrimonio y activo corriente, infiriendo que la corporación no muestra una situación financiera saludable que pueden incurrir en riesgos, por ello dilucidará a continuación cada ratio concerniente a liquidez para determinar el grado de cobertura de los activos para cancelar las deudas o compromisos adquiridos en un transcurso de tiempo menor a un año.

Tabla 8
Ratios de liquidez

| LIQUIDEZ | | | |
|--------------------|---------------|----------------|------|
| DESCRIPCIÓN | RAZÓN | PORCENTAJE (%) | |
| Liquidez corriente | 0.20 | 20% | 2018 |
| Prueba ácida | 0.20 | 20% | |
| Prueba defensiva | 0.0159 | 1.59 | |
| Capital de trabajo | -2,239,986.83 | ----- | |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Con respecto al ratio de liquidez corriente, cuyo valor es de 0.20, reflejando que existe una alta probabilidad de que la empresa contraiga graves riesgos, por no cumplir con realizar pagos correspondientes a cada compromiso u obligación en un periodo menor a un año, es decir, por cada sol que ingresa a la empresa tiene 0.20 soles para destinar a su deuda en corto plazo.

Asimismo, se presenta la misma situación referente a prueba ácida, dado que, de acuerdo con la naturaleza del negocio, este no posee existencias, demostrando que la corporación, aún no cuenta con suficiente liquidez para enfrentar sus obligaciones que vencen en un menor lapso de tiempo.

Concerniente al ratio de prueba defensiva con cuantía igual a 0.0159; valor que no se encuentra entre el rango adecuado, indica que la entidad no es capaz de solventar con sus activos o disponible convertible en efectivo sin proceder a realizar continuas ventas o cobros de cuentas a corto plazo, sus compromisos financieros.

Finalmente, referente a capital de trabajo, se obtuvo en el año 2018 un resultado negativo de -2, 239,986.83 soles, infiriendo que la empresa tiene en demasía deudas a pagar en un plazo menor de un año, superior a los activos de rápida conversión en efectivo, situación que permite incurrir en riesgos de créditos, generando incapacidad para solventar sus pagos periódicos importantes, presentando un estado de liquidez deficiente.

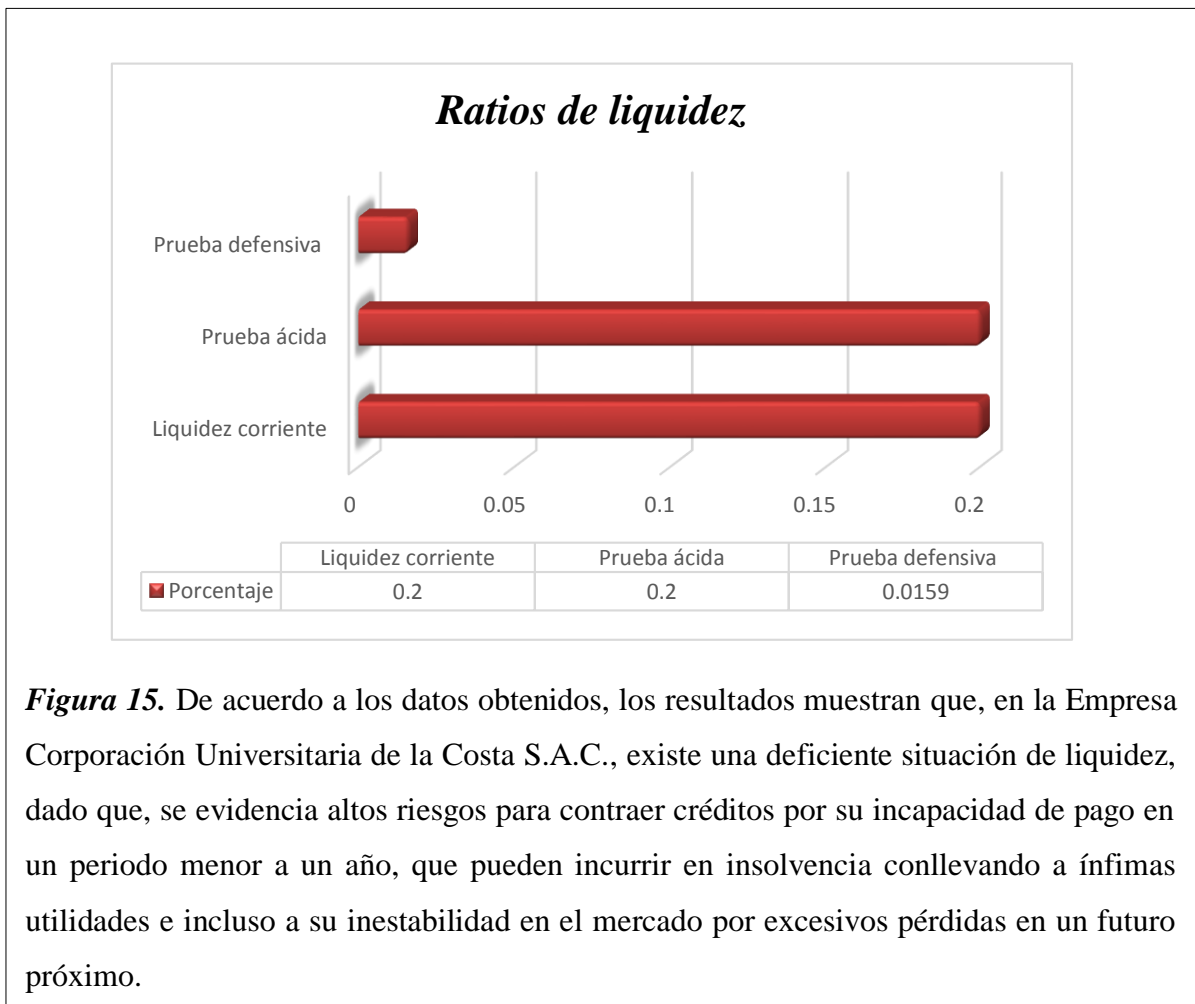


Figura 15. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que, en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., existe una deficiente situación de liquidez, dado que, se evidencia altos riesgos para contraer créditos por su incapacidad de pago en un periodo menor a un año, que pueden incurrir en insolvencia conllevando a ínfimas utilidades e incluso a su inestabilidad en el mercado por excesivos pérdidas en un futuro próximo.

Fuente: Balance General de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

3.3 Implementar las estrategias de gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

3.3.1 Introducción de la propuesta

Actualmente en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C, se evidencia que la mayoría de las actividades, roles y/o responsabilidades asignadas a los colaboradores no se encuentran organizadas ni programadas antes de ejecutarse, asimismo, no existe una adecuada implementación de estrategias dentro de sus planes que permitan proporcionar acciones que orienten a optar por inversiones rentables y sostenibles, por ende, los recursos adquiridos para financiar sus operaciones no siempre son resultados de un análisis previo expuestos en un plan de financiamiento, puesto que, sus registros no muestran información transparente y completa que considere recursos a destinarse en situaciones fortuitas para ejecutar adecuadamente operaciones o transacciones económicas financieras, situación que conlleva al incumplimiento de los objetivos establecidos, demostrando que las herramientas, materiales y/o equipos no son suficientes para culminar en su totalidad las actividades con latente falta de identificación con la entidad, incidiendo en deleznable compromiso en el desempeño de las actividades de los colaboradores. En tal sentido, los procedimientos inherentes al manejo eficiente de recursos financieros casi nunca reciben un correcto seguimiento que garantice una idónea supervisión con aplicación de sanciones por la repetitiva presencia de errores o cuellos de botellas para prevenir riesgos futuros con alta probabilidad de afección de liquidez como rentabilidad, infiriendo que la entidad posee acrecentamiento de deudas que inciden en su liquidez e incluso puede afectar su solvencia y rentabilidad, generando una inestable situación económica financiera que incurre en elevadas pérdidas, endeudamientos e

incapacidad de pago en corto plazo, que afecten de forma negativa su mantenimiento en el mercado, presentando un estado de liquidez deficiente.

3.3.2 Finalidad

La presente propuesta, constituye una herramienta necesaria que permitirá decidir por alternativas de inversión que generen dinamismo en los diferentes procedimientos aplicados en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., para conseguir obtención de mayor cantidad de efectivo disponible que garantice que las deudas contraídas se cancelen en un periodo menor de un año, propiciando una situación con continuos incrementos de ganancias o utilidades que coadyuven un sólido posicionamiento de la entidad en el entorno caracterizado por una acérrima competencia que incita a constante adaptación a las nuevas tendencias mediante incorporación de estrategias que fortalezcan su gestión financiera como elemento determinante para cumplir con todos sus compromisos financieros, confiriendo un servicio de mayor calidad para lograr establecer relaciones redituables con su clientes objetivos.

3.3.3 Objetivos

Objetivo general

Elaborar estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Objetivos específicos

Identificar la gestión financiera aplicada en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Analizar los beneficios de implementar estrategias de gestión financiera en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

3.3.4 Generalidades

Ruc: 20507288201

Razón social: Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Nombre Comercial: Bruning College

Tipo de empresa: Sociedad Anónima Cerrada

Dirección legal: Av. De las Artes Sur Nro. 665 Urb. San Borja

Dirección anexa: Av. José Leonardo Ortiz 355, Chiclayo 14001

Sector de desempeño económico: Educación Superior

3.3.4 Plan Estratégico

Visión

Ser agente de cambio ofreciendo un servicio innovador mediante una enseñanza personalizada con permanente actualización en el manejo de las tecnologías de información, basada en una educación humanística que permita desarrollar capacidades investigativas, competencias, fortaleciendo la personalidad y ética de cada estudiante, para enfrentar diversas situaciones, garantizando un desempeño exitoso futuro.

Misión

Brindar una sólida formación que oriente a los jóvenes a conseguir la madurez suficiente que defina su personalidad para afrontar los continuos cambios ejerciendo la práctica de los valores que conlleva al logro del éxito estudiantil con consistentes competencias.

Análisis FODA

Fortalezas

- La empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., cuenta con personal designado en cada función.

- Posee equipo y material suficiente para prestar un servicio educativo de calidad.

- Amplia experiencia en el desarrollo de las actividades propias del rubro.

Debilidades

- Falta de implementación de mecanismos de control en cada área de trabajo para un óptimo desempeño de las labores asignadas.
- Ausencia de registros completos de información que comprendan requisitos o condiciones para decidir por inversiones rentables.
- Personal poco capacitado referente a gestión financiera.
- Inefectiva comunicación en cada área de trabajo.

Amenazas

- Creciente competencia de las instituciones educativas en el mercado.
- Continuos cambios en los aspectos socio – económicos.
- Situación política caracterizada por inestabilidad.

