



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente
SAC, Tarapoto, Año 2017”

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO DE:
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTORES:

Angélica Esmeralda Alva Quiróz (ORCID: 0000-0002-6700-5936)

Frank Mario Pinedo Vásquez (ORCID: 0000-0001-7781-2152)

Heyne Antonio Zumba Alvarado (ORCID.: 0000-0001-6787-8502)

María Heresbith Salas Chota (ORCID: 0000-0002-3275-0063)

ASESOR:

CPCC. Carlos Daniel Rosales Bardales (ORCID: 0000-0002-2311-1577)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2019

Dedicatoria

En primer lugar, a Dios por ser guía de todo este proyecto profesional y brindarnos el conocimiento necesario para el cumplimiento de nuestros objetivos.

A nuestros padres, por brindarnos la confianza y aún más por todos los consejos alentadores, donde ellos formaron parte de nuestras decisiones para seguir adelante y el apoyo incondicional durante este proceso de superación profesional

Agradecimiento

A nuestros padres y familiares que nos brindaron su apoyo tanto moral y económico para seguir estudiando y lograr el objetivo trazado para un futuro mejor.

A todos los docentes de la Universidad que compartieron sus conocimientos, dentro y fuera de las aulas de clase, enriqueciendo nuestros conocimientos para lograr una formación profesional de calidad.

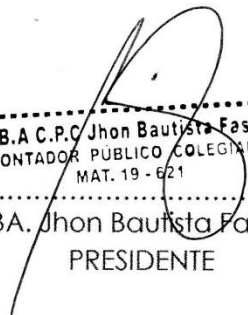


ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN


El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) Angélica Esmeralda Alva Quiróz cuyo título es: "Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora de Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017",

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **13. TRECE.**


Tarapoto 07 de Agosto del 2019


M.B.A C.P.C. Jhon Bautista Fasabi
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621

MBA. Jhon Bautista Fasabi
PRESIDENTE


Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

MG. Omar Ivan Urtecho Cueva
SECRETARIO


C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

CPC: Carlos Daniel Rosales Bardalez

VOCAL





ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) María Heresbith Salas Chota cuyo título es: "Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora de Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017",

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **12. DOCE.**

Tarapoto 07 de Agosto del 2019

M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasabi
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621

MBA Jhon Bautista Fasabi
PRESIDENTE

Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

MG.Omar Ivan Urtecho Cueva
SECRETARIO

C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

CPC: Carlos Daniel Rosales Bardalez

VOCAL





ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) Fank Mario Pinedo Vásquez cuyo título es: "Evaluación económica financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora de Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017",

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **14. CATORCE.**

Tarapoto 07 de Agosto del 2019

M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasab
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621

MBA. Jhon Bautista Fasabi
PRESIDENTE

Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

MG.Omar Ivan Urtecho Cueva
SECRETARIO

C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

CPC: Carlos Daniel Rosales Bardalez

VOCAL

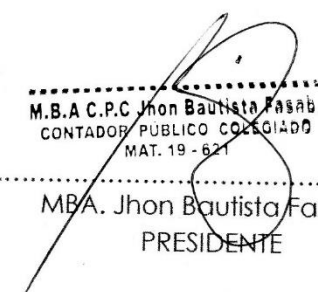


ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN


El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) Heyne Antonio Zumba Alvarado cuyo título es: "Evaluación económica financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora de Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017",

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **12. DOCE.**


Tarapoto 07 de Agosto del 2019


.....
M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasabi.
CONTADOR PÚBLICO COLGADO
MAT. 19 - 621

.....
MBA. Jhon Bautista Fasabi
PRESIDENTE


.....
Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

.....
MG.Omar Ivan Urtecho Cueva
SECRETARIO


.....
C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

.....
CPC: Carlos Daniel Rosales Bardalez

VOCAL




Declaratoria de autenticidad

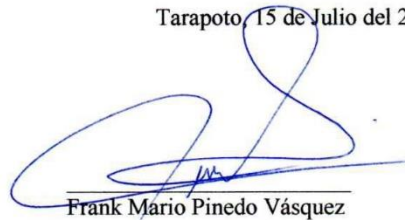
Los suscritos, Angélica Esmeralda Alva Quiróz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado, María Heresbith Salas Chota, con DNI N° 44687431, domiciliado en Jr. Cuzco N° 424 Tarapoto, de la provincia de San Martín, egresado de la carrera profesional de Contabilidad, ha elaborado la tesis titulada; “Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017” Para optar el título profesional de Contador Público, otorgado por la Universidad Cesar Vallejo.


Declaro bajo juramento, que el presente trabajo ha sido íntegramente elaborado por mi persona y que en él no existe plagio de naturaleza alguna, en especial copia de otro trabajo de tesis o similar presentado por cualquier persona ante cualquier Institución Educativa. Igualmente dejo expresa constancia de que se han respetado las reglas nacionales de derechos de autor.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad Cesar Vallejo.

Tarapoto, 15 de Julio del 2019


Angélica Esmeralda Alva Quiróz
DNI N° 44525685


Frank Mario Pinedo Vásquez
DNI N° 70923418


Heyne Antonio Zumba Alvarado
DNI N° 71498128


María Heresbith Salas Chota
DNI N° 70089355

Presentación

Señores miembros del Jurado Calificador; cumpliendo con las disposiciones establecidas en el reglamento de grados y títulos de la Universidad César Vallejo presentamos ante ustedes la tesis titulada: “Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017” con la finalidad de obtener el grado de bachiller en contabilidad.

La presente investigación ha sido elaborada de conformidad al diseño que posee la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, y está dividida en siete capítulos: En el primer capítulo, la **introducción** que está relacionado a la realidad problemática, antecedentes, fundamentación científica, teorías, se plantea el problema de la investigación, justificaciones, hipótesis y objetivos.

En el segundo capítulo, el **método** que contiene el diseño de la investigación, las variables, operacionalización, población y muestra; técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad, método de análisis de datos y aspectos éticos.

En el tercer capítulo, los **resultados** son desarrollados de acuerdo al objetivo general y específicos planteados.

En el cuarto capítulo, está referido a la **discusión** de resultados obtenidos consistió en la comparación de los resultados, teoría y antecedentes.

En el quinto capítulo, se presentan las **conclusiones** del trabajo, se elaboró de acuerdo a los objetivos planteados en la investigación.

En el sexto capítulo, se presenta las **recomendaciones** del trabajo, de acuerdo a los hallazgos principales encontrados en el desarrollo de los objetivos.

En el séptimo capítulo, las **referencias**, utilizada en la investigación para desarrollar el marco teórico.

Y finalmente los anexos, está enmarcado los instrumentos de recolección de datos elaboradas de acuerdo a las dimensiones e indicadores de las variables en estudio.

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Acta de aprobación del trabajo de investigación	iv
Declaratoria de autenticidad.....	viii
Presentación.....	ix
Índice	x
Índice de tablas.....	xii
Índice de figuras.....	xiii
Resumen.....	xiv
Abstract.....	xv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Realidad problemática.....	1
1.2. Trabajos previos.....	3
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	7
1.4. Formulación del problema.....	24
1.5. Justificación.....	24
1.6. Hipótesis.....	25
1.7. Objetivos.....	26
II. MÉTODO	27
2.1. Tipo y diseño de investigación	27
2.2. Operacionalización de variables	28
2.3. Población y muestra	29
2.4. Técnica e instrumento de recolección de datos, validez y confiabilidad	30
2.5. Métodos de análisis de datos	32
2.6. Aspectos Éticos.....	33
III. RESULTADOS.....	34
IV. DISCUSIÓN.....	53
V. CONCLUSIONES	55
VI. RECOMENDACIONES.....	56
REFERENCIAS	57
ANEXOS.....	62

Matriz de consistencia.....	63
Instrumentos de recolección de datos.....	64
Validación de instrumentos.....	70
Acta de aprobación de originalidad del trabajo de investigación.....	79
Captura de pantalla del turnitin.....	80
Autorización para subir la investigación al repositorio institucional.....	81
Autorización de versión final del trabajo de investigación.....	82

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables.....	28
Tabla 2 Trabajadores.....	29
Tabla 3 Trabajadores.....	36
Tabla 4 Cobros de las ventas y depósito en instituciones financieras.....	37
Tabla 5 Cumplimiento de las actividades en los clientes.....	37
Tabla 6 Cuentas por cobrar pendientes.....	38
Tabla 7 Cumplimiento de actividades en las existencias.....	39
Tabla 8 Cantidad económica de pedido según existencias.....	40
Tabla 9 Cumplimiento de actividades en los proveedores.....	40
Tabla 10 Pago de intereses	41
Tabla 11 Cumplimiento de actividades en la financiación bancaria.....	42
Tabla 12 Cumplimiento de actividades en la financiación bancaria.....	42
Tabla 13 Resumen de cumplimientos.....	43
Tabla 14 Estado de situación financiera	44
Tabla 15 Estado de resultados	46
Tabla 16 Razón Circulante.....	48
Tabla 17 Razón rápida.....	49
Tabla 18 Razón del efectivo.....	49
Tabla 19 Incidencia de la evaluación económico financiera y la liquidez.....	50

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Resumen de cumplimiento.....	43
Figura 2: Razón circulante.....	48
Figura 3: Razón rápida.....	49
Figura 4: Razón de efectivo.....	50

RESUMEN

La presente investigación titulada “Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017”. Tuvo como objetivo general Evaluar la situación económica financiera y de esta manera establecer su influencia en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017. El tipo de investigación es aplicada, con un nivel descriptivo y de diseño no experimental, cuya muestra consistió por los documentos que sustenten las operaciones y trabajadores de la entidad. Además, “la información es recabada de los documentos y las personas que se encuentran en disposición para que la información no sea manipulable”, asimismo presenta la siguiente hipótesis: Cuanto influye en las actividades implementadas por la gerencia para realizar la evaluación económica financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto, periodo 2017 es negativa. Llegando a concluir: Conforme a la investigación realizada en base a fuentes bibliográficas y como también a la información brindada por la empresa Distribuidora del oriente SAC , se pudo evidenciar que no se emplea un control de los recursos económicos y financieros tales son determinados en base al efectivo, clientes, existencias y pasivos circulantes, por tal motivo la empresa no cuenta con la liquidez adecuada para realizar el pago de sus obligaciones a corto plazo, esto se debe principalmente a la aplicación de una política de cobranza en su debido momento.

Palabras claves: evaluación económica financiera y liquidez.