Oportunidades

- Alternativas atractivas de financiamiento sostenible
- Alta probabilidad de acrecentar su participación de mercado en su jurisdicción.
- Desarrollo constante de innovaciones en las tecnologías de comunicación e información.

| | | |
|---|--|--|
| | <p>FORTALEZAS</p> <p>F1: La empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., cuenta con personal designado en cada función.</p> <p>F2: Posee equipo y material suficiente para prestar un servicio educativo de calidad.</p> <p>F3: Amplia experiencia en el desarrollo de las actividades propias del rubro.</p> | <p>DEBILIDADES</p> <p>D1: Falta de implementación de mecanismos de control en cada área de trabajo para un óptimo desempeño de las labores asignadas.</p> <p>D2: Ausencia de registros completos de información que comprendan requisitos o condiciones para decidir por inversiones rentables.</p> <p>D3: Personal poco capacitado referente a gestión financiera.</p> <p>D4: Inefectiva comunicación en cada área de trabajo.</p> |
| <p>OPORTUNIDADES</p> <p>O1: Alternativas atractivas de financiamiento sostenible</p> <p>O2: Alta probabilidad de acrecentar su participación de mercado en su jurisdicción.</p> <p>O3: Desarrollo constante de</p> | <p>ESTRATEGIAS FO</p> <p>(F2-O1) Escoger modalidades de financiamiento rentables que permitan obtener equipos o herramientas necesarias sin afectar su liquidez, propiciando prestar un servicio educativo de calidad.</p> <p>(F3-O2) Incrementar su cuota de clientes objetivos en el mercado, puesto que, la corporación cuenta con</p> | <p>ESTRATEGIAS DO</p> <p>(D1-O2) Implementar mecanismos de control en cada área de trabajo para un óptimo desempeño de las labores para acrecentar su número de clientes fidelizados con sólido posicionamiento.</p> |

| | | |
|---|---|--|
| <p>innovaciones en las tecnologías de comunicación e información.</p> | <p>experiencia en el rubro de educación.</p> | <p>(D2-O3) Desarrollar registros completos de información que comprendan requisitos indispensables para optar por inversiones rentables utilizando herramientas informáticas actualizadas. (D3-O1) Capacitar a los trabajadores en temas referentes a adopción de alternativas de financiamiento con atractiva sostenibilidad.</p> |
| <p>AMENAZAS A1: Creciente competencia de las instituciones educativas en el mercado. A2: Continuos cambios en los aspectos socio – económicos. A3: Situación política caracterizada por inestabilidad.</p> | <p>ESTRATEGIAS FA (F2-A1) Diseñar características diferenciadoras con respecto a la calidad de servicio educativo ofrecido para destacar frente a los productos competidores. (F3-A2) Acorde con su experiencia en el rubro educativo permite implementar acciones</p> | <p>ESTRATEGIAS DA (D2-A3) En los registros considerar los recursos requeridos en los escenarios no previstos para mantenerse en un contexto de inestabilidad política. (D3-A2) Capacitar a los trabajadores del</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | <p>adaptables a los cambios que se suscitan en el voluble entorno.</p> | <p>área correspondiente acerca de gestión financiera para adaptarse a diferentes cambios producidos en el versátil contexto.</p> <p>(D4-A1) Desarrollar talleres de habilidades interpersonales para realizar un trabajo coordinado que conlleve ofrecer un servicio diferenciador a su competencia.</p> |
|--|--|--|

3.3.5 Soluciones

Para mejorar su situación liquidez la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., necesita implementar las siguientes acciones:

1. Escoger modalidades de financiamiento rentables que permitan obtener equipos o herramientas necesarias sin afectar su liquidez, propiciando prestar un servicio educativo de calidad a los estudiantes, asegurando su permanencia en el mercado de manera indefinida.

2. Incrementar su cuota de clientes objetivos en el mercado, puesto que, la corporación cuenta con experiencia en el rubro de educación, desarrollando promociones atractivas utilizando las redes sociales para captar la preferencia de sus clientes objetivos.

3. Diseñar características diferenciadoras con respecto a la calidad de servicio educativo ofrecido para destacar frente a los productos competidores,

con el propósito de atraer de manera sostenible clientes para generar crecientes ingresos.

4. Implementar acciones adaptables como la incorporación de planes de contingencias para afrontar los diversos cambios que se suscitan en el voluble entorno, garantizando su continuidad de forma competitiva de sus labores comerciales.

5. Establecer mecanismos de control en cada área de trabajo para un óptimo desempeño de las labores para acrecentar su número de clientes fidelizados con sólido posicionamiento, constituyendo una herramienta que identifique las diferentes desviaciones para reforzarlas o retroalimentarlas para contrarrestar posibles eventualidades que posiblemente afecten su liquidez, permitiendo solventar sus compromisos financieros.

6. Desarrollar registros completos de información que comprendan requisitos indispensables para optar por inversiones rentables utilizando herramientas informáticas actualizadas, para prescindir de contingencias riesgosas, que conllevando a tomar de decisiones fiables, que posibiliten el progresivo incremento de índices de rentabilidad.

7. Capacitar a los trabajadores del área encargada en temas referentes a gestión financiera para efectiva adopción de alternativas de financiamiento con atractiva sostenibilidad, como herramienta diferenciadora que garantiza el desarrollo frecuente de sus actividades principales, accediendo a facilidades de pago para cumplir con cancelar en un plazo pactado.

8. Considerar los recursos requeridos en los escenarios no previstos en los planes presupuestarios para prevenir riesgos que puedan conllevar a incurrir en demasías deudas que imposibilite su pago en periodo menor de un año, en beneficio de su sostenibilidad.

9. Desarrollar talleres de habilidades interpersonales para realizar un trabajo coordinado que conlleve ofrecer un servicio diferenciador a su competencia, que coadyuve a una mayor integración de las diversas áreas

para implementar retroalimentaciones apropiadas direccionadas a la consecución de los objetivos propuestos de manera eficiente.

3.3.6 Presupuesto

| ASPECTO | DESCRIPCIÓN | Subtotal | TOTAL |
|-----------------------|--|----------|-----------------|
| CAPACITACIONES | * Profesionales con experiencia en gestión financiera. | 1000.00 | 1,000.00 |
| TALLERES | * Profesionales en Coaching | 1000.00 | 1,000.00 |
| BIENES | * Materiales informáticos | 350.00 | 6,100.00 |
| | *Material bibliográficos | 650,00 | |
| | *Proyector | 1000,00 | |
| | *Laptop | 1600,00 | |
| | *Muebles y enseres | 2000,00 | |
| | *Útiles | 500,00 | |
| TOTAL | | | 8,100.00 |

3.3.7 Cronograma

| ACTIVIDADES | | MESES 2017 | | |
|-------------|---|------------|--------|-----------|
| | | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE |
| 1 | Capacitar a los trabajadores del área encargada en temas referentes a gestión financiera. | | | |
| 2 | Escoger modalidades de financiamiento rentables. | | | |

| | | | | |
|---|---|--|--|--|
| 3 | Diseñar características diferenciadoras con respecto a la calidad de servicio educativo. | | | |
| 4 | Implementar acciones adaptables como la incorporación de planes de contingencias. | | | |
| 5 | Establecer mecanismos de control en cada área de trabajo para un óptimo desempeño. | | | |
| 6 | Desarrollar registros completos de información que comprendan requisitos indispensables para optar por inversiones rentables. | | | |
| 7 | Considerar los recursos requeridos en los escenarios no previstos en los planes presupuestarios. | | | |
| 8 | Desarrollar talleres de habilidades interpersonales para realizar un trabajo coordinado. | | | |
| 9 | Desarrollar promociones atractivas utilizando las redes sociales para incrementar su cuota de clientes objetivos en el mercado. | | | |

3.3.8 Conclusiones

- La Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., presenta problemas correspondientes a factores internos que involucra la falta de

incorporación de mecanismos de control en cada área de trabajo, por evidentes registros que comprenden información incompleta, producto de una inadecuada planificación, asimismo, por inefectiva comunicación con personal poco capacitado con respecto a gestión financiera que ha conllevado a la acumulación de deudas que repercuten negativamente en su liquidez como en sus rendimientos.

- Los beneficios de implementar estrategias de gestión financiera permitirá a la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., desarrollar un control más efectivo de los procedimientos contables financieros para cumplir con finiquitar todas las deudas se contraiga en un periodo menor a un año, para proseguir con sus operaciones comerciales futuras.

- El desarrollo de estrategias de efectiva gestión financiera en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., coadyuvan en el manejo adecuado de los recursos financieros con respectivos seguimientos que garantice una el cumplimiento de las acciones expuestas en los planes financieros reflejadas en el alcance de objetivos planificados, con aplicación de sanciones cuando son repetitivas las desviaciones en los procedimientos para fomentar la responsabilidad y compromiso de los colaboradores para incrementar el nivel de liquidez que permita el cumplimiento de obligaciones financieras en un periodo de corto plazo, incidiendo positivamente en la continuidad de sus acciones planificadas.

3.3.9 Recomendaciones

- Se sugiere implementar la propuesta de estrategias de gestión financiera en el periodo señalado con el propósito de evidenciar mejoras en el desempeño de los procedimientos expuestos en los planes respectivos, para el logro de un estado de liquidez eficiente.

- La aplicación de cada estrategia de la propuesta de gestión financiera pueden adaptarse a diferentes escenarios que posiblemente puedan suscitar en las diversas situaciones para conseguir los resultados esperados.