ABSTRACT

This research entitled "Financial economic evaluation and liquidity of the company Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Year 2017". Its general objective was to assess the financial economic situation and thus establish its influence on the liquidity of the Distribuidora del Oriente SAC company, Tarapoto - 2017. The type of research is applied, with a descriptive level and non-experimental design, whose sample It consisted of the documents that support the operations and workers of the entity. In addition, "the information is collected from the documents and the people who are available so that the information is not manipulable", it also presents the following hypothesis: How much it influences the activities implemented by management to carry out the financial economic evaluation in the liquidity of the Distribuidora del Oriente SAC entity, Tarapoto, 2017 period is negative. Coming to conclusion: According to the research carried out on the basis of bibliographic sources and as well as the information provided by the Distribuidora del Oriente SAC company, it was evidenced that a control of the economic and financial resources is not used such are determined based on cash , customers, stocks and current liabilities, for this reason the company does not have adequate liquidity to pay its short-term obligations, this is mainly due to the application of a collection policy in due course.

Keywords: financial economic evaluation and liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

Para el desarrollo de sus operaciones la empresa pretende contar con recursos financieros con la intención de que el sean emplearlas en el desarrollo de las actividades en la actualidad. En la actualidad la empresa busca técnicas que permitan un mejor desarrollo en las operaciones valorizadas en la situación económica financiera, esto sucede debido a los constantes cambios la cual obliga a reaccionar ante las presiones de la competencia y las exigencias del consumidor.

La evaluación de la situación económico financiera es una actividad que se basa en recopilar, interpretar, comparar y estudiar las actividades operativas en el manejo de efectivo, clientes, existencias, proveedores y financiamientos bancarios valorizados en los estados financieros pero la gerencia por consiguiente no realiza un seguimiento de sus actividades en las diferentes áreas por que la comunicación es empírica.

La liquidez es un indicador que nos permite diagnosticar la generación del efectivo tesorería, o también la conversión de los activos en efectivo a través de sus actividades implantadas por la gerencia, para el caso de la empresa no se realiza comparaciones anuales ni se manejan indicadores de razón circulante, rápida y del efectivo por desconocimiento.

El presente trabajo tiene como objeto evaluar las actividades e informes que generan la situación económica financiera en las dimensiones del efectivo, clientes, existencias, proveedores y financiamientos bancarios; asimismo establecer cuanto influye en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto, 2017.

Mediante la entrevista formulada al gerente propietario se ha descrito las siguientes deficiencias para obtener el manejo por la que atraviesa la situación económica financiera:

- Con el fin de realizar las compras de sus mercaderías, necesita efectivo, el exceso de créditos otorgados para no perder cartera y la rotación de sus productos es ineficaz permite contraer obligaciones financieras, debido a la necesidad de financiamientos para poder continuar con operaciones.

- Con respecto al ámbito financiero existe carencia en el control acerca de las obligaciones que se contrae, como los créditos obtenidos por las entidades financieras, los intereses contraídos con tasas elevadas y otras cuentas por pagar sin líneas de créditos.
- Por otro lado, la empresa tiene obligaciones que pagar, por la mala administración de los recursos no le es probable contar con liquidez para de esta manera cubrir con las necesidades por la que atraviesa la empresa. Esto es generado por el contrato de personal inadecuado para administrar eficientemente los recursos financieros y de esta manera contar con liquidez en los momentos indicados.

A medida que fueron desarrolladas los cuestionarios y la formulación de las respuestas en la entrevista con preguntas abiertas se propuso resolver la influencia que presentan las variables con el fin de brindar soluciones y llegar a los objetivos, como también identificar las dimensiones de la evaluación económica financiera que servirá como instrumento de seguimiento de actividades que influyen en la obtención de liquidez para la preferencia de la gerencia en donde podrá valorizar sus actividades y operaciones en la marcha de la empresa.

1.2 Trabajos previos

A nivel internacional

Estrada, V. y Monsalve, S. (2014). En su tesis titulada: “Diagnóstico financiero de la empresa Procopal S.A.”. (Trabajo de grado para optar al título de especialista en gestión financiera). Universidad de Medellín. Colombia. Se realizó con el fin de diagnosticar la realidad financiera, con el uso de análisis de información contable e interpretando los indicadores financieros, para saber la situación económica presente de la compañía. Se empleó un método correlacional. La población y muestra fue determinada por la compañía y los documentos financieros. Gracias al uso de técnicas y herramientas se llegó a concluir: Conforme con los resultados conseguidos en la evaluación financiera la compañía debe con urgencia tomar medidas que ayuden a la mejora de sus utilidades, debido a que se vieron afectados principalmente por los costos. A pesar que las ventas están en aumento progresivo no es suficiente para cubrir con los compromisos que posee la compañía.

Carrillo, G. (2015). En su tesis titulada: “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo”. (Trabajo de investigación previa para obtener el grado académico de ingeniería en contabilidad y auditoría). Universidad Técnica de Ambato. Ecuador. El desarrollo del trabajo sirvió para determinar cuánto incide la gestión financiera en la liquidez para tomar decisiones adecuadas. En el estudio se tuvo un enfoque mixto de tipo exploratoria y nivel descriptivo. Para la población y muestra se tuvo a 5 trabajadores de la compañía. Con el uso de herramientas y técnicas se llegó a concluir: Que según el trabajo realizado se pudo determinar la incorrecta ejecución de la gestión financiera por parte de los encargados afectando directamente a la liquidez e influenciando a la toma de decisiones la cual es responsabilidad del gerente de la empresa.

Chiriguaya, C. y Chiriguaya, G. (2015). En su tesis titulada: “Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia cia. Ltda.”. (Tesis de grado previo a la obtención del título de ingeniero en contabilidad y auditoría). Universidad Politécnica Salesiana. Guayaquil – Ecuador. Se desarrolló el trabajo de investigación con la finalidad de determinar cuánto impacta la situación financiera en la liquidez, se realizó con análisis de

procesos internos la cual permitió identificar factores que causan efecto en la liquidez. Se empleó el método causal para el desarrollo de la investigación. La población y muestra estuvo conformada por 9 directivos y 8 del personal administrativo. Con la ayuda de las técnicas y herramientas de recolección de datos se llegó a concluir: que la cooperativa no cuenta con manuales de políticas y procedimientos documentales la cual es fundamental en las actividades cotidianas la cual permite identificar los errores que se está cometiendo en el desarrollo de las actividades.

A nivel nacional

Becerra, L. (2017). Es tu tesis titulada: “La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los olivos, 2017”. (Tesis para optar el título profesional de licenciada en administración). Universidad Cesar Vallejo. Lima – Perú. Su finalidad de la investigación fue de determinar cuánto influye la toma de decisiones en la liquidez de la empresa Repsol S.A. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo de diseño no experimental de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por 54 colaboradores de diferentes áreas de la empresa. Con la ayuda de herramientas y técnicas se llegó a concluir: Que la finalidad de a investigación fue determinar la influencia entre la gestión financiera y la liquidez la cual se comprobó mediante los resultados obtenidos cuando realizamos la prueba de hipótesis. Además, determino si la inversión realizada afecta en la liquidez para la toma de decisiones la cual fue determinada mediante pruebas y análisis de hipótesis. La cual especifico la influencia de la decisión financiera y liquidez acida que fue aceptado según los resultados obtenidos a través de las pruebas realizadas.

Paz, E. y Taza, Y. (2017). Es su tesis titulada: “La gestión financiera en la liquidez de la empresa y Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012”. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad de Ciencias y Humanidades). Lima – Perú. El objetivo primordial del trabajo de investigación fue de determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa durante el periodo mencionado. El tipo de investigación usada fue descriptiva en donde se muestran los hechos como tal suceden. La población y muestra estuvo determinada por los colaboradores la empresa. Se llegó a concluir lo siguiente: Que la gestión

financiera es inadecuada por la mala distribución del dinero y por consecuencia conlleva a la empresa que no tenga suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Además, no tienen conocimiento de las funciones principales de la gestión financiera concluyendo que la liquidez de la empresa es regular.

Salazar, G. (2017). En su tesis titulada: “Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”. (Para optar el título profesional de contador público). Universidad Norbert Wiener. Lima – Perú. El desarrollo de la investigación se basó en diagnosticar la liquidez en la ONG socios en salud sucursal Perú. El tipo de investigación es mixta y de diseño no experimental debido a que implica recolección y análisis de datos. La población y muestra estuvo conformada por 3 trabajadores. Gracias a la aplicación de técnicas y herramientas se llegó a concluir: Que a través del modelo de mejora se busca solucionar parte de los problemas además de obtener control y consolidación de movimientos que permita reducir errores e incorporar mejoras que logren captar ingresos a través de los proyectos de investigación, que para la cual se planteó optimizar la gestión financiera con fin de generar aumento en la liquidez de la organización.

A nivel regional

Rengifo, S. (2017). Es su tesis titulada: “El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba – 2015”. (Tesis para optar el grado académico de contador público). Universidad Cesar Vallejo. El trabajo de investigación se desarrolló con la finalidad de determinar la influencia del flujo de caja en la liquidez de la empresa. Para desarrollar en trabajo de investigación de utilizo el diseño descriptivo – transversal. La población y muestra estuvo conformada por los colaboradores de la empresa la cual fueron 7 trabajadores. Con el uso de herramientas y técnicas se llegó a concluir: Que mientras mejor se encuentre implementado su flujo de caja, mejor será los resultados en la liquidez. Las operaciones del flujo se ven reflejado en los resultados la cual mediante seguimientos de los ingresos y egresos de la empresa. Además, el análisis de los indicadores es realizado inadecuadamente la cual afecta directamente en la toma de decisiones.

Vásquez, Z. (2017). En su tesis titulada: “Gestión de otorgamiento de crédito y su influencia en la liquidez de la empresa Tableros San Martín E.I.R.L, Tarapoto 2016”. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Cesar Vallejo. Se realizó con la finalidad de determinar como la gestión de otorgamiento de créditos influye en la liquidez de la empresa. Se aplicó un diseño no experimental, de tipo descriptivo. La población estuvo considerada por 10 colaboradores y los documentos que sustenten las operaciones. La muestra estuvo conformada por el jefe de crédito y cobranza y los documentos que sustenten las operaciones. Se llegó a concluir: Que la situación actual de la gestión de créditos evidencia un alto nivel de morosidades. Debido a la incapacidad de la gerencia y los administradores, para desempeñar sus funciones como es debido, además por parte del área de cobranza se desconocen de los créditos otorgados a los clientes.

Mestanza, E. (2017). Es su tesis titulada: “Evaluación del ciclo de operación y su incidencia en la liquidez de la empresa Kefren Constructora e Inmobiliaria S.A.C., de la Ciudad de Tarapoto – 2016”. (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Cesar Vallejo. Se desarrolló con la finalidad de describir el ciclo de operación y establecer cuanto incide en la liquidez de la empresa. La investigación fue de tipo no experimental con un diseño descriptivo – correlacional. La población estuvo conformada por 65 colaboradores vinculadas a la problemática de la empresa. La muestra fue compuesta por 56 colaboradores que fueron necesarias para la encuesta. Con la utilización de técnicas e instrumentos se llegó a concluir: Que el ciclo de operación no viene desarrollándose de manera eficiente, pues se cometen errores en cada uno de los procesos operativos, como en el caso de ventas, debido a que no existen políticas para ejecutar los pagos por parte de los clientes en las fechas establecidas, es por ello que la empresa no cuenta con liquidez en los momentos que realmente lo necesita.