3.4 Evaluar los resultados de las estrategias de gestión financiera en la liquidez en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Planificación

Tabla 9

Planificación a corto y largo plazo

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 1 | 5,0 |
| | Casi siempre | 13 | 65,0 |
| | Siempre | 6 | 30,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

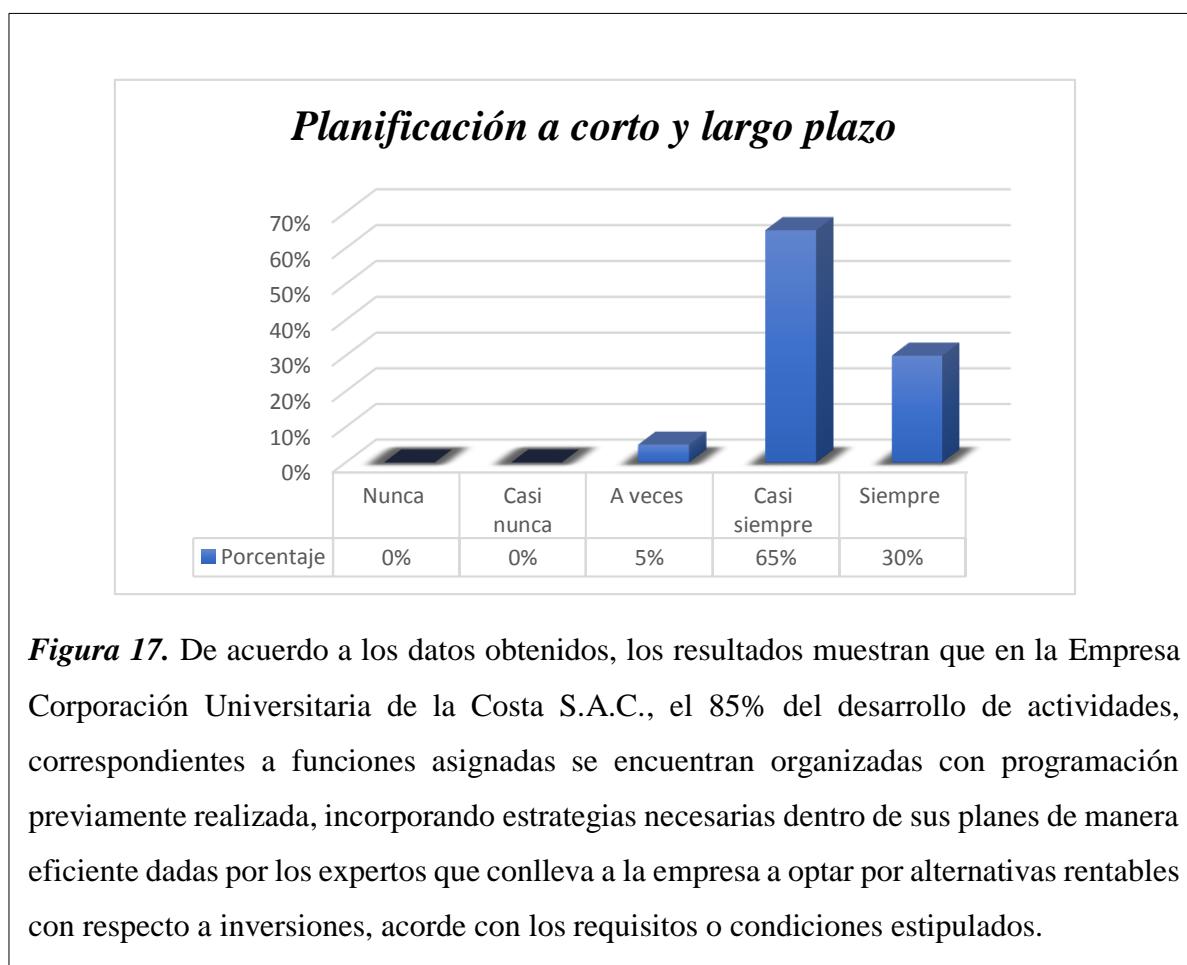


Figura 17. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 85% del desarrollo de actividades, correspondientes a funciones asignadas se encuentran organizadas con programación previamente realizada, incorporando estrategias necesarias dentro de sus planes de manera eficiente dadas por los expertos que conlleva a la empresa a optar por alternativas rentables con respecto a inversiones, acorde con los requisitos o condiciones estipulados.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 10*Plan de financiamiento*

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 8 | 40,0 |
| | Casi siempre | 12 | 60,0 |
| | Siempre | 0 | 0,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

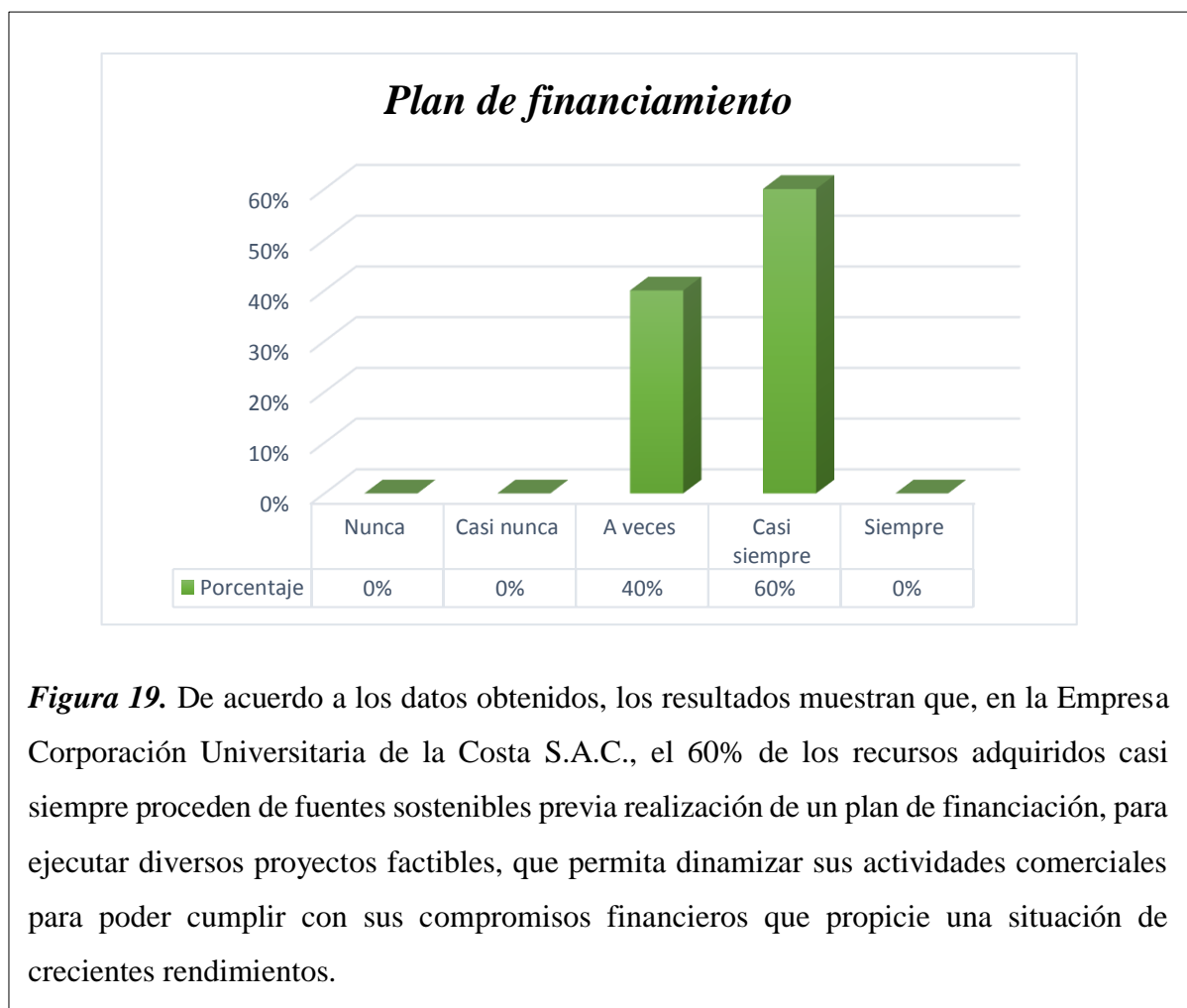
*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 19. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que, en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 60% de los recursos adquiridos casi siempre proceden de fuentes sostenibles previa realización de un plan de financiación, para ejecutar diversos proyectos factibles, que permita dinamizar sus actividades comerciales para poder cumplir con sus compromisos financieros que propicie una situación de crecientes rendimientos.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 11
Plan presupuestario

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 2 | 10,0 |
| | Casi siempre | 15 | 75,0 |
| | Siempre | 3 | 15,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

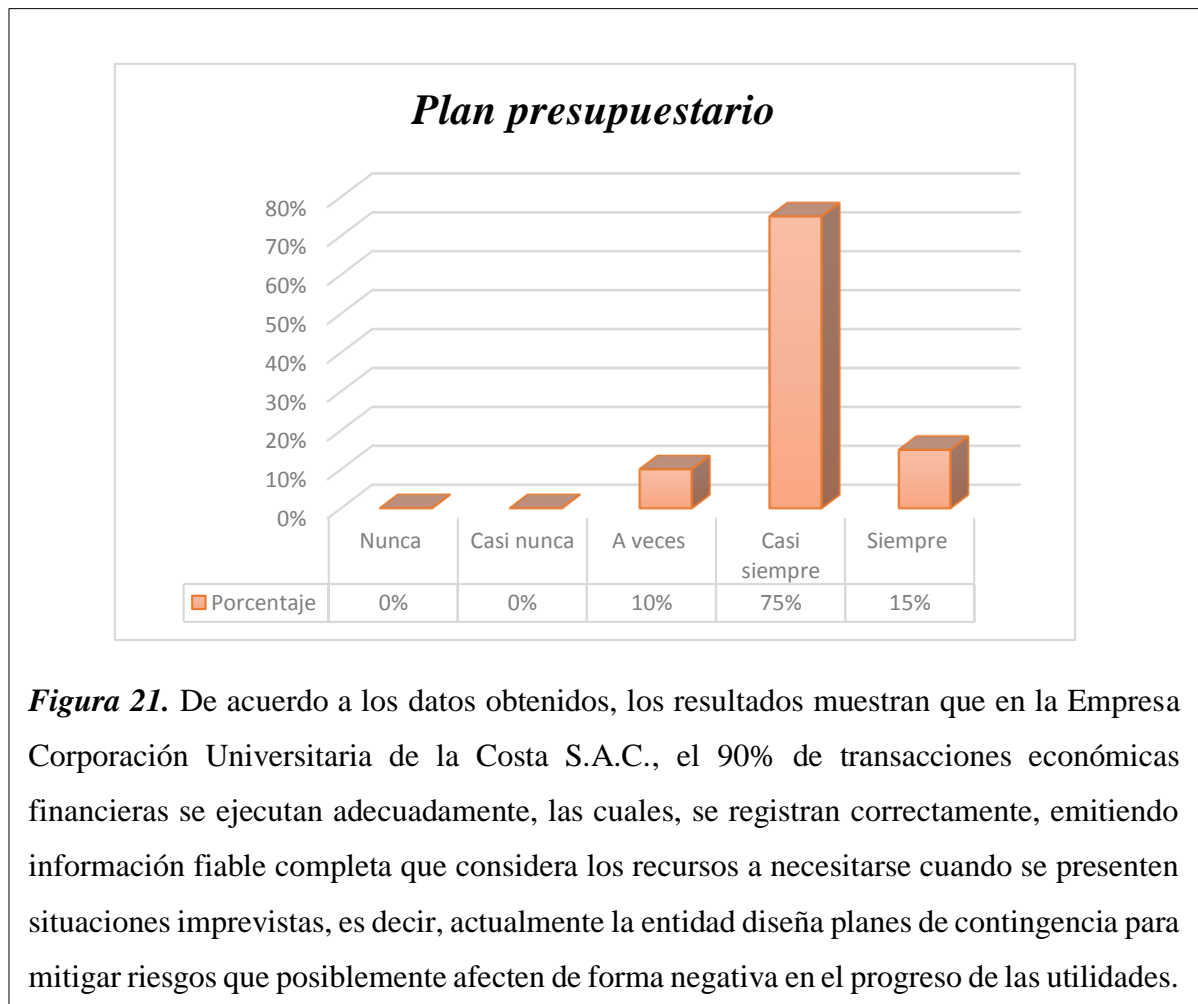


Figura 21. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% de transacciones económicas financieras se ejecutan adecuadamente, las cuales, se registran correctamente, emitiendo información fiable completa que considera los recursos a necesitarse cuando se presenten situaciones imprevistas, es decir, actualmente la entidad diseña planes de contingencia para mitigar riesgos que posiblemente afecten de forma negativa en el progreso de las utilidades.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Organización

Tabla 12

Objetivos planteados

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 2 | 10,0 |
| | Casi siempre | 15 | 75,0 |
| | Siempre | 3 | 15,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

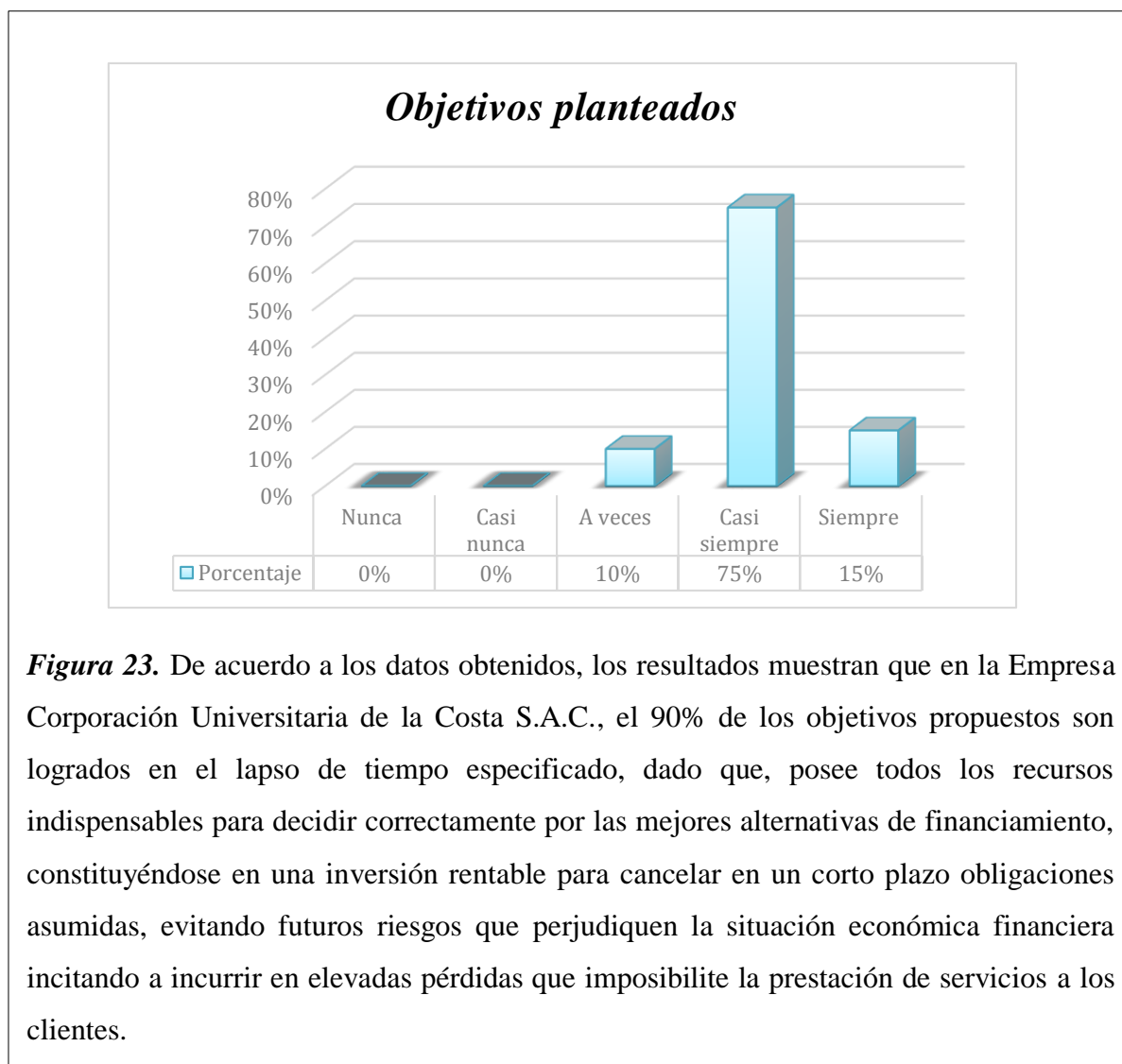


Figura 23. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% de los objetivos propuestos son logrados en el lapso de tiempo especificado, dado que, posee todos los recursos indispensables para decidir correctamente por las mejores alternativas de financiamiento, constituyéndose en una inversión rentable para cancelar en un corto plazo obligaciones asumidas, evitando futuros riesgos que perjudiquen la situación económica financiera incitando a incurrir en elevadas pérdidas que imposibilite la prestación de servicios a los clientes.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 13
Procesos y operaciones

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 1 | 5,0 |
| | Casi siempre | 13 | 65,0 |
| | Siempre | 6 | 30,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

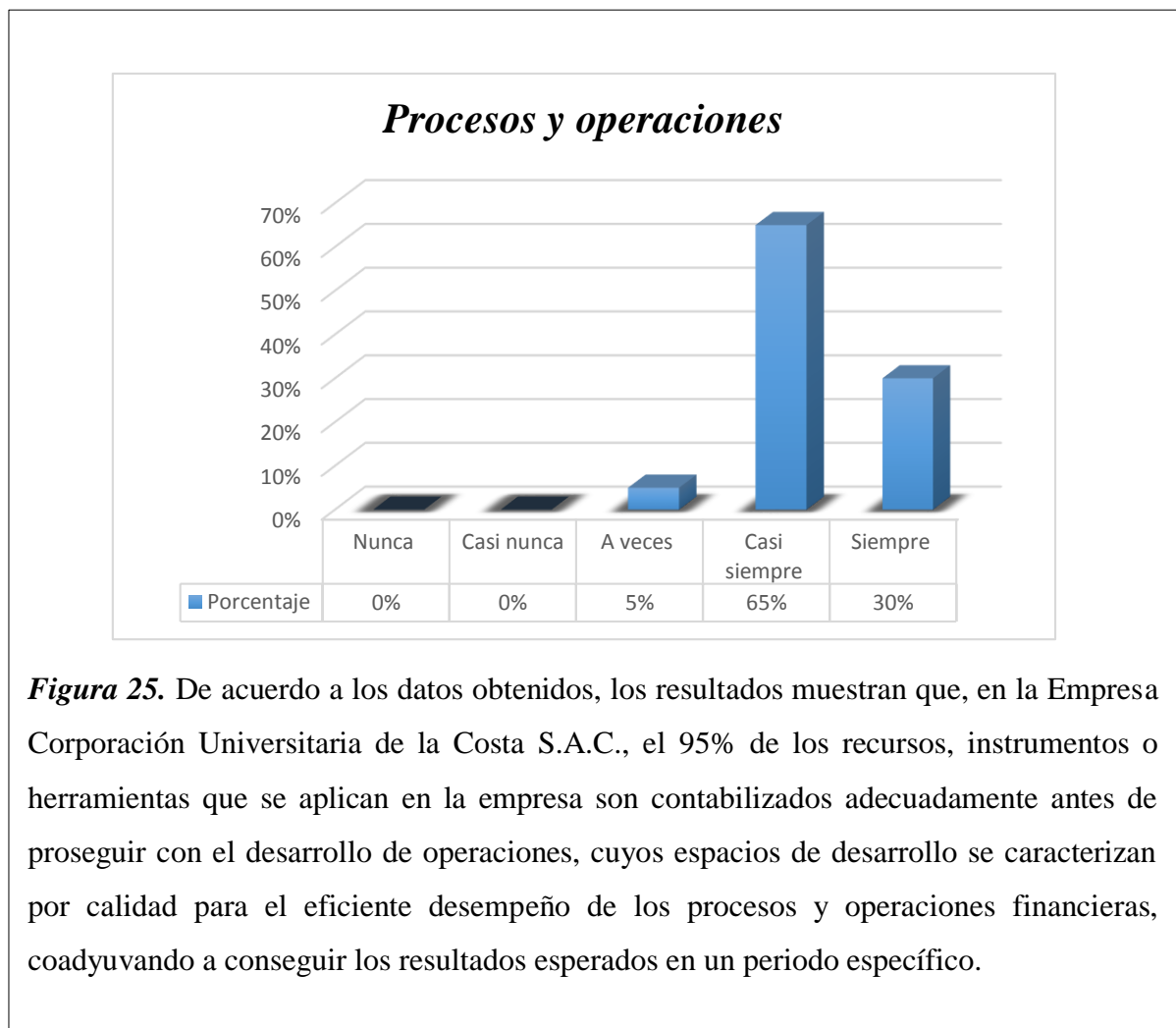


Figura 25. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que, en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 95% de los recursos, instrumentos o herramientas que se aplican en la empresa son contabilizados adecuadamente antes de proseguir con el desarrollo de operaciones, cuyos espacios de desarrollo se caracterizan por calidad para el eficiente desempeño de los procesos y operaciones financieras, coadyuvando a conseguir los resultados esperados en un periodo específico.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Control

Tabla 14
Supervisión de operaciones

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 1 | 5,0 |
| | Casi siempre | 18 | 90,0 |
| | Siempre | 1 | 5,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