1.3 Teorías relacionadas al tema

Evaluación económico - financiero

Guajardo y Andrade (2014). El análisis económico – financiero se trata de recopilar, interpretar, compara y estudiar los EE.FF. e informaciones de las operaciones de la empresa en donde se realiza con la aplicación de varios instrumentos de análisis con el fin de: (p.45)

- Tener conocimiento acerca de la evaluación económica – financiera de los objetos en investigación.
- Tener conocimiento del motivo de los cambios en la situación económica. (p.45)

El Análisis Financiero

Se realizan cálculos para después interpretarlos porcentualmente mediante indicadores, las cuales sirven para realizar la evaluación de cuan bueno fue el desempeño financiero y en la operación de la empresa, la evolución ayudara claramente en la administración, en tomar decisiones correctas. (p.47).

Análisis Económico

Ávila, Pérez y Vega (2016). Son procesos que funcionan en coordinación, para realizar la planificación, organización, control y evaluación de los recursos económicos – financieros con la que cuenta la empresa, con el fin de optimizar y de esta manera efectuar con los propósitos que con anterioridad fueron planteados. (p. 67)

Gestión Financiera del Circulante

En primer lugar, vamos a delimitar la gestión del circulante en contraposición a la gestión financiera. A partir de la perspectiva estática, partimos de la estructura económica financiera de la entidad donde se observa que tanto una parte del activo es activo corriente y de igual forma una parte del pasivo es pasivo corriente. Precisamente la gestión financiera del circulante hace referencia a la gestión del activo y pasivos corrientes. (Zevallos, 2014, p.43)

El término circulante se debe a que estas partidas en el plan de Contabilidad hasta 2015 se denominaban activos y pasivos circulantes. Hoy en día el término circulante es inequívoco tanto en la prensa económica como en el mundo de los negocios unos

de los temas más tratados es la dificultad de las empresas ante la crisis actual para financiar sus necesidades de circulante, haciendo referencia a las partidas que en el balance se engloban bajo los términos activos y pasivos corrientes. (p. 50)

De otra parte, en el progreso del ciclo de explotación la entidad debe tomar decisiones que comprometen por un corto periodo de tiempo, son las decisiones financieras circulantes pueden que pueden ser clasificadas en: (p.50)

Gestión tesorería, donde nos ocuparemos gestión del conjunto de activos que pueden generar liquidez, determinando su composición optima en calidad y distribución en el periodo, de esta manera enfrentar las obligaciones por pagar, maximizando el rendimiento y minimizando el coste. (p.52)

Gestión de Clientes, que abarca todo el proceso que lleva al vender bienes o servicios, como condiciones de venta, calidad de crédito a conceder determinación de previsión de cobros y cobros pendientes y control de las cuentas pendientes de cobrar. (p.53)

Gestión de Proveedores, la otra cara de la moneda abarcando todos los procesos de compra de bienes o servicios. (p.54)

Gestión de Existencias, determina el control en números de las existencias y mantener de tal forma que puede servirse a los clientes sin que existan demoras y se eviten rupturas por falta de materias primas en el proceso productivo, todo ello soportado los mínimos costes de almacenamientos. (p.55)

La primera característica hace referencia a que la toma de decisiones financieras del circulante implica entradas y salidas de dinero que ocurre dentro de un periodo inferior al año. Por ejemplo, la compra de materia primas y la venta de productos terminados. Por ejemplo, la compra de un activo fijo que genera entradas de dinero durante varios años e incluso, en ocasiones no se paga todo el primer año, sino que es financiado. Por ejemplo, una compra de una máquina para producir no es reversible, ni divisible y es una decisión única durante un largo periodo de tiempo, por el contrario, la compra de materia primas es una decisión reversible y divisible, ya que se pueden cambiar de proveedor y de calidad de materia prima y además las empresas toman decisiones de este tipo con gran frecuencia. (p.56)

Efectivo

Necesidades operativas de fondos y de fondo de maniobra (NOF)

De acuerdo con Zevallos (2014). Son las inversiones que deben realizar las entidades para poder desarrollar sus actividades corrientes. Por tanto, dependerán del tiempo de explotación de la entidad, y más concretamente del tiempo de maduración, es decir de número de días que transcurren desde que se pagan las materias primas (o mercaderías) hasta que se reciba el cobro de nuestros clientes, las partidas implicadas en el cálculo de NOF son: (p.70)

1. Materia prima que se necesitan para alimentar la producción, denominadas como MP, el plazo para almacenar la MP es definido como el número de días que transcurren desde que se compran las materias primas hasta que se utilizan en el proceso productivo. (p.71)
2. Productos en curso que se encuentran en el proceso productivo que se identifican como PC, siendo P; el plazo medio de los productos en curso calculado con la cantidad de días que tardan en transformarse la MP en productos terminados. (p.71)
3. Productos terminados que han salido de los procesos productivos (o comprados en el caso de empresa comercial), lo denotamos como PT, siendo P, el plazo medio de productos, T; se define como la cantidad de días que transcurridos entre que el producto es terminado hasta ser vendido. (p.72)
4. Cuentas a cobrar de clientes que son resultado de las ventas realizadas por la empresa, denominados por C, siendo P, el plazo medio de cobro a clientes calculado como número de días desde que se vende a los clientes hasta que se recibe el cobro. (p.72)
5. Cuentas por pagar a proveedores que han sido generados por la compra de materias primas u otras mercaderías, las denotamos como P; plazo medio de pago a proveedores, definido como el número de días desde que se compra a los proveedores hasta que se realiza el pago. (p.73)
6. Los costos operativos necesarios para desarrollar las actividades de la empresa (incluye los costos de personal) los denotamos con Co, siendo P, el plazo medio de costos operativos calculado como el número de días en que se pagan los costos operativos la que genera la entidad durante su actividad económica. (p.73)

Flujos de caja

De Zevallos (2014). Para elaborar un presupuesto de tesorería se debe proceder a la revisión del flujo de caja. Si nos dispusiéramos a realizar una revisión del flujo neto de caja sin considerar su estructura, el primer paso lógico sería obtener los datos de una serie de periodos anteriores de los flujos netos de caja y ajustaríamos los datos utilizando modelos estadísticos estándar. Pero la aplicación de estos modelos nos garantizaría el fracaso en nuestras previsiones. Las razones del fracaso están precisamente en las características distintivas de la estructura del problema, que se pueden identificar como: separación de los flujos de caja principales, necesidad de identificar los componentes de los flujos de caja y existencia de un sistema de informaciones que sirvan de ayuda para tomar decisiones acertadas. (p. 89)

Separación del flujo de caja principal

Es aquellos de los que podemos conocer con certeza su cantidad y distribución en el tiempo. Si no se cumple esta condición de los denominados flujos de caja no principales. (p.98)

En el sentido de la definición anterior existen en la empresa flujos de cajas principales, tales como el pago de impuestos, cuotas de arrendamiento financiero, amortización de la deuda pago de dividendos. El pago de facturas de proveedores también puede ser considerada como principal si estos no giran en efecto comercial anunciándolos el vencimiento, o si no fijamos a una fecha para el pago de las facturas mediante un cheque. El cobro de facturas a los clientes es más difícil de prever en cantidad y distribución en el tiempo, para ser considerado como flujo de caja principal, pero si este cobro se instrumenta en efectos comerciales, el descuento de estos si se puede considerar flujo de caja principal. (p.100)

Si tenemos en cuenta que habitualmente los flujos de caja van precedidos de una transacción económica el grupo de flujos de caja principales se puede ver incrementado notablemente, pues será más fácil determinar su cuantía y su distribución en el tiempo. (p.102)

Identificación del componente del flujo de caja

El flujo de caja no principal debe ser estimado estadísticamente mediante la proyección hacia el futuro de los datos pasados. Pero estos flujos no suelen ser estables porque los desembolsos y los cobros casi siempre siguen modelos diferentes.

Para darle estabilidad se dividen series considerar por un lado los pagos y por otro lado los cobros. Se podría continuar identificando más subcomponentes y realizar las oportunas divisiones. (p.110)

Necesidad de un Sistema de Información

La separación de los flujos de caja principales y no principales y la posterior división de estos últimos en pagos y cobros requiere un sistema de información permite recoger y organizar los datos necesarios del usuario, lo cual es fundamental para las previsiones de los flujos de cajas. En definitiva, las previsiones de los flujos de cajas es más un inconveniente de diseño de un método de información que de utilización de técnicas estadísticas los cuales no pueden ser utilizadas antes de proceder a la separación de los flujos de caja principales tienen una entidad importante se puede aplicar técnicas estadísticas usando la metodología de la distribución que comentaremos a continuación. (p.112)

Metodología para las previsiones de los flujos de cajas

Existen dos metodologías para abordar las previsiones de los flujos de cajas que, aunque en ocasiones se les considera como alternativas más bien son complementarias como se deducirá de nuestro análisis. (p.114).

La primero podemos denominar proyección, esta consiste en transformar la información existente (como pudieran ser facturas, planes de trabajo, programas de producción, etc.) en las implicaciones que esta información tiene para los flujos de caja. (p.114)

Previsión de flujo de caja

Zevallos (2014). El primer aspecto a decidir es cual va ser la unidad de análisis (unidad temporal para la cual se acumulan los cobros y los pagos cuando se realiza la previsión del flujo de caja) y cual va ser el periodo de planificación (es el periodo por la cual se prevé los flujos de caja para todas las unidades de análisis que comprende). Dado que el objetivo es facilitar información para la gestión de tesorería. (p.125)

Para proceder a la previsión de los flujos vamos a agrupar los posibles movimientos de caja en conjuntos en función de las características distintivas de las estructuras del problema que hemos delimitado en este epígrafe. De esta manera bastara con identificar que cobros y pagos se pueden clasificar como principales, las cuales serían conocidas en cantidad y distribución en el tiempo.