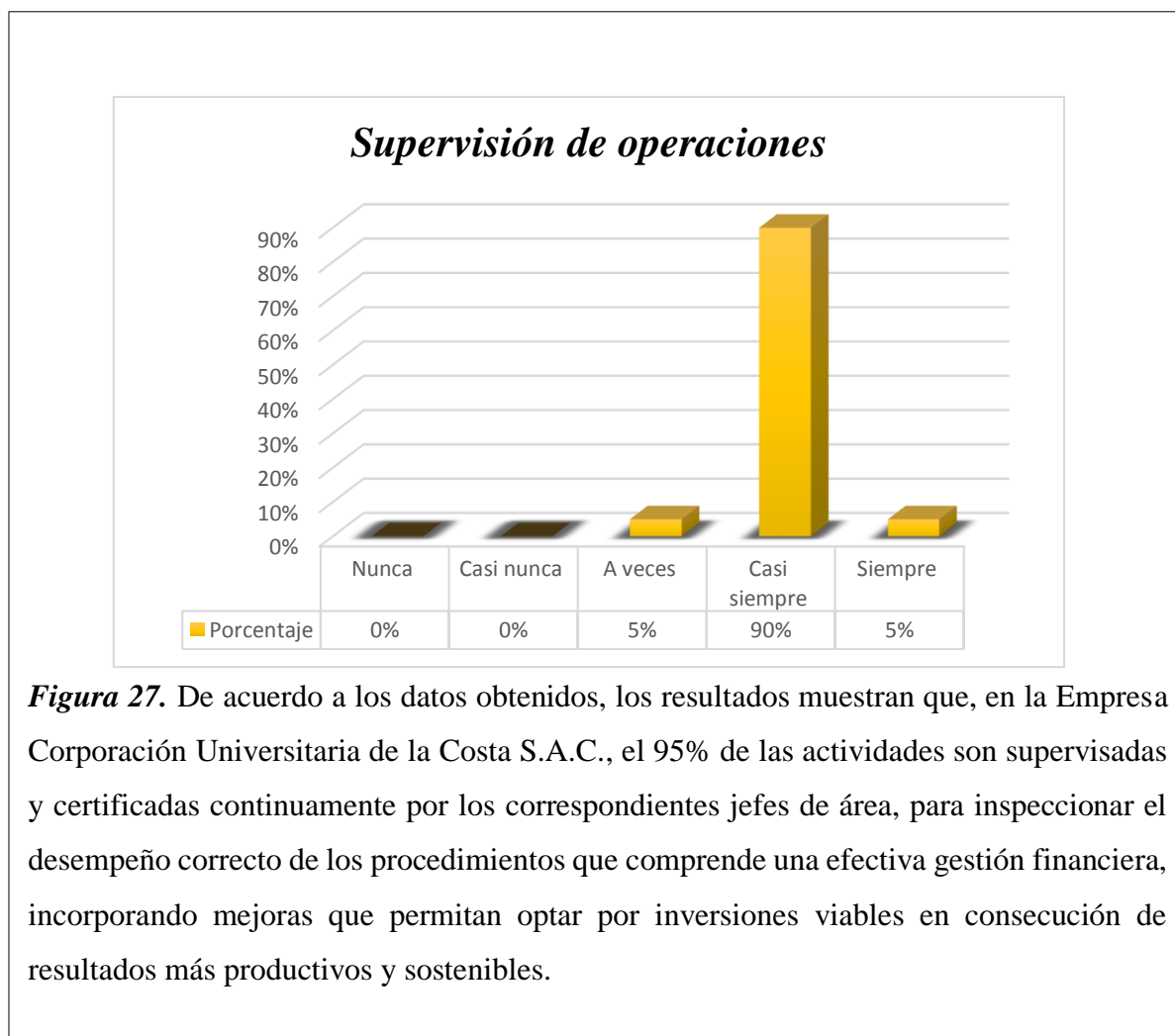


Figura 27. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que, en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 95% de las actividades son supervisadas y certificadas continuamente por los correspondientes jefes de área, para inspeccionar el desempeño correcto de los procedimientos que comprende una efectiva gestión financiera, incorporando mejoras que permitan optar por inversiones viables en consecución de resultados más productivos y sostenibles.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 15
Supervisión de operaciones

| | | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|--------------|------------|------------|
| Válidos | Nunca | 0 | 0,0 |
| | Casi nunca | 0 | 0,0 |
| | A veces | 2 | 10,0 |
| | Casi siempre | 17 | 85,0 |
| | Siempre | 1 | 5,0 |
| | Total | 20 | 100,0 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

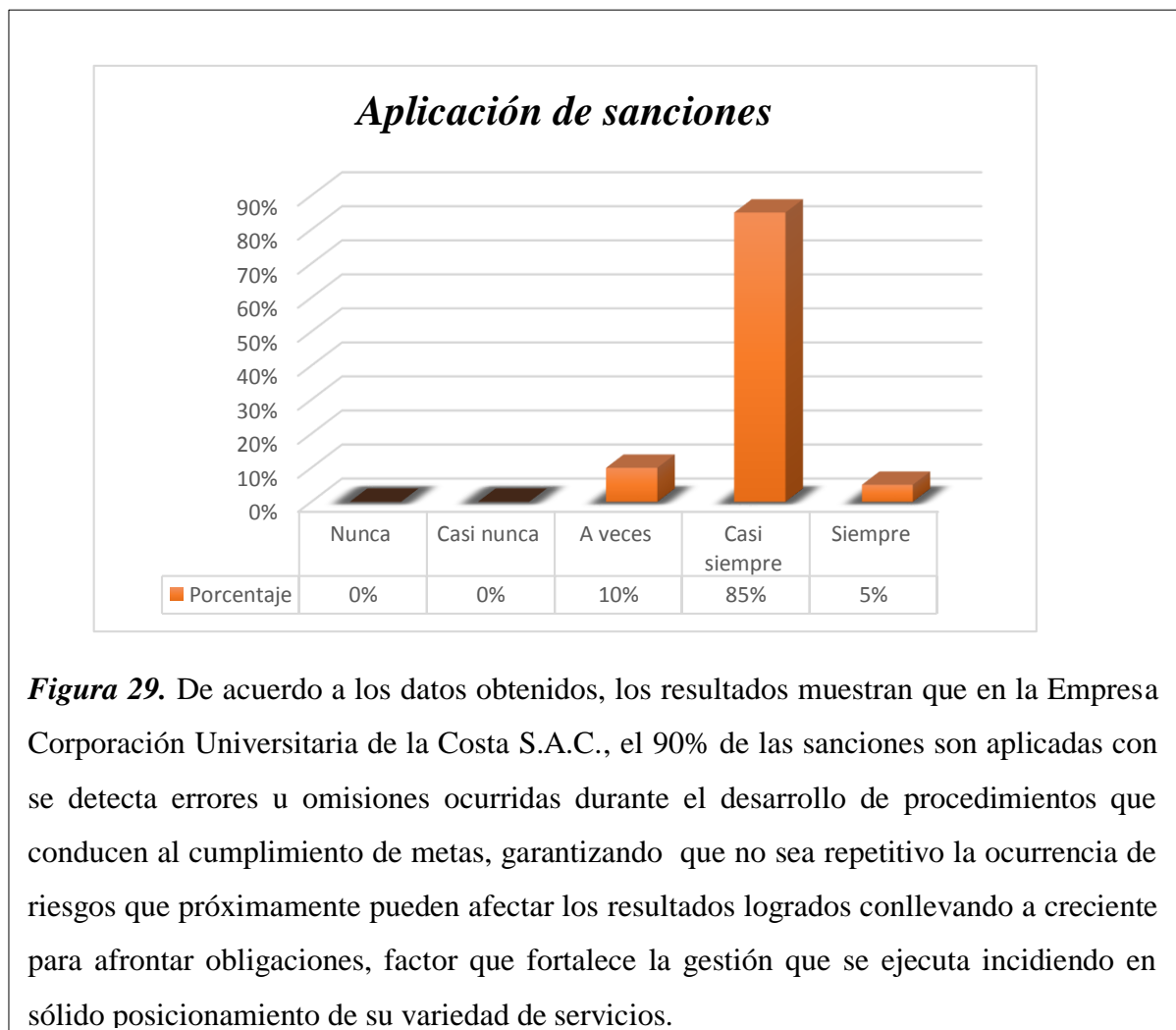


Figura 29. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% de las sanciones son aplicadas con se detecta errores u omisiones ocurridas durante el desarrollo de procedimientos que conducen al cumplimiento de metas, garantizando que no sea repetitivo la ocurrencia de riesgos que próximamente pueden afectar los resultados logrados conllevando a creciente para afrontar obligaciones, factor que fortalece la gestión que se ejecuta incidiendo en sólido posicionamiento de su variedad de servicios.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Referente al nivel de liquidez existe en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se procede a la revisión de los resultados emitidos durante un periodo anual de desarrollo de sus actividades registrados en el Balance General 2018 (Anexo 05), documento que ofrece un cúmulo de información acerca del aspecto financiero contable, que permite determinar que la empresa no pertenece a terceros, dado que, el monto correspondiente a total pasivos es 1,086,668.94; cifra inferior al resultado obtenido en patrimonio y activo corriente, infiriendo que la corporación muestra una situación financiera saludable que no conlleva a incurrir en altos riesgos que afecten su continuidad de labores comerciales, por tanto, se dilucidará a continuación cada ratio concerniente a liquidez para determinar el grado de cobertura de los activos para cancelar las deudas o compromisos adquiridos en un transcurso de tiempo menor a un año.

Tabla 16
Ratios de liquidez

| LIQUIDEZ | | | |
|--------------------|-----------|----------------|------|
| DESCRIPCIÓN | RAZÓN | PORCENTAJE (%) | 2018 |
| Liquidez corriente | 1.08 | 108.50% | |
| Prueba ácida | 1.08 | 108.50% | |
| Prueba defensiva | 0.1237 | 12.37 | |
| Capital de trabajo | 92,373.18 | ----- | |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Con respecto al ratio de liquidez corriente, cuyo valor es de 1.08, reflejando que existe una alta probabilidad de que la empresa no contraiga riesgos, por su respectivo cumplimiento para realizar pagos correspondientes a cada compromiso u obligación en un periodo menor a un año, es decir, por cada sol que ingresa a la empresa se tiene 1.08 soles para destinar a cancelar su deuda en corto plazo.

Asimismo, se presenta la misma situación referente a prueba ácida, dado que, de acuerdo con la naturaleza del negocio, este no posee existencias, demostrando que la corporación posterior a su implementación idónea de estrategias efectivas de gestión financiera, ha permitido concretar acciones de

mejora para obtener suficiente liquidez para enfrentar sus obligaciones que vencen en un menor lapso de tiempo.

Concerniente al ratio de prueba defensiva con cuantía igual a 0.1237; valor que se encuentra entre el rango adecuado, indicando que la entidad tiene suficiente capacidad de solventar sus compromisos financieros, mediante la utilización de sus activos o disponible convertible en efectivo sin proceder a realizar continuas ventas o cobros de cuentas a corto plazo, incidiendo en mayor rentabilidad.

Finalmente, referente a capital de trabajo, se obtuvo en el año 2018 un resultado positivo de 92,373.18 soles, determinando que la empresa tiene en demasía liquidez para cubrir sus deudas a pagar correspondientes en un plazo menor de un año, puesto que, es creciente el monto de los activos de rápida conversión en efectivo, situación que no permite incurrir en riesgos de créditos, presentando un estado de liquidez eficiente.