El resto de los flujos (clasificados como no principales) deben ser estimados utilizando la metodología de la proyección o de la distribución, según los distintos casos, que pasamos a analizar. (Pindado, 2016, p. 80)

- **Cobros por Ventas:** Independientemente del presupuesto de tesorería, la empresa debe tener una previsión de ventas, el comienzo para realizar presupuestos de tesorería. El otro aspecto crucial para la previsión de los cobros por ventas es en tiempo de cobros que la entidad brinda a los clientes y los impagados cuya predicción debe realizarse en función. En el caso de empresas que venden al contado se utiliza la distribución para prever el cobro de las ventas, mientras que cuando las ventas se documentan en un efecto comercial estaríamos ante un flujo de caja principal. (p. 80)
- **Pago de Compras:** En las empresas comerciales una vez determinadas las ventas es sencillo determinar las compras de los productos terminados que equivaldrían a las ventas con la correspondiente variación de existencias. En las empresas industriales, aunque se complica un poco más la previsión de las compras, esta se puede hacer determinando las MP que se necesita para productos terminados que desean vender teniendo en cuenta las variaciones de las existencias en función de los inventarios que se quieran tener de MP y PT. En cualquier caso, siempre que se consiga aplazamiento en el pago (lo cual es muy habitual) los pagos de las compras pueden ser tratados como flujos principales. (p. 89)
- **Pago de sueldos y pagos de seguridad social:** Una vez previstas las ventas se determina la mano de obra necesaria para conseguir esas ventas por lo que también puede ser tratado como pago principal. (p. 90)
- **Pagos fijos con periodicidad mensual:** Dentro de estos pagos suele ser habitual encontrar pagos de alquileres, arrendamientos financieros, y cualquier otro pago asociado a operaciones de capitales que al tener una periodicidad mensual y cantidad conocida puede ser tratada como flujos principales. (p. 94)
- **Resto de pagos asociados a operaciones de explotaciones:** al tratarse de pagos asociados a operaciones de explotación en gran medida se

despliegan vendrán determinados por las ventas y existirá información (como facturas, planes de trabajo, etc.) que podrán ser transformadas en flujos de caja utilizando la metodología de protección. (p. 97)

- **Cobros por inversiones financieras temporales:** estos cobros se conocerán desde el momento en que se realiza las inversiones financieras temporales, por tanto, son flujos principales. (p. 99)
- **Pagos de financiación a corto plazo:** De las fuentes de financiación analizadas en el epígrafe, se tiene en cuenta que aquellas cuyo pago de intereses se produce con anticipado. (p. 100)
- **Cobros de rendimientos o ventas de inversiones financieras:** La venta de las inversiones financieras es una operación que en largo plazo puede ser poco predecible con una antelación. En todo caso se trataría como flujos de caja principales. (p. 101)
- **Pagos de intereses y amortizaciones de deudas a largo plazo:** Tanto el pago de interés como la amortización del compromiso son claros ejemplos de flujos de caja principal. (p. 130)
- **Cobros por ventas de Activos:** Las fechas en la que se venderán los activos son poco predecibles, por lo que solo contaremos con este dinero para la gestión de tesorería cuando tengamos un acuerdo de venta y por lo tanto podamos prever las entradas. En este caso, si se produce la venta desde el inicio de la operación tendríamos la información, por lo que se puede considerar esta entrada de dinero un flujo de caja principal para cuando la información finalice. (p. 135)
- **Pagos por Compra de Activos:** Las compras de activos se hacen ante las necesidades y evaluación del negocio por lo que son fáciles de predecir y se pueden considerar como flujo de caja principal. (p. 140)
- **Pagos de impuestos:** Los impuestos a pagar se pueden predecir fácilmente pues las normas tributarias deben ser aprobadas para su entrada a vigor y no tiene carácter retroactivo. Por ello, los impuestos que paga una empresa son un pago principal. (p. 176)
- **Pago por Dividendos:** Los dividendos se pagan según política de la empresa establece y además tiene que ser aprobado la junta general de accionistas lo que le da un carácter de pago principal. (p. 180)

Clientes

De Zevallos (2014). Es un elemento principal para el éxito de las compañías, es una apropiada gestión de clientes, la cual tiene significativos aspectos financieros como los que se analizan en este epígrafe, condiciones de venta, política de crédito comercial, previsión de cobros y control de cuentas a cobrar y cesión de créditos sobre clientes. (p.200)

Condiciones de venta

En el proceso de venta y posterior generación de derechos sobre clientes el primer factor a determinar son las condiciones de venta que tienen aspectos comerciales y aspectos financieros. (p.202)

Los aspectos comerciales se basan en la fijación de precios y formas de pagos. Dentro de la Forma distinguimos tres casos: (p.203)

- 1. Pago al contado:** La realización del pago es a contra la entrega de la mercancía. (p. 203)
- 2. Reposición:** el cliente paga en una fecha no determinada, normalmente suele ser después de recibir la factura. El problema que tiene es que la empresa no puede prever el momento exacto en que se produce el cobro, lo cual la creara dificultades para sincronizar los flujos positivos y negativos. (p. 204)
- 3. X días de Aplazamiento:** tiene la ventaja de ser una fecha fija, resolviendo el problema que se plantea para la sincronización de los flujos de caja. (p.206)

Entre los aspectos financieros distinguimos:

1. La fecha de cómputo del plazo, que normalmente es la fecha de emisión de la factura pero que puede ser cualquier otra. Por eso hay que fijarla.
2. Los descuentos de pronto pagos. Las causas son: a) En algunos sectores de las empresas necesitan rotar la caja, porque el plazo de cobro a sus clientes es mayor que los plazos de pagos a sus proveedores; b) el descuento ayuda a la entidad a ser flexible sin alterar la estructura los precios y c) para salir de un apuro.

Aunque en principio los descuentos por pronto pago es otra alternativa de financiación para la empresa y como tal supone un coste de oportunidad, se debe considerar también el riesgo que representa el cliente ya que además de financiación obtenemos seguridad en el cobro. (p.207)

3. Las agrupaciones de Facturación. La facturación suele agrupar en función de volumen, de tal manera que cada empresa en función del volumen diseña su sistema de facturación, produciéndose agrupaciones, mensuales, quincenales, semanales y diarias, teniendo en cuenta el problema burocrático de la facturación. Aunque cuanto menos se agrupe la facturación más aumenta el coste de gestión, la empresa tiende a recurrir a esta agrupación, porque normalmente se computa como fecha factura y base para el cálculo del vencimiento del día final. (p.207)

Política del Crédito Comercial

De acuerdo con Zevallos (2014). Las empresas vendedoras habitualmente conceden crédito comercial, que se refleja en la posibilidad de pagar la compra pasado un periodo de tiempo, que se conoce como periodo de crédito. Aunque la empresa tenga razones para ofrecer créditos a sus clientes, este siempre puede determinar a que sus clientes les conceden crédito. Para realizar este análisis se debe distinguir entre el cliente si es un consumidor individual o si es una empresa. (p. 250)

Zevallos (2014). Cuando el cliente es un consumidor individual se aplica el método *credit scoring*. Esta es una técnica estadística basado en análisis discriminante, que tomando datos históricos de clientes permite identificar los factores significativos que distinguen a los clientes que pagan de aquellos que no lo hacen. Las variables que se usan para realizar el análisis discriminante son: edad, estado civil, antigüedad del último empleo en años (indica la estabilidad de ingresos), ingresos anuales (se suele expresar en miles y el número de años de vivienda o propiedad todas estas variables se aplican sobre una muestra de clientes (5,000 por ejemplo) que en el pasado han satisfecho puntualmente el importe de sus compras a crédito y sobre otras muestras de clientes de tamaño idéntico a que se manifestaron insolventes o simplemente morosos. (p. 255)

- **Carácter:** El carácter es el grado de inclinación del cliente a respetar los compromisos de pago contraídos, conocido a través de su comportamiento pasado, los hábitos de pago de una empresa se pueden obtener consultando a las entidades bancarias con las que la empresa vendedora tiene relaciones comerciales, pues actualmente casi todos los pagos se realizan a través de

cuentas bancarias, luego a estas entidades les resulta bastante fácil determinar quien suele devolver los efectos comerciales. (p.256)

- **Capacidad:** Este atributo hace referencia a los fondos generados por la empresa compradora que deben ser suficientes para asegurar el pago en la fecha prevista. (p.257)
- **Capital:** El capital hace referencia al potencial financiero del cliente, puede ser medido de una parte, por la capacidad de endeudamiento, desde la perspectiva relación deuda/capital. (p.258)

Gestión de Cliente:

Previsión y Control

Una vez elegida la política de clientes estimados las ventas asociados a la política elegida. La empresa debe realizar una previsión de las entradas de fondos por ventas (cobros a clientes) y de las cuentas pendientes por cobrar. (Zevallos, 2014, p. 260)

La previsión de las entradas de fondos de pueden hacer directamente distribuyendo las ventas anuales previstas entre los meses correspondientes e identificando los plazos de cobro y porcentaje de ventas asociadas a cada plazo. Igualmente se pueden determinar las cuentas por cobrar pendientes en cada mes y del mes que proceden. (p.260)

Existencias

Cantidad económica del pedido:

Ávila, Pérez y Vega (2016). Es manejar eficientemente el registro de las rotaciones y evaluaciones del inventario según su clasificación y el método usado por la entidad, a través de esto se logra conseguir los resultados de forma verídica, logrando determinar la situación financiera de la entidad y que decisiones tomar para la mejora correspondiente. (p. 90)

Administrar el inventario abarca determinar el número a mantener, además se deben tener conocimiento de los pedidos a colocar y sobre todo de las cantidades de productos en stock. (p.90)

Rotaciones del inventario.

Ávila, Pérez y Vega (2016). Tener conocimiento de la rotación del inventario es muy importante depende de ello los remplazos que deben realizar en un periodo determinado, para ello es necesario utilizar la gestión de inventarios, por que brinda con exactitud de los productos faltantes, de esta manera realizar la solicitud de nuevos productos. Con la finalidad de seguir cubriendo con las necesidades de nuestros clientes y seguir generando liquidez para la empresa. (p.92)

Stocks mínimos.

Ávila, Pérez y Vega (2016). Indica el número de productos con lo que cuenta la empresa para cubrir con la necesidad de los clientes es por ello que el encargado de realizar el control debe estar muy pendiente de que los productos en stock no falten ya que esto generaría problemas a la empresa y sobre todo causando disminución en la liquidez. (p.95)

Costes de almacenamiento.

Ávila, Pérez y Vega (2016). Es el incremento que se realiza a la obtención de mercaderías esto varía de acuerdo a la cantidad de los productos, además el tiempo influye mucho porque a mayor tiempo de almacenamiento mayor costo genera un producto es por ellos que los productos deben estar en constante rotación para no generar inconvenientes en las actividades. (p. 98)

El costo de almacenamiento se puede ver afectado por los siguientes:

- Capital invertido en stock: Es la inversión realizada, pero con el uso del capital de trabajo esto puede generar consecuencias. (p. 100)
- Coste variable de almacenamiento: Es cuando el costo varía según a la adquisición de productos. (p. 110)
- Coste de almacenamiento: Es el costo de mantención de los productos almacenados. (p. 115)

Inventario de seguridad

Métodos de valuaciones de inventarios.