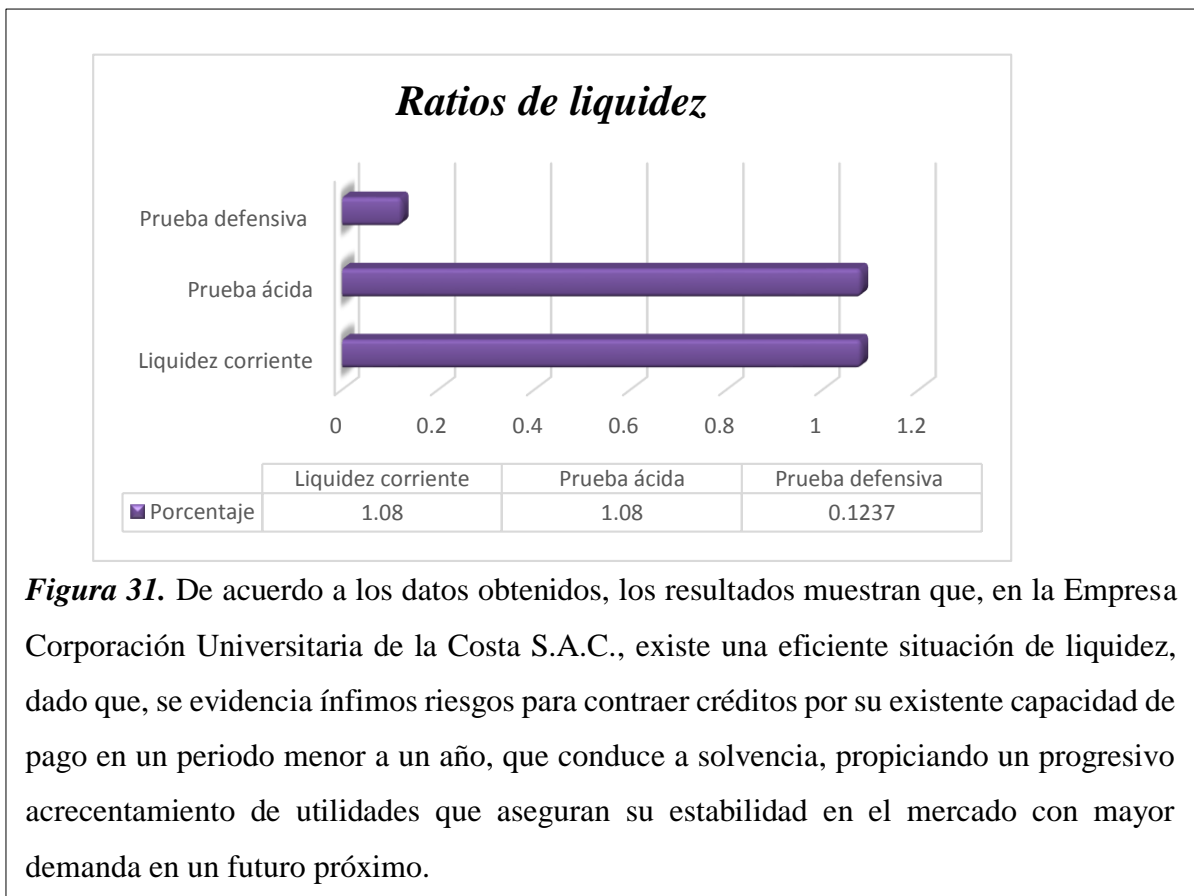


Figura 31. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que, en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., existe una eficiente situación de liquidez, dado que, se evidencia ínfimos riesgos para contraer créditos por su existente capacidad de pago en un periodo menor a un año, que conduce a solvencia, propiciando un progresivo acrecentamiento de utilidades que aseguran su estabilidad en el mercado con mayor demanda en un futuro próximo.

Fuente: Balance General de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 17
Prueba de muestras relacionadas

| | Valor de prueba = 0 | | | | | |
|------------------------|---------------------|----|---------------------|-------------------------|---|----------|
| | t | gl | Sig. (bilateral) | Diferencia de medias | 95% Intervalo de confianza para la diferencia | |
| | | | | | Inferior | Superior |
| STUACIÒN ANTERIOR | 63,275 | 19 | ,000 | 15,5500 | 15,036 | 16,064 |
| SITUACIÒN POSTERIOR | 134,887 | 19 | ,000 | 28,1500 | 27,713 | 28,587 |

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Con respecto a la tabla 17, se muestra la Prueba T Student, que presenta un valor de sig. (Bilateral) de 0.000, siendo este menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula de la investigación, procediendo a emitir que la elaboración de estrategias de gestión financiera mejorará significativamente la liquidez de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

IV. DISCUSIÓN

Referente a la elaboración de estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se procedió a responder cada uno de los objetivos planteados, fundamentándose en las teorías de gestión específicamente en el desarrollo de directrices de planes financieros y presupuestarios, que han permitido establecer un diagnóstico acertado para evaluar de manera sistematizada la gestión financiera realizando un completo análisis del estado de liquidez existente para incorporar posteriormente un conjunto de acciones o estrategias que coadyuven a incrementar su liquidez, para solventar sin dificultad sus deudas en un periodo menor de un año, conllevando a crecientes rendimientos. Por ende, se optó por aplicar un cuestionario de 27 preguntas estructuradas con la escala de medición Likert, para definir la actual situación financiera existente en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

En relación con la evaluación de la gestión financiera actual en la corporación, se evidencia de acuerdo con los resultados, que el 90% del desarrollo de las actividades, roles y/o responsabilidades asignadas a los colaboradores no se encuentran organizadas ni programadas previamente, asimismo, se manifiesta la falta de estrategias dentro sus planes que faciliten la elección por alternativas de inversiones rentables, por ello, el 65% de los recursos adquiridos por la entidad para financiar sus operaciones a veces se ejecutan con previo análisis plasmado en el plan de financiamiento proveniente de fuentes sostenibles, asimismo, 50% de las operaciones o transacciones económicas o financieras casi nunca se desarrollan adecuadamente, puesto que, los registros no proporcionan información verídica en los registros, en consecuencia, el 90% de los objetivos establecidos en cada área de trabajo casi nunca se cumplen íntegramente por ausencia de capacitaciones impartidas a los colaboradores para desempeñar eficientemente sus labores además, porque los equipos o herramientas no son suficientes para desarrollar satisfactoriamente las actividades designadas. Por otro lado, el 80% de los resultados correspondientes al desarrollo de los procedimientos y operaciones, no demuestran una contabilización completa de los recursos utilizados, además, el 70% de las actividades financieras ejecutadas erróneamente casi nunca reciben

sanciones debido a la deficiente supervisión ejercida por los jefes referentes de cada área, que imposibilita la prevención de riesgos futuros, que afectan directamente en la liquidez de la entidad. Confirmando lo mencionado por Cansing y De La Ese (2016), quien en su estudio se halló que la empresa objeto de investigación, se tuvo deficiencias con respecto a la gestión financiera, debido a la falta de planificación que se encuentra realizando en la empresa. De la misma forma en la investigación de Carrillo (2015), quien encontró que en la empresa no se maneja de forma óptima la gestión financiera, lo que genera que haya ciertas deficiencias en el aspecto contable de la empresa, ya que los informes y estados financieros realizados por el personal tienen deficiencias, a causa de la mala organización de la presentación de los datos financieros.

Referente al análisis de liquidez de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se muestra acorde con los resultados, que posee una liquidez corriente, cuyo valor corresponde a 0.20, dilucidando que existe una elevada probabilidad de presenciar situaciones riesgosas por el incumplimiento de obligaciones financieras en periodo de corto plazo, asimismo, considerando la naturaleza del negocio, el ratio de prueba ácida coincide con el anterior, además, con respecto al ratio de prueba defensiva, con cuantía de 0.0159, indica que la empresa no tiene la capacidad de solventar con sus activos efectivos o disponibles sin recurrir a realizar ventas o cobros de cuentas, por ende, el valor de capital de trabajo es negativo, siendo de -2, 239,986.83 soles, que infiere que existe en exceso deudas a pagar, cuyo monto supera a los resultados concernientes a activos circulantes, situación que posibilita en incurrir en diversos riesgos, que repercuten en su estabilidad en el mercado competitivo. Coincidiendo con lo emitido por Ríos (2015), en su estudio en el cual resalta la importancia de implementar una efectiva gestión financiera para mejorar los índices de liquidez como los índices de rentabilidad para establecer una organización sistematizada de los gastos que permita su control continuo, en beneficio de la toma de decisiones acertadas que asegure el cumplimiento con las exigencias de la demanda actual.

Concerniente a implementar las estrategias de gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C, se fundamentan en capacitar a los colaboradores del área de trabajo encargada en temas referentes a gestión

financiera, para adoptar modalidades de financiamiento rentables que permita mayor celeridad o movilidad de las actividades comerciales para generar un continuo acrecentamiento de ingresos. Asimismo, adicionar atributos diferenciadores en relación a la calidad de servicio educativo, con correspondientes acciones adaptables a diferentes escenarios que involucre el desarrollo de planes de contingencia estructurados, con adecuados mecanismos de control en los diferentes procedimientos que garantice registros completos que comprendan requisitos o condiciones indispensables para decidir por inversiones sostenibles con rentabilidad ascendente que permita conseguir un óptimo desempeño, considerando aquellos recursos indispensables en escenarios imprevistos en los planes presupuestarios, que propicien el desarrollo de talleres de habilidades interpersonales para realizar un trabajo coordinado direccionado a la consecución de objetivos propuestos facilitando la expansión de su participación en el mercado caracterizado por exacerbada competitividad.

Con respecto a evaluar los resultados de las estrategias de gestión financiera en la liquidez en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., acorde con los resultados, se obtuvo que el 85% del desarrollo de actividades se encuentran con previa programación antes de ejecutarse, añadiendo estrategias necesarias dentro de sus planes de manera eficiente, siendo el 60% de los recursos adquiridos correspondientes a fuentes terceras caracterizadas por factibilidad y sostenibilidad para el desarrollo de diferentes proyectos, asimismo el 90% de transacciones económicas financieras se ejecutan adecuadamente, las cuales, se registran correctamente, emitiendo información fiable completa que considera los recursos a necesitarse cuando se presenten situaciones imprevistas, complementariamente el 95% de las actividades son supervisadas y certificadas continuamente por los correspondientes jefes de área, para inspeccionar el desempeño correcto de los procedimientos con designación de sanciones cuando se evidencia periódicamente desviaciones, elementos que comprenden una efectiva gestión financiera, incorporando mejoras que permitan optar por inversiones viables en consecución de resultados más productivos y sostenibles.

V. CONCLUSIONES

- La gestión financiera antes de implementar la propuesta de estrategias presentaba una situación caracterizada por falta de diseño de estrategias de planificación de las actividades, puesto que, el 90% del desarrollo de las actividades y/o responsabilidades asignadas a los colaboradores no se encontraban programadas ni organizadas previamente a su ejecución, asimismo, el 65% de los recursos adquiridos por la entidad para solventar sus operaciones no siempre son producto de un análisis emitido en el plan de financiamiento estructurado, por ende, el 50% de las operaciones o transacciones no se desarrollaban de manera idónea, cuyos registros no proporcionan información consistente para la toma de decisiones certeras, propiciando que el 90% de los objetivos propuestos no se efectúen íntegramente, por la ausencia estrictas supervisiones y rigurosas sanciones impuestas a continuas desviaciones que inciden en el servicio ofrecido a la comunidad estudiantil.
- Con respecto al estado de liquidez existente en la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. en el año 2018, se muestra que el indicador de liquidez cuyo valor corresponde a 0.20, indica una elevada probabilidad de incurrir en situaciones proclive a riesgos por falta de cumplimiento con sus obligaciones financieras, asimismo, el indicador prueba defensiva, con cuantía de 0.0159, trasmite que la entidad aún no tiene la capacidad de financiar de sus deudas sin la necesidad de optar por realizar ventas o cobros de cuentas, en consecuencia, el valor de capital de trabajo resulta negativo, siendo igual a - 2, 239,986.83 soles, señalando que la empresa incurría en demasiadas deudas a pagar presentado una deficiente situación de liquidez.
- La implementación de estrategias involucra incorporar continuas capacitaciones a los colaboradores del área de trabajo encargada concernientes a los temas que dilucidan acerca de gestión financiera, para que la empresa opte por decidir por modalidades de financiamiento rentables que coadyuven a mayor celeridad de los procedimientos que generan un constante incremento de efectivo, adicionando atributos atractivos en el servicio para captar mayor número de estudiantes que posteriormente sean

fidelizados, asimismo, diseñar planes de contingencias que corroboren en el fortalecimiento de mecanismos de control en cada operación garantizando registros o documentos completos que establezcan cada requisito o condición para seleccionar la inversión apropiada para su crecimiento empresarial, considerando recursos a requerirse en contextos fortuitos en planes presupuestarios, conjuntamente con el desarrollo de talleres para potenciar sus habilidades interpersonales, que faculten un trabajo coordinado orientado a la consecución de los objetivos trazados que conlleva a expandir su cuota de mercado en aras de obtener un sólido posicionamiento competente.

- La adecuada implementación de las estrategias de efectiva gestión financiera, propició que el 85% del desarrollo de actividades a ejecutarse se encuentran dentro de sus planes de manera detallada, siendo el 95% de las operaciones supervisadas y certificadas constantemente por los encargados del área para inspeccionar su correcto desempeño con designación de sanciones cuando se proceda a coincidir con los mismos errores o desviaciones, conllevando a que el 90% de las transacciones económicas financieras se desarrollen idóneamente, cuyos registros demuestren un conjunto de información consistente que incluya los recursos a requerirse en eventualidades, además, cabe resaltar que el 60% de los recursos adquiridos corresponden a fuentes terceras que posibilitan el desarrollo de diferentes proyectos, facultando obtener un estado de liquidez eficiente, dado que, el índice de liquidez corriente es de 1.08, señalando que la empresa no posee una alta probabilidad de contraer riesgos para cancelar sus deudas en plazo menor a un año, generando un crecimiento indefinido de sus utilidades, que asegure su permanencia competitiva en el mercado con clientes satisfechos con el servicio educativo.

VI. RECOMENDACIONES

- Es necesario dinamizar la venta del servicio educativo mediante el desarrollo de estrategias de mercadotecnia, dado que, repercutirá en obtención de mayor liquidez que influye en un acrecentamiento de rentabilidad en beneficio de un posicionamiento consistente de la imagen de la empresa.
- Es primordial que toda entidad proceda a realizar periódicamente compensaciones o comparaciones entre las cuentas por cobrar con el monto concerniente a cuentas por pagar para diseñar estrategias que coadyuven a contrarrestar riesgos futuros por falta de liquidez.
- Los registros deben estar correctamente certificados con respectivas autorizaciones para que la empresa opte por decisiones rentables sostenibles que constituyan una ventaja para su crecimiento frente a la voraz competencia.

VII. REFERENCIAS

- Alejandro, M., & Toala, S. (2017). *Modelo de gestión financiera para control de liquidez en Exportjaime S.A.* Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23049/1/TESIS%20EXPORT.pdf>
- Alvárez, R. (2017). Gestión Financiera E Indicadores De Gestión De La Banca Universal Venezolana. *Comunidad Científica Estudiantil*, 338-358. Obtenido de <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/137/128>
- Arimany, N., & Viladecans, C. (2014). *Estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo. Segunda Edición.* Barcelona: PROFIT Editorial.
- Baena, D. (2015). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&pg=PA11&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=2#v=onepage&q&f=false
- Bahillo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera.* Madrid: Editorial Paraninfo.
- Becerra, L. (2017). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A. en Los Olivos, 2017.* Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14325/Becerra_LLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Beltrán, O. (2015). Importancia de la liquidez en la toma de decisiones financieras. Recuperado de https://www.academia.edu/9018218/IMPORTANCIA_DE_LA_LIQUIDEZ_EN_LA_TOMA_DE_DECISIONES_FINANCIERAS.
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales* (Cuarta ed.). Bogotá: Pearson.
- Calderón, J. (2014). *Estados Financieros, Teoría y Práctica* (4 ed.). Lima: JMC Editores. Obtenido de

<https://analisisoeffiecs.files.wordpress.com/2014/05/4-libro-de-estados-financieros.pdf>

Cansing, A., & De La Ese, M. (2016). *Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fabrica de Conos Campeón S.A.* Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14688/1/TESIS%20Cpa%20171%20-%20Plan%20estrategico%20para%20optimizar%20la%20gestion%20financiera%20-%20MARIA%20ELENA%20Y%20ANGIE.pdf>

Carrasco, C., & Pallerola, J. (2014). *Gestión Financiera*. Madrid: RAMA Editores.

Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

Casadejús, J. (2014). *Gestión Financiera del comercio internacional. Segunda Edición*. Barcelona: Editores Marge Bokks.

Chinchilla, M. (2016). *Gestión empresarial e innovación*. UCA Profesional. Obtenido de <http://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Revista-Profesional-Vol-1.pdf>

Córdoba, M. (2014). *Gestión Financiera. Segunda Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Córdoba, M. (2016). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://www.ecoedediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edición.pdf>

Córdova, I. (2018). *Instrumentos de investigación* (Primera ed.). Lima: San Marcos.

Farías, J. (2018). *Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017*. Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo, Lambayeque. Obtenido de http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:WSUAG_VhBOAJ:repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/3747/BC-TES-TMP-

2581.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy+&cd=7&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe#37

Fierro, A. (2016). *Estados financieros consolidados. Cuarta Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Flores, J. (2014). *Manual practico de estados financieros (4º edición ed.)*. Lima: Instituto Pacífico. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/359254694/MANUAL-PRACTICO-DE-ESTADOS-FINANCIEROS-pdf>

García, E. (12 de mayo de 2019). *Riesgo de liquidez de empresas peruanas es elevado pero menor que el de hace dos años*. Obtenido de Gestión: <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevado-menor-dos-anos-266536-noticia/>

Gavillán, B. G. (2012). *Guía básica para la gestión economico - financiera de organizaciones no lucrativas*. Bizkaia.

Gavillán, B., Guezuraga, N., & Beitia, P. (2012). *Guía básica para la gestión económico - financiera en organizaciones no lucrativas*.

Hernández, D. (2016). *Variables básicas en la gestión financiera de las empresas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/variables-basicas-la-gestion-financiera-las-empresas/>

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *La metodología de la investigación*. Ciudad de México: Mc Graw Hill Education.

Herrera, A., Herrera, A., Vega, A., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46), 151-160. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249>

- Hofstrand, D. (2016). *Strategic management concepts*. Ag Decision Maker. Obtenido de <https://www.extension.iastate.edu/agdm/wholefarm/pdf/c6-39.pdf>
- Lavalle, A. (2017). *Análisis financiero*. España: Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=5513473&query=rentabilidad%2Becon%25C3%25B2mica>
- Love, M. (20 de febrero de 2018). *La gestión financiera de las pequeñas empresas: dónde empezar*. Obtenido de Sage Advice: <https://www.sage.com/es-es/blog/gestion-financiera-pequenas-empresas/>
- Martinez, C., Galvis, C., & Rosero, O. (22 de febrero de 2017). Control financiero en Colombia . Obtenido de http://www.aecidcf.org.co/Ponencias/2017/febrero/MI200217-2/6.Panel_Control_Colombia.pdf
- Martinez, S. (12 de agosto de 2018). *5 claves para mejorar la gestión financiera de tu empresa*. Obtenido de Jasmín: <https://www.jasminsoftware.es/blog/gestion-financiera/>
- Moncaris, M., & Teheran, P. (2013). *Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa Agencia De Aduana AGENCOMEX LTDA, Nivel 2*. Obtenido de <http://190.242.62.234:8080/jspui/bitstream/11227/2704/1/Dise%C3%B1o%20de%20un%20Modelo%20de%20Gestion%20Financiera%20Agencomex%20Ltda.pdf>
- Morales, A., & Alcocer, F. (2014). *Administracion Financiera*. Tihuaca: Grupo Editorial Patria.
- My ABC. (20 de Junio de 2017). *Gestión Financiera: ¿Por qué su empresa debe preocuparse de eso?* Obtenido de My ABC: <https://www.myabcm.com/es/blog-post/gestion-financiera-empresa/>

- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Ordoñez, R. (2017). *Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A.* Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1922/1/T-ULVR-1728.pdf>
- Ortiz, J. (2013). *Gestion Financiera*. Mexico: Editorial EDITEX.
- Pérez - Carballo, J. (2015). *La Gestión Financiera de la empresa*. Madrid: ESIC. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=5885834&query=gesti%25C3%25B3n%2Bfinanciera>
- Pomar, I. (12 de abril de 2018). *Puntos críticos de la gestión financiera que una pyme debe tener bajo control*. Obtenido de Dir&ge: Puntos críticos de la gestión financiera que una pyme debe tener bajo control
- Ríos, J. (2015). *Evaluación de la Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013*. Obtenido de <http://tesis.unsm.edu.pe/jspui/handle/11458/636>
- Sánchez, H., & Reyes, C. (2015). *Metodología y Diseños en la Investigación Científica* (Quinta ed.). Lima: Editorial Visión Universitaria.
- Santamaría, P. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos de la empresa edificaciones y construcciones modernas del Perú S.A.C, Chiclayo 2016 – 2017*. Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6004/Santamar%c3%ada%20Flores%20Paola.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Stanley, B., Hirt, G., & Bartley, D. (2013). *Fundamentos de admnistracion financiera. 14a Edición*. New York: Editorial University NYS.

- Thorne, A. (05 de Marzo de 2018). *Ventajas de estudiar Gestión Financiera en un país tan cambiante como el Perú*. Obtenido de RPP: <https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/ventajas-de-estudiar-gestion-financiera-en-un-pais-tan-cambiante-como-el-peru-noticia-1108081>
- Unizar, C. (2017). *Control Financiero*. Madrid. Obtenido de <http://conge.unizar.es/TPDF06CGO.pdf>
- Valencia, A. (2016). Impacto financiero, tributario en la gestión económica según el sistema de deducciones. *Quipukamayoc*, 24(46), 101-109. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/319660691_IMPACTO_FINANCIERO_TRIBUTARIO_EN_LA_GESTION_ECONOMICA_SEGUN_EL_SISTEMA_DE_DETRACCIONES
- Vicente, L. (2016). *Programa de gestión financiera para el desarrollo de la mype HELADOS E.T EN Chilca 2014*. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/360/1/VICENTE%20REYNA%2C%20LUIS%20MARTIN.pdf>

VIII. ANEXOS

ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DEL ÁREA CONTABLE DE LA EMPRESA CORPORACIÓN UNIVERSITARIA DE LA COSTA S.A.C.