Ávila, Pérez y Vega (2016). Son activos circulantes que significan mucho para la empresa depende de ello la obtención de liquidez. (p. 120)

A continuación, se presentan métodos de valuaciones de inventarios que son empleados constantemente por las empresas para llevar un mejor control de sus productos almacenados.

Identificaciones específicas: son identificados individualmente de acuerdo a la salida a causa de las ventas.

Primeras entradas primeras salidas (PEPS): Lo ingresado primero a almacén, es lo primero en darse salida, es un método empleado comúnmente por las empresas.

Últimas entradas primeras salidas (UEPS): Los últimos productos adquiridos, son los primeros en darse salidas este método no es muy favorable para los productos con fechas de vencimiento debido a que podría generar pérdida para la empresa.

Proveedores

De acuerdo con Zevallos (2014). La gestión de los proveedores es la otra cara de la moneda de la gestión de clientes. Sin embargo, existen varios factores que diferencian ambos tipos de gestión. En primer lugar, la empresa pierde la iniciativa que le corresponde al vencedor tanto al establecer las condiciones de venta como la política de pago que exigirá a quien vende. (p. 270)

En segundo lugar, derivado de la pérdida de la iniciativa, las condiciones de compra la marca quien vende, aunque el comprador tiene también bastante que decir al respecto, especialmente cuando pueda realizar la misma compra a otros proveedores. En consecuencia, el análisis realizado en el Epígrafe. (p.270)

Sobre las condiciones de venta es perfectamente válido con la diferencia que ahora la empresa está en el lado opuesto de la relación comercial. Sin embargo, se puede influir en algunos aspectos. Por ejemplo, en los aspectos comerciales puede negociar de manera conjunta el precio y la forma de pago.

De Zevallos (2014). En tercer lugar, el papel de la previsión y control cambia totalmente. Las previsiones de compras son una función de las previsiones de ventas, pero además de las variaciones de inventarios de productos terminados esta previsión debe ser modificada por las variaciones en el proceso productivo. Como consecuencia de estas tres diferencias los elementos a tener en cuenta en la gestión de proveedores son el valor del dinero en el tiempo y el coste de transacción para la realización de pagos. (p. 273)

Elección entre distintas condiciones de Compra

Zevallos (2014). El crédito concedido por los proveedores consiste en un aplazamiento del pago de las compras realizadas. En principio este crédito no tiene coste explícito, pero si se supone un coste implícito para la empresa, que se puede evaluar. Esto es posible para los proveedores que ofrecen descuentos si el cliente te paga antes de plazo de pago fijado. (p.280)

Para proceder al cálculo de este coste utilizamos la siguiente nomenclatura: P es el importe en euros de la compra al proveedor, y por tanto la posible financiación, d es el descuento ofrecido en tanto si uno paga en el plazo de n días, n es el número de días durante los que es válido el descuento si se paga en el plazo.

Cesión de Pagos a Proveedores: confirming

El confirming es un contrato mediante el cual una entidad otorga a una institución bancaria el pago a uno o a varios de sus proveedores.

En primer lugar, el proveedor entrega sus bienes y/o presta servicios a la empresa documentando esta transacción económica (reflejada en línea continua) en una factura. En este momento, la empresa informa a la entidad bancaria de la conformidad de la factura, así como de la cantidad a pagar por el proveedor y de vencimiento. (Zevallos, 2014, p.290)

Financiamiento

Zevallos (2014). Si analizamos la organización financiera de las empresas nos encontramos con que una parte importante de su financiación es a corto plazo. Esta financiación es en parte temporal, pues son fondos utilizados para hacer frente a las necesidades transitorias como las causadas por estacionalidad en las ventas. Por otra parte, de esta financiación es permanente, que es usada por las empresas de forma continua y a su vencimiento es sustituida por nueva deuda a corto plazo con características similares. (p. 292)

Descuento de efectos comerciales

De acuerdo con Zevallos (2014). En cuanto al análisis del coste del descuento de efectos de debe tener en cuenta que cumple dos funciones, una de cobro y otro de crédito; por tanto, el coste total de la operación de descuento, la repartición se da entre ambas partes. En el caso de utilizar los efectos comerciales descontados como

fuerza de financiación, esta distinción es obligada porque únicamente debemos considerar la parte del coste correspondiente al crédito, en consecuencia, se realizará una imputación de costes generados en cada operación de descuento de efecto. Para ello, distinguimos dos modalidades de descuento de efecto. (p. 295)

Cuenta de Crédito

De Zevallos (2014). Un caso particular es el descubierto en una cuenta corriente que viene a ser un crédito para que no existe una solicitud formal, que se produce cuando el banco hace pagos superiores al saldo de la cuenta del cliente en función de las garantías que presente el cliente. (p. 298)

La liquidez de la cuenta en crédito también es inmediata, al igual que el descuento de efecto cumpliendo una función importante para cuando no se sabe la cantidad ni la distribución en el tiempo del tiempo que se va a necesitar.

Venta de Inversiones Financieras a corto plazo

Zevallos (2014). En las inversiones financieras a corto plazo incluimos todos los activos las cuales adquieren por una temporada excedentes de transiciones a caja. Estos excedentes que se denominan puntas de tesorería deben invertirse en productos financieros que reúne en la mayor medida posible a tres características siguientes. (p. 300)

En primer lugar, liquidez para cuando la empresa necesite el dinero pueda vender estas inversiones con un coste reducido o nulo.

En segundo lugar, la flexibilidad tanto en los importes como en los plazos, pues la punta de tesorería es muy heterogénea.

En tercer lugar, ausencia de riesgo para el principal de la inversión financiera, pues se trata de obtener una rentabilidad para unos recursos temporalmente ociosos, las cuales no pueden estar sujetos a ningún tipo de especulación pues entonces se dañaría la liquidez de las mismas.

Factoring con anticipo

Zevallos (2014). El coste de la financiación en este caso es el tipo de interés aplicado a esta operación que denominaremos. El coste de la gestión de cobro el factor lo recibirá en cualquier modalidad y no afecta al coste de la financiación pues son independientes. (p. 310)

Confirming

El confirming también puede considerarse una fuente de fondos a corto plazo cuando la empresa opta por transmitir los fondos después del vencimiento del comprobante de pago. En este caso, el costo de la financiación por vía confirming será determinado en la negociación con el banco. También el confirming puede dar lugar a una inversión financiera temporal cuando la empresa lo transfieren los fondos antes del vencimiento, siendo la rentabilidad de la misma r . La renuncia a realizar esta inversión financiera temporal tiene un coste de oportunidad cuyo cálculo es idéntico al determinado en el Epígrafe. (p. 322)

Coste de la Operación

De Zevallos (2014). Además del tanto interés aplicado en el préstamo, existen distintos elementos de tipo comercial jurídico y fiscal, denominado características comerciales que influyen en el coste de operación. (p. 330)

El coste o tanto efectivo de la operación (TEO) se obtiene buscando el tipo de interés que igual financieramente todo lo recibido con todo lo entregado por el prestatario.

Amortización de Préstamo

Como ya hemos comentado, las cuantías de los elementos del préstamo dependen del sistema seguido para amortizarlo. Aunque existen diversas formas de amortización de préstamo, aquí se va a desarrollar los préstamos franceses que es el más utilizado en la práctica.

El valor del mercado del Préstamo

El valor del mercado de un préstamo es el valor de los derechos futuros del préstamo vivo de acuerdo con lo tipo de interese vigentes en el mercado para operaciones similares para obtener el valor de un préstamo en $t = s$ V se descuentan los términos amortizados pendientes de pagar al tipo de intereses vigentes en el mercado.

LIQUIDEZ.

De acuerdo con Baena, D. (2014). Los indicadores de liquidez están comprendidos por conjuntos de ratios que tiene como objetivo realizar un diagnóstico de la empresa, esto mide cuan efectivo es la administración de los recursos para obtener liquidez.

Las empresas tienen como finalidad obtener beneficios eso quiere decir que los ingresos superen a los gastos, logrando la rentabilidad y liquidez de esta manera enfrentar las obligaciones con las que se puede contar en esos momentos. (p.76)

Realizar el análisis de la liquidez de una entidad genera a que se realicen diversos estudios, con el objetivo de medir la liquidez de acuerdo a las actividades desarrolladas en las empresas, contando con disponibles para seguir invirtiendo.

Zevallos, E. (2014). Analizar las razones financieras incluye herramientas de cálculos para después interpretarlos para un análisis y supervisión de cómo se desempeña la entidad. Es fundamental realizar un correcto desarrollo del estado de resultados integrales porque de ello depende analizar las razones de liquidez. (p. 322)

Herrera, Herrera, Vega y Vivanco (2016). Nos indica que la liquidez se trata de facilitar el análisis de cuán rápido los activos generan efectivo. Es por ello para generar liquidez es necesario que los recursos se conviertan en dinero en corto tiempo. (p. 45)

Evaluación de la liquidez.

Zevallos, E. (2014). Menciona que cuan capas en la entidad de cubrir con sus obligaciones por pagar. La cual es medida de la siguiente forma: (p. 335)

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Razón Rápida (Prueba Ácida).

Zevallos, E. (2014). Menciona que para la medición influyen factores como: El no vender con facilidad los productos y por otro lado las ventas son realizadas a créditos la cual se convierte el líquido sin ser cobrado. Se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Razón circulante

Es la medición de la liquidez en un corto tiempo. Para una entidad razones circulantes elevadas indica liquidez, no solo eso también puede indicar uso indebido del dinero. Es evaluado de la siguiente forma:

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Razón rápida.

Herrera, Herrera, Vega y Vivanco (2016). Menciona ente proceso de la medición se toma en cuenta los activos corrientes, los inventarios y los pasivos corrientes que sirve para determinar la liquidez mediante razón rápida. Se realiza el cálculo de la siguiente manera:

$$\text{Razon rapida} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Razón de efectivo.

Herrera, Herrera, Vega y Vivanco (2016). Esto nos da a conocer si se cubre con los pasivos corrientes de acuerdo al efectivo obtenido en el periodo. Esto se evalúa en la siguiente formula:

$$\text{Razon de efectivo} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Razón del Activo Circulante

Realiza la medición en proporciones de los activos corrientes si solventan los pasivos corrientes. Esto se evalúa en la siguiente formula:

$$\text{Razon Circulante} = \frac{\text{A. circulante}}{\text{P. circulante}}$$

1.4 Formulación del problema

Problema general

¿Cómo se da la influencia de la evaluación económica financiera en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017?

Problemas específicos

- ¿De qué manera se evaluará la información económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017?
- ¿Cuáles serán las deficiencias de la evaluación económica financiera de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017?
- ¿De qué manera se analizará la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017?
- ¿Cuál será la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017?

1.5 Justificación

Justificación Teórica

La presente investigación se justifica en la identificación de las dimensiones del efectivo, clientes, existencias, proveedores y financiamientos bancarios; asimismo establecer su influencia en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto, por la falta de un instrumento financiero que le permita detectar incumplimientos en sus actividades y operaciones diarias, así como la realización de informes valorizados mensualmente sobre la liquidez generada por consiguiente fue necesario utilizar la metodología de la investigación científica que incluye herramientas claves para obtener datos y la revisión del acervo documentario permitió valorizar y describir la finalidad del trabajo de investigación, asimismo mediante el desarrollo de las variables se pudo contrastar la hipótesis.

Justificación Práctica

A través del estudio se ha detectado los incumplimientos que afectan la liquidez frente a la realidad que determina la empresa Distribuidora del Oriente SAC, asimismo con los resultados recabados se estandarizo las actividades que impone la entidad respecto a la liquidez con el propósito de ejecutarlo en forma oportuna.

Justificación por conveniencia

Seguidamente con la evaluación económico financiero, en la identificación de necesidades, asumiendo cambios favorables para la gerencia y los colaboradores que son realizadas en las operaciones de la entidad.

Justificación social

A causa del determinado problema este trabajo ha logrado conocer aquellas actividades que generan valor en la situación financiera y se determinó cuanto influye en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C.

Justificación Metodológica

La investigación determina un beneficio para la empresa Distribuidora del Oriente SAC; y como también para otras que indistintamente desarrollan operaciones económicas dentro del país de las cuales incurra la misma realidad del control del efectivo, clientes, existencia, proveedores y financiamiento bancarios valorizados en las situaciones económicas y financieras. Asimismo, la presente permitió de una u otra manera expresar en porcentajes correctamente las actividades que generan ingresos y gastos; y así obtener mayores resultados de liquidez.

1.6 Hipótesis

1.6.1 Hipótesis general

Cuanto influye en las actividades implementadas por la gerencia para realizar la evaluación económica financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto, periodo 2017 es negativa.

1.6.2 Hipótesis específicas

- Generar la evaluación económica financiera será significativa en la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.
- Examinar las deficiencias de la evaluación económica financiera será suficiente en la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017.
- Realizar el análisis de la liquidez permitirá medir la efectividad del activo en la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017.
- Determinar la influencia de la evaluación financiera en la liquidez ayudara a mejorar las políticas en la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo General

Evaluar la situación económica financiera y de esta manera establecer su influencia en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017.

1.7.2 Objetivos específicos

- Generar la evaluación económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017.
- Examinar las deficiencias de la evaluación económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017.
- Realizar el Análisis de la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017.
- Determinar la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017.

II. MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

La investigación estuvo situada bajo el tipo aplicada debido a que se realizó la evaluación económico financieras realizadas por los encargados y establecer cuanto incide en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017. De igual manera “se aplica o utiliza el conocimiento que fue adquirido con el tiempo”. (Gallardo, 2017, p. 50).

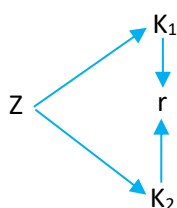
Nivel de investigación

La investigación se ubicó en nivel descriptiva, porque: se realizó la evaluación económico financiera creada por los encargados y establecer cuanto incide en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente SAC. Además “Es un estudio en la cual se realiza una descripción de manera sistematizada toda la situación que se está estudiando”. (Gallardo, 2017, p. 52).

Diseño de investigación

La investigación presento un diseño no experimental de acuerdo a ello medimos a la empresa Distribuidora del Oriente SAC. En el en el periodo indicado y gracias a ello pudimos describir y analizar la situación. De igual manera fue de corte transversal y correlacional por consiguiente es un diseño no experimental porque “a los datos recabados no se debe realizar ninguna manipulación”. (Gallardo, 2017, p. 51).

Su esquema se representó de la siguiente manera:



En donde:

Z	=	Distribuidora del Oriente SAC
K ₁	=	Evaluación económico financiera
K ₂	=	Liquidez
r	=	Resultado esperado

2.2 Operacionalización de variables

2.2.1 Variables

Variable Independiente

Evaluación económica financiera

Variable dependiente

Liquidez

2.2.2 Operacionalización

Tabla 1
Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Independiente Evaluación económica financiera	Son procedimientos que consisten en analizar las actividades que se realizan además analizar los tipos de productos para más acogida en el mercado, se lograra brindando productos o servicios e calidad logrando así mayor rotación de sus productos,	Procesos de calificación al proveedor que nace a partir de la identificación de necesidades internas, la compra de la mercadería y la colocación de los pedidos en el mercado	Efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Cobros de ventas. - Pagos de compras. - Pago de sueldos. - Pago de seguridad social. - Pago de gastos asociados operativos. - Pagos de intereses y amortizaciones. - Pagos de inversiones financieras. 	Nominal
			Clientes	<ul style="list-style-type: none"> - Numero de Condiciones de ventas. - Fecha o computo de Plazos. - Descuento por pronto pago. - Cuenta por cobrar pendientes 	
			Existencias	<ul style="list-style-type: none"> - Cantidad económica de pedido. - Rotación del inventario - Costos por almacenamiento - Método de valuación de inventarios. - Nro. De condiciones de compra - Porcentaje descuento de proveedores 	
			Proveedores	<ul style="list-style-type: none"> - Plazos de pagos - Pago a proveedores por la banca 	
			Financiación Bancaria	<ul style="list-style-type: none"> - Capital prestado - Cuotas de interés - Costo de la operación bancaria - Amortización del préstamo 	

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Dependiente Liquidez	Es la relación que se gana a través del estado re resultados integrales con el fin de desarrollar las actividades en la empresa.	Medida o coeficiente referida a un periodo de tiempo del rendimiento de los activos y el patrimonio de una empresa	Liquidez Económica	<ul style="list-style-type: none"> - Razón circulante: (Activos circulantes) / (Pasivos circulantes) - Razón rápida: (Activos circulantes- Inventarios) / (Pasivos circulantes) - Razón de efectivo: Efectivo / (Pasivos Corrientes) 	Razón

Fuente: Elaboración propia.

2.3 Población y muestra

Población

La población estará representada por el acervo documentario de la empresa Distribuidora del Oriente SAC año 2017 generada por los trabajadores que son identificados por el cargo específico que conllevan, representada por 10 Trabajadores.

De manera que se detalla el cargo que representan:

Tabla 2

Trabajadores

Cargo	Descripción	Nº
Gerente General	Ingeniero	1
Administrador	Licenciado	1
Secretaria -Recepción	Tecn. Informática	1
Asesor de Ventas y cobranzas	Licenciado	2
Cajero	Licenciado	1
Almacenero	Licenciado	2
Personal	Licenciado	2
TOTAL		10

Fuente: Empresa Distribuidora del Oriente SAC. Elaboración propia

Muestra

El muestreo aplicado es de tipo no pro balístico conveniente para la entidad debido a que facilita la selección de la muestra la cual estará conformada por los documentos que sustenten las operaciones y trabajadores de la entidad. Además, “la información es recabada de los documentos y las personas que se encuentran en disposición para que la información no sea manipulable”. Ochoa, C. (2015).

2.4 Técnica e instrumento de recolección de datos, validez y confiabilidad

Las técnicas para recolectar datos son mecanismos e instrumentos que se utilizaron para reunir y medir información de forma organizada y objetiva. Cada una de estas técnicas permitió recopilar información de las compras de cacao. Por este motivo, fue importante conocer sus características y tener claros los objetivos para que nos permitieran recoger información apropiada, para tener conocimiento y dar solución a las dificultades que se presentan.

Técnica

El Fichaje

Permitió el registro de información debido a que se analizó fuentes principales como los documentos que sustenten las operaciones la cual facilito el trabajo porque al momento del procesamiento de datos fue más comprensible. (Neciosup, 2016, p. 20).

La Entrevista

Fue un dialogo realizado con el fin de generar preguntas al entrevistado con formatos especiales para obtener información necesaria con el objetivo de conocer los procesos. (Neciosup, 2016, p. 21).

La Observación

Se trató de registrar visualmente los hechos que suceden en la empresa logrando obtener información real y precisa con la debida clasificación de datos. (Neciosup, 2016, p. 23).

El Análisis Documental

Fue una herramienta usada con más frecuencia por que sirvió para analizar los documentos fuentes. Mediante el análisis documental se recolecto datos de fuentes secundarias que se utilizaron como fuentes para recolectar datos sobre las variables de interés. (Neciosup, 2016, p. 24).

Instrumentos

Las Fichas Textuales

Permitió citar al autor del marco teórico, antecedentes y realidad problemática empleando, que fue de mucha ayuda porque extrajo datos indirectos, pero de gran ayuda para el desarrollo de la investigación. (Neciosup, 2016, p. 17).

La Guía de Entrevista

La entrevista fue dirigida a la gerencia y encargados de compra con la finalidad de brindarnos información relacionada al proceso de la compra. Logrando de esta manera conocer acerca del problema o situación real por la que atraviesa la empresa. (Neciosup, 2016, p. 17).

La Guía de Observación

Se realizó la observación al departamento de compras con el fin de desarrollar los objetivos de la presente investigación. La cual mediante la medición de del desempeño de la empresa se logró cumplir con lo establecido. Para ello, es fue necesario presenciar y registrar los detalles observados. (Neciosup, 2016, p. 17).

La Guía de Análisis Documental

Con la revisión de documentos se obtuvo mejor conocimiento de los procesos que desarrolla la empresa, con la clasificación de información y selección de documentos que sustenten las operaciones se pudo llevar a cabo el desarrollo del presente trabajo de investigación. (Neciosup, 2016, p. 17).

Validez

Se consideró valido a los datos obtenidos, después de haber pasado la información por sometimiento de 3 conocedores de los temas quienes tomaron posición de jueces. Asimismo: En conclusiones finales es validar los contenidos obtenidos durante el trabajo de campo que se trata de verificar si los obtenido es información verídica con la finalidad que el desarrollo del trabajo de investigación este siendo realizada con total legalidad. (Neciosup, 2016, p. 5).

Confiabilidad

Después de validar los instrumentos con la ayuda de 2 especialistas, se obtuvo mayor credibilidad de la información. La cual da certeza de la información recogida sea correcta para la conclusión del trabajo de investigación. (Neciosup, 2016, p. 6).