Estimado colaborador se le solicita su colaboración respondiendo las siguientes preguntas. Marque (x) donde crea represente su elección de acuerdo a la pregunta.

| ENCUESTA | | | | | | |
|---|---|------------------------|---|---|---|---|
| Instrucciones: El presente cuestionario presenta las preguntas que se formularán a los trabajadores de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., cuyas respuestas servirán como datos para lograr cumplir con los objetivos de la investigación. La escala de calificación comprende 1:nunca, 2:casi nunca, 3:a veces, 4:casi siempre y 5:siempre | | | | | | |
| N° | CRITERIOS DE EVALUACIÓN | Escala de calificación | | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| DIMENSIÓN: PLANIFICACIÓN | | | | | | |
| Planificación a corto y largo plazo | | | | | | |
| 1 | ¿La empresa elabora o incorpora estrategias dentro de sus planes o cronograma de actividades? | | | | | |
| 2 | ¿Sus funciones, roles y/o responsabilidades que le son asignadas, se encuentran organizadas o programadas previamente? | | | | | |
| 3 | Respecto a las decisiones de inversión de la empresa, ¿Estas cuentan con un respectivo plan donde se determina los requisitos o condiciones para realizar dichas inversiones? | | | | | |
| 4 | ¿La planificación de actividades en la empresa es elaborada por expertos? | | | | | |
| Plan de financiación | | | | | | |
| 5 | ¿Los recursos utilizados por la empresa para financiar sus operaciones proceden de fuentes sostenibles? | | | | | |
| 6 | ¿La empresa hace uso de capitales externos o de terceros (entidades financieras) para realizar sus operaciones? | | | | | |
| 7 | ¿Los nuevos proyectos que la empresa desea poner en marcha cuentan con un plan de financiación previo? | | | | | |
| Plan presupuestario | | | | | | |
| 8 | ¿Las operaciones o transacciones económicas financieras que ejecuta la empresa se realizan adecuadamente? | | | | | |
| 9 | ¿El registro de las operaciones económica financieras que realiza la empresa se llevan a cabo de forma correcta? | | | | | |
| 10 | ¿En los presupuestos de la empresa se toman en cuenta recursos para escenarios no previstos? | | | | | |
| DIMENSIÓN: ORGANIZACIÓN | | | | | | |
| Objetivos planteados | | | | | | |
| 11 | ¿La empresa cuenta con todos los recursos necesarios para dar cumplimiento a los objetivos trazados? | | | | | |
| 12 | ¿El personal de la empresa está capacitado para cumplir con los objetivos trazados? | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| 13 | ¿Los objetivos de largo plazo en la empresa se encuentran claramente determinados? | | | | | |
| Procesos y operaciones | | | | | | |
| 14 | ¿La empresa realiza una adecuada contabilización de todos los recursos, instrumentos o herramientas necesarias antes de desarrollar sus operaciones? | | | | | |
| 15 | ¿La empresa toma en cuenta la calidad de los espacios donde se desarrollan los procesos y operaciones de la empresa? | | | | | |
| 16 | ¿Las operaciones se realizan con un adecuado uso de recursos con las que cuenta la empresa? | | | | | |
| 17 | ¿El resultado de estos procesos son los esperados? | | | | | |
| DIMENSIÓN: CONTROL | | | | | | |
| Supervisión de operaciones | | | | | | |
| 18 | ¿Los jefes de área supervisan y certifican que se desarrollen tal como corresponde las actividades? | | | | | |
| 19 | ¿El dar seguimiento a las funciones realizadas por cada área son exigidas por la empresa? | | | | | |
| 20 | ¿Existe un correcto seguimiento de las actividades que realizan los responsables de área en la empresa? | | | | | |
| 21 | ¿Existe una fiscalización real del proceso de las operaciones en la empresa? | | | | | |
| 22 | ¿Esta fiscalización toma en cuenta las limitaciones que tiene la empresa? | | | | | |
| 23 | ¿La fiscalización es igual o justa para todas las áreas de la empresa? | | | | | |
| 24 | ¿La supervisión es importante porque permite garantizar que las operaciones sean correctamente desarrolladas? | | | | | |
| Aplicación de sanciones | | | | | | |
| 25 | ¿Las sanciones son aplicadas antes errores u omisiones ocurridas durante el desarrollo de sus funciones? | | | | | |
| 26 | ¿La severidad de estas sanciones es alta? | | | | | |
| 27 | ¿La aplicación de estas sanciones garantiza que no se vuelvan a cometer los mismos errores u omisiones? | | | | | |

ANEXO 02: INSTRUMENTO – VARIABLE LIQUIDEZ

Ficha de análisis documental

| CLASE | FORMULA | UNIDAD | 2018 | INTERPRETACION |
|-----------------------------|--|--------------|------|----------------|
| ANALISIS DE LIQUIDEZ | a) Liquidez general | | | |
| | Activo Corriente/Pasivo Corriente | veces | | |
| | b) Prueba ácida | | | |
| | Activo corriente-inventarios/Pasivo corriente | % | | |
| | c) Capital de trabajo | | | |
| | Activo corriente-pasivo corriente | | | |
| | d) Prueba defensiva | | | |
| | Caja y bancos-Pasivo corriente | | | |

ANEXO 03: Balance General de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

UNICOSTA SAC BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre del 2018

| ACTIVO | S/. | PASIVO | S/. |
|------------------------------------|-------------|--|------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | 44486.4 | Sobregiros bancarios | 58.53 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 166220.9889 | Préstamos Bancarios | 0 |
| Cuentas por cobrar/Accionistas | 0 | Cuentas por pagar comerciales | 155258.37 |
| Cuentas por cobrar/Diversas | 353429.72 | Tributos y contribuciones por pagar | 145829.39 |
| Existencias, Suministros | | Remuneraciones y participaciones por pagar | 20739.27 |
| | | Otras cuentas por pagar | 2482238.38 |
| | 564137.1089 | | 2804123.94 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cargas diferidas | 38516 | | |
| Credito fiscal | 40610 | | |
| Inversiones mobiliarias | 1773240 | | |
| Inmueble, Maq. y equipo (Neto) | 875989.632 | | 0 |
| Intangibles (Neto) | 1126862.947 | | |
| Otros activos | 165410.39 | | |
| | 4020628.969 | TOTAL PASIVO | 2804123.94 |
| | | PATRIMONIO | S/. |
| | | Capital Social | 2220600.35 |
| | | Reservas | 0 |
| | | Resultados Acumulados | -100700.87 |
| | | Resultados del ejercicio | -339257.34 |
| | | | 1780642.14 |
| TOTAL ACTIVO | 4584766.08 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 4584766.08 |

Anexo 04: Estado de Resultados de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

| UNICOSTA SAC | | |
|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Al 31 de Diciembre del 2018 | | |
| | | S/. |
| VENTAS | | 858,682.14 |
| | Brüning Colllege | 823,983.00 |
| | Venta de lotes - El Santuario | 34,699.14 |
| (-) COSTO DEL SERVICIO | | -438,342.10 |
| | Brüning Colllege | 437,732.14 |
| | El Santuario | 609.96 |
| | | <u>420,340.04</u> |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | -719,746.19 |
| | Gastos Administrativos | 713,288.96 |
| | Gastos de ventas | 6,457.23 |
| | | <u>-299,406.15</u> |
| OTROS INGRESOS y/o EGRESOS | | -39,851.19 |
| | Ingresos Financieros | 2,310.47 |
| | Ingresos Diversos | 14,706.64 |
| | Dstos. Y Bonificaciones Concedidas | -50,350.00 |
| | Gastos Financieros | <u>-6,518.30</u> |
| Resultado del Ejercicio | | <u><u>-339,257.34</u></u> |

Anexo 05: Balance General de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

UNICOSTA SAC BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre del 2019

| ACTIVO | S/. | PASIVO | S/. |
|------------------------------------|--------------|--|--------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | 134,386.40 | Sobregiros bancarios | 58.53 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 819,114.35 | Préstamos Bancarios | 0 |
| Cuentas por cobrar/Accionistas | 0.00 | Cuentas por pagar comerciales | 35,936.37 |
| Cuentas por cobrar/Diversas | 225,541.37 | Tributos y contribuciones por pagar | 145,829.39 |
| Existencias, Suministros | | Remuneraciones y participaciones por pagar | 20,739.27 |
| | 1,179,042.12 | Otras cuentas por pagar | 884,105.38 |
| | | | 1,086,668.94 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cargas diferidas | 38,516.00 | | |
| Credito fiscal | 40,610.00 | | |
| | 1,773,240.00 | | |
| Inversiones mobiliarias | 0 | | |
| Inmueble, Maq. y equipo (Neto) | 875,989.63 | | 0 |
| | 1,126,862.95 | | |
| Intangibles (Neto) | 5 | | |
| Otros activos | 165,410.39 | | |
| | 4,020,628.97 | | |
| | | TOTAL PASIVO | 2804123.94 |
| | | PATRIMONIO | S/. |
| | | Capital Social | 3,552,960.35 |
| | | Reservas | 0.00 |
| | | Resultados Acumulados | -100,700.87 |
| | | Resultados del ejercicio | 660,742.66 |
| | | | 4,113,002.14 |
| TOTAL ACTIVO | 5,199,671.08 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 5,199,671.08 |

Anexo 06: Estado de Resultados de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

| UNICOSTA SAC | | |
|------------------------------------|--------------|-------------------------------------|
| Al 31 de Diciembre del 2019 | | |
| | | S/. |
| VENTAS | | 1,858,682.14 |
| Brüning Colledge | 1,823,983.00 | |
| Venta de lotes - El Santuario | 34,699.14 | |
| (-) COSTO DEL SERVICIO | | -438,342.10 |
| Brüning Colledge | 437,732.14 | |
| El Santuario | 609.96 | |
| | | <hr/> 1,420,340.04 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | -719,746.19 |
| Gastos Administrativos | 713,288.96 | |
| Gastos de ventas | 6,457.23 | |
| Resultado de Operación | | <hr/> 700,593.85 |
| OTROS INGRESOS y/o EGRESOS | | -39,851.19 |
| Ingresos Financieros | 2,310.47 | |
| Ingresos Diversos | 14,706.64 | |
| Dctos. Y Bonificaciones Concedidas | -50,350.00 | |
| Gastos Financieros | -6,518.30 | |
| Resultado del Ejercicio | | <hr/> 660,742.66 <hr/> <hr/> |