2.5 Métodos de análisis de datos

Con los datos recabados se procedió al ingreso a un sistema de procesamiento la cual para esta vez emplearemos el Excel. De la misma manera: Analizamos los datos que se basó en la selección de información para poder examinar si la información es útil para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

2.5.1 Forma de tratamiento de datos.

Para el tratamiento de información en la investigación fue fundamental, y se trabajó en la hoja de Excel, con fin de realizar el registro de las compras adquiridas en el 2017. En primer lugar, se entrevistó al gerente para plantear el proyecto de investigación en la empresa. Segundo se entrevistó al encargado de acuerdo a la estructura de las dimensiones e indicadores para describir el proceso de compras. Tercero se utilizó la guía de observación y se solicitará reportes para llenar los registros de la guía de análisis documental, la información obtenida se ingresara a las tablas y hojas de deficiencias. Asimismo, “hablar del tratamiento de información se basa en la selección de información necesaria para llevar a cabo el desarrollo de la investigación”. (Medina, 2015, p. 18).

2.5.2 Tabulación

En la investigación se utilizó tablas y figuras, los datos obtenidos mostraron los procesos de compras desde el momento en que se identificó los problemas, la orden de compra de cacao orgánico y convencional de acuerdo a la humedad y la colocación del pedido en chocolates y fueron comparadas en el 2017 se identificó las deficiencias en cada una de estas, además, se demostró el aumento o disminución que genera la rentabilidad.

2.5.3 Forma de análisis de información.

Una vez tabulados los datos recogidos, se realizó, el procesamiento y análisis del proceso de identificación de necesidades, orden de compra y atención de pedidos, a partir de las deficiencias, comparaciones y diferencias permitió analizar los resultados del aumento y disminución de beneficios por cada operación. Ya recogidos la información fueron elaborados, pasados por procesos de análisis e interpretación. Asimismo, “tabular la información es necesaria porque muestra los datos porcentualmente. (Medina, 2015, p. 20).

2.6 Aspectos Éticos

En el trabajo de investigación fue aceptada por la gerencia de la empresa, por consiguiente, los datos fueron fidedignos y veraces que proporcionaron los trabajadores de la entidad para el desarrollo de los objetivos del trabajo. Según lo indicado por Medina (2015). Indica que los aspectos éticos son de suma importancia para el desarrollo de una investigación. Es por ello que debemos tener en cuenta algunos códigos de ética que se tiene que tener en cuenta para el desarrollo de la investigación las cuales pueden ser: el anonimato, si los entrevistados te brindan la confianza de entregar datos es para conservarlos y no estar divulgando a otros espacios. La investigación se realiza siempre y cuando el encargado brinde el consentimiento respectivo para el desarrollo del trabajo de investigación. Y otro aspecto ético a tomar en cuenta es la privacidad debido a que se puede enterar de las vidas personales de los colaboradores y tienen que ser divulgados. (p. 17).

III. RESULTADOS

Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.

Evaluar la situación económica financiera y establecer cuanto influye en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017, permite tener conocimiento del manejo interno del efectivo, clientes, existencias, proveedores, financiación Bancaria y la liquidez; primero para generar la evaluación se ha elaborado el cuestionario de cada una de las dimensiones en base a preguntas vinculadas a las actividades que realizan los trabajadores.

3.1. Generar la evaluación económica financiera de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.

Para desarrollar los resultados explicativos se tomaron como análisis los cuadros y gráficos con el motivo de generar un diagnóstico según estado de situación financiera del activo circulante, estableciéndose un análisis ejemplar del efectivo, clientes, existencias y financiamientos de los proveedores, la misma que no permitirá realizar una evaluación de la situación económica y financiera de la entidad Distribuidora del Oriente SAC.

3.1.1. Efectivo

El efectivo que posee la empresa Distribuidora del Oriente SAC, se ve comprometida a través de las ventas, tales son destinadas para la realización de los pagos según obligaciones a corto plazo; para lo cual es importante conocer los elementos de los activos circulantes, esto da a conocer que la entidad cuenta con activos realizables (existencias) la que permite dar continuidad con las operaciones.

Con respecto a la situación económica y financiera que la entidad actualmente dispone, consistió de manera básica en generar efectivo a corto plazo para poder adquirir mercaderías, la cual fue prioridad de la empresa ferretera, conforme a esto la empresa lo determina a través de entidades financieras y como también a los principales proveedores.

3.1.2. Clientes

El desarrollo de estas actividades de la Empresa Distribuidora del Oriente SAC, serán analizadas a través los créditos brindados a los clientes permitiendo que prevalezca un vínculo entre empresa y cliente.

Periodo de cobranzas de las cuentas por cobrar (Clientes)

Para la empresa Distribuidora del Oriente SAC el periodo de cobranza de la cuentas por cobrar, representa el tiempo el cual las deudas son convertidas en efectivo, también es denominado como días por el cobro en razón a los créditos asignados. El activo corriente de la empresa ferretera vino afectándose a causa de las malas políticas que se emplean en la presente gestión y como también en la anteriores.

3.1.3. Existencias

La administración de las existencias en un factor indispensable para la gestión de la Empresa Distribuidora del Oriente SAC, ya que mediante la rotación de las mismas se puede disponer de un mayor nivel de activos líquidos, la cuales aseguran el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo con terceros sin ningún inconveniente. Sin embargo, deja a un lado los métodos de control y la clasificación de las existencias, debido a esto no se determina de manera correcta las necesidades de la empresa en estudio.

3.1.4. Proveedores

La empresa por el mal manejo del efectivo y no contar con liquidez para pagar las obligaciones con los proveedores, hace que poco a poco pierda proveedores principales que esto se ve reflejado directamente en los resultados que se obtuvieron en la entidad. Además, los proveedores aplican tasas de intereses muy altos cuando pasa el pago de la fecha establecida esto generando bajos resultados económicos para la empresa Distribuidora del Oriente SAC.

3.1.5. Financiación bancaria

Debido al incumplimiento del pago de las cuotas el financiamiento de los bancos e ve afectada, debido al mal historial crediticio que la empresa va adquiriendo con el pasar del tiempo, ya que por la poca liquidez obtenida para cubrir los gastos no es necesario y esto se ve reflejado al no poder adquirir más financiación bancaria por parte de otras entidades.

3.2. Examinar las deficiencias de la evaluación económica financiera de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.

3.2.1. Efectivo

Tabla 3

Tabla 2 Trabajadores..... 40

Dimensión	Actividades	Si	No	Porcentaje %
Efectivo	1. ¿Considera importante ejecutar los cobros de ventas del periodo y según el mes que correspondan?	X		2.86 2.86
	2. ¿Emplea algún control de los egresos de efectivo según los pagos que se efectúa por las compras realizadas?	X		2.86
	3. ¿Establece y determina con exactitud los pagos según sueldos de los trabajadores?		X	2.86
	4. ¿Conoce a cuanto equivale los pagos de seguridad social	X		2.86
	5. ¿Se ejecuta con frecuencia los pagos de gastos asociados operativos?		X	2.86
	6. ¿Presenta alguna dificultad determinar los pagos de intereses y amortizaciones?		X	2.86
	7. ¿Con que frecuencia se efectúa pagos de inversiones financieras?		X	2.86
	Total	3	4	8.57 11.43

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se aprecia en la tabla 5 se realiza varias actividades en la empresa para administrar el efectivo para ello se determinó el incumplimiento:

En el Ítem 3, en lo que respecta a los pagos por los sueldos, no son abonados en su debido cronograma, esto se debe a que la entidad no posee dinero suficiente para cubrir esta obligación con sus empleados.

En el Ítem 5, debido a que la empresa Distribuidora del Oriente SAC, no emplea un control de los egresos de efectivo, generando de antemano incumplimiento de los pagos que se asocian a los gastos operativos.

En el Ítem 6, la empresa Distribuidora del Oriente SAC, no realiza de manera oportuna los pagos de intereses y amortizaciones generando una dificultad interna, a causa de que no cuenta con la liquidez necesaria.

En el Ítem 7, la empresa Distribuidora del Oriente SAC no cumple con los pagos de sus inversiones financieras y no son frecuentes, a causa de la insuficiente capacidad liquida en sus activos circulantes.

Tabla 4

Cobros de las ventas y depósito en instituciones financieras

Mes	Ventas al contado	Depósitos	Caja	Perdida
Enero	16,230.00	4,869.00	8,115.00	3,246.00
Febrero	18,324.00	5,497.20	9,162.00	3,664.80
Marzo	13,923.00	4,176.90	6,961.50	2,784.60
Abril	16,435.00	4,930.50	8,217.50	3,287.00
Mayo	11,943.00	3,582.90	5,971.50	2,388.60
Junio	10,345.00	3,103.50	5,172.50	2,069.00
Julio	11,334.00	3,400.20	5,667.00	2,266.80
Agosto	14,856.00	4,456.80	7,428.00	2,971.20
Setiembre	17,343.00	5,202.90	8,671.50	3,468.60
Octubre	20,845.00	6,253.50	10,422.50	4,169.00
Noviembre	14,934.00	4,480.20	7,467.00	2,986.80
Diciembre	19,845.00	5,953.50	9,922.50	3,969.00
Total	186,357.00	55,907.10	93,178.50	37,271.40

Fuente: Elaboración propia.**Interpretación:**

Conforme a la tabla 6 se puede observar los pendientes a cobros por las ventas realizadas, las cuales suman un importe de **37,271.40**, quedando en caja un monto de S/ 93,178.50. En base a esta actividad se menciona que el depósito que realiza la empresa Distribuidora del Oriente SAC, lo ejecuta para establecer mayor seguridad, pero sim embargo por no ejecutar los cobros a tiempo se generan tales perdidas.

3.2.2. Clientes**Tabla 5**

Cumplimiento de las actividades en los clientes

Dimensión	Actividades	Si	No	Porcentaje %
Clientes	1. ¿Impone las condiciones de ventas según los clientes?		X	5.00
	2. ¿Establece las fechas o cómputos según los plazos?		X	5.00
	3. ¿Se considera descuentos por pronto pago?	X		5.00
	4. ¿Se realizan seguimientos de las cuentas por cobrar pendiente?		X	5.00
	Total	1	3	5.00 15.00

Fuente: Elaboración propia**Interpretación**

Como se puede observar en la tabla 7 se realiza diferentes actividades en la empresa para el control de los clientes para ello se determinó el incumplimiento:

En el Ítem 1, la empresa en este punto no impone condiciones de venta, y esto se debe principalmente a la falta de evaluación al momento de otorgar los créditos a los posibles clientes, por lo que genera a la empresa una deficiencia en la cobranza y el cumplimiento del pago de los clientes.

En el Ítem 2, la empresa no designa una fecha o plazo, la misma que le impide llevar un control de los clientes, a causa de esto la empresa ha presenta indisponibilidad en el efectivo generando como opción recurrir a créditos comerciales a entidades financieras.

En el Ítem 4, la empresa por lo general no realiza un seguimiento a las mismas, por lo que dichos cobros son realizados fuera de plazo promoviendo una irregularidad en los ingresos de efectivo, y debido a esto la empresa Distribuidora del Oriente SAC no presenta saldos en caja para cualquier contingencia.

Tabla 6

Cuentas por cobrar pendientes

Mes	Ventas		Ventas totales	Ventas al crédito	
	Contado	Crédito		Pendiente de cobros	Cobros de los créditos
Enero	16,230.00	43,656.00	59,886.00	13,096.80	34,924.80
Febrero	18,324.00	23,459.00	41,783.00	7,037.70	18,767.20
Marzo	13,923.00	32,456.00	46,379.00	9,736.80	25,964.80
Abril	16,435.00	51,234.00	67,669.00	15,370.20	40,987.20
Mayo	11,943.00	37,868.00	49,811.00	11,360.40	30,294.40
Junio	10,345.00	29,687.00	40,032.00	8,906.10	23,749.60
Julio	11,334.00	38,945.00	50,279.00	11,683.50	31,156.00
Agosto	14,856.00	43,596.00	58,452.00	13,078.80	34,876.80
Setiembre	17,343.00	24,567.00	41,910.00	7,370.10	19,653.60
Octubre	20,845.00	54,866.00	75,711.00	16,459.80	43,892.80
Noviembre	14,934.00	28,596.00	43,530.00	8,578.80	22,876.80
Diciembre	19,845.00	55,465.00	75,310.00	16,639.50	44,372.00
Total	186,357.00	464,395.00	650,752.00	139,318.50	371,516.00

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

La empresa para generar ingresos tiene una política particular la cual se ubica principalmente en el otorgamiento de créditos, conforme a esto se puede captar ingresos a corto plazo, pero para hacerse acreedor de este efectivo la empresa debe esperar un determinado tiempo.

En lo que respecta a los créditos mencionados están representados en un 76.31% del total de ventas realizadas durante el periodo, generando por lo mismo una deficiencia por el motivo de que no se genera de manera eficiente un proceso de cobranza. Pues esto es un índice desfavorable para la empresa para el desarrollo de liquidez y el crecimiento de la misma.

La empresa Distribuidora del oriente SAC debido a los créditos otorgados genero cuentas pendientes en donde se tiene perdida de s/ **139,318.50 soles** conforme a este resultado se puede evidenciar en el periodo 2017 ha sido el más afectado, y frente a esto se debe generar un control de los créditos que fueron asignados a los clientes ya que debido a esto la empresa presenta un bajo nivel en liquidez.

3.2.3. Existencias

Tabla 7

Cumplimiento de actividades en las existencias

Dimensión	Actividades	Si	No	Porcentaje %
Existencias	1. ¿Se valoriza la cantidad económica de pedido según existencias?		X	5.00
	2. ¿Se emplea métodos de control de la rotación del inventario?	X		5.00
	3. ¿Se evalúa los costos por almacenamiento?		X	5.00
	4. ¿Se analiza el método de valuación que ejecuta la empresa?		X	5.00
Total		1	3	5.00 15.00

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se aprecia en la tabla 10 se realiza varias actividades en la entidad para el control de los clientes para ello se determinó el incumplimiento:

En el Ítem 1, en lo que respecta a la valorización por la cantidad de pedidos según existencias la Empresa Distribuidora del Oriente SAC no lo considera, ya que en el momento de determinar el pedido la mayor parte no son registrados.

En el Ítem 3, dentro de esta actividad no se evalúa los costos por almacenamiento de las existencias provenientes de la Empresa Distribuidora del Oriente SAC, las mismas que no son valorizadas por tiempo que se encuentran almacenadas.

En el Ítem 4, en lo que respecta a los métodos de valuación de inventarios la empresa no genera un análisis, a causa del inadecuado manejo y a la falta de interés por parte de los responsables de esta actividad.

Tabla 8

Cantidad económica de pedido según existencias

Productos	Inventariado	Buen estado	Mal estado
Pure de tomate	2,340.00	1,638.00	702.00
Avena	1,234.00	863.80	370.20
Azúcar	3,434.00	2,403.80	1,030.20
Café	2,324.00	1,626.80	697.20
Flan en polvo	1,224.00	856.80	367.20
Gelatinas en polvo	1,823.00	1,276.10	546.90
Harina	4,938.00	3,456.60	1,481.40
Sal	3,374.00	2,361.80	1,012.20
Sazonadores	2,837.00	1,985.90	851.10
Mayonesa	4,833.00	3,383.10	1,449.90
Mermelada	1,984.00	1,388.80	595.20
Miel	3,238.00	2,266.60	971.40
Huevo	4,848.00	3,393.60	1,454.40
Pastas	2,382.00	1,667.40	714.60
Agua mineral	4,343.00	3,040.10	1,302.90
Agua natural	2,938.00	2,056.60	881.40
Jugos/Néctares	1,983.00	1,388.10	594.90
Bebidas de soya	1,928.00	1,349.60	578.40
Bebidas en polvo	2,833.00	1,983.10	849.90
Bebidas infantiles	3,993.00	2,795.10	1,197.90
Energizantes	2,383.00	1,668.10	714.90
Refrescos	2,323.00	1,626.10	696.90
Total	63,537.00	44,475.90	19,061.10

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Se determinó mediante el control de las existencias que los productos que brinda la empresa sufren daños esto debido al transporte por lo que ocasiona pérdidas cuantiosas la cual asciende a **S/ 19,061.10**

3.2.4. Proveedores**Tabla 9**

Cumplimiento de actividades en los proveedores

Dimensión	Actividades	Si	No	Porcentaje %
	1. ¿Establece condiciones de compras a los proveedores?		X	5.00
	2. ¿Determina con facilidad el porcentaje de descuento a los proveedores?	X		5.00
Proveedores	3. ¿Se establecen plazos de pago por parte de los proveedores?	X		5.00
	4. ¿Se realiza los pagos a los proveedores a tiempo?		X	5.00
	Total	2	2	10.00 10.00

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se aprecia en la tabla 11 se realiza varias actividades en la entidad para el control de los clientes para ello se determinó el incumplimiento:

En el Ítem 1, al analizar este punto, se puede apreciar que la empresa no establece condiciones en las compras por parte de los proveedores, la cual limita el nivel de abastecimiento de existencias.

En el Ítem 4, en lo que respecta a los pagos a proveedores a tiempo, no son efectuados en su totalidad por este medio, debido a que la empresa Distribuidora del Oriente SAC así lo prefiere, conforme a esto se puede decir que mayor parte de los pagos que se efectúa a través de caja.

Tabla 10

Pago de intereses

Productos	Compras	Contado	Crédito	Intereses
Puré de tomate	2,340.00	1,170.00	1,170.00	175.50
Avena	1,234.00	617.00	617.00	92.55
Azúcar	3,434.00	1,717.00	1,717.00	257.55
Café	2,324.00	1,162.00	1,162.00	174.30
Flan en polvo	1,224.00	612.00	612.00	91.80
Gelatinas en polvo	1,823.00	911.50	911.50	136.73
Harina	4,938.00	2,469.00	2,469.00	370.35
Sal	3,374.00	1,687.00	1,687.00	253.05
Sazonadores	2,837.00	1,418.50	1,418.50	212.78
Mayonesa	4,833.00	2,416.50	2,416.50	362.48
Mermelada	1,984.00	992.00	992.00	148.80
Miel	3,238.00	1,619.00	1,619.00	242.85
Huevo	4,848.00	2,424.00	2,424.00	363.60
Pastas	2,382.00	1,191.00	1,191.00	178.65
Agua mineral	4,343.00	2,171.50	2,171.50	325.73
Agua natural	2,938.00	1,469.00	1,469.00	220.35
Jugos/Néctares	1,983.00	991.50	991.50	148.73
Bebidas de soya	1,928.00	964.00	964.00	144.60
Bebidas en polvo	2,833.00	1,416.50	1,416.50	212.48
Bebidas infantiles	3,993.00	1,996.50	1,996.50	299.48
Energizantes	2,383.00	1,191.50	1,191.50	178.73
Refrescos	2,323.00	1,161.50	1,161.50	174.23
Total	63,537.00	31,768.50	31,768.50	4,765.28

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa se cuenta con cobros de interés debido al incumplimiento de los pagos a tiempo esto por no contar con liquides debido a los créditos la perdida es de **S/ 4,765.28**

3.2.5. Financiación Bancaria

Tabla 11

Cumplimiento de actividades en la financiación bancaria

Dimensión	Actividades	Si	No	Porcentaje %
Financiación bancaria	1. ¿Determina según la financiación bancaria a cuanto equivalen los capitales prestados?		X	5.00
	2. ¿Tiene el conocimiento a cuanto equivalen las cuotas de interés?	X		5.00
	3. ¿Reconoce la mora por la operación bancaria?		X	5.00
	4. ¿Se efectúa amortización por parte de la empresa a causa de una financiación?		X	5.00
Total		1	3	5.00 15.00

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se aprecia en la tabla 12 se realiza varias actividades en la entidad para el control de los clientes para ello se determinó el incumplimiento:

En el Ítem 1, en lo que respecta al capital prestado la Empresa Distribuidora del Oriente SAC, no determina la financiación bancaria en su debido momento, esto por lo general causa problemas administrativos.

En el Ítem 3, conforme a la mora por operación bancaria la empresa Distribuidora del Oriente SAC, no lo reconoce en su totalidad generando disconformidad en lo que respecta a los pagos que se va efectuar después de requerir cada crédito.

En el Ítem 4, la empresa no realiza sus amortizaciones conforme a las fechas pactadas según financiación bancaria, tales son prolongadas y al mismo tiempo generan un incremento en los pagos de créditos brindados por las instituciones financieras.

Tabla 12

Cumplimiento de actividades en la financiación bancaria

Institución financiera	Préstamo	Pago total	Meses	Interés	Moras
BCP	60,000.00	74,400.00	24	14,400.00	10,000.00
BBVA	30,000.00	35,400.00	24	5,400.00	8,500.00
Total	90,000.00	109,800.00		19,800.00	18,500.00

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

En la tabla 12 se muestra que la empresa conto con financiamientos la cual generó que se paguen moras debido al incumplimiento de los pagos la cual causo una pérdida de **S/ 18,500.00**

3.2.6. Resumen de cumplimientos de actividades

Tabla 13

Resumen de cumplimientos de actividades de la evaluación económico financiera

Dimensiones	Nro. Actividades	Si	%	No	%
Efectivo	7	3	8.57	4	11.43
Clientes	4	1	5.00	3	15.00
Existencias	4	1	5.00	3	15.00
Proveedores	4	2	10.00	2	10.00
Financiación bancaria	4	1	5.00	3	15.00
	23	8	33.57	15	66.43

Fuente: Elaboración de los investigadores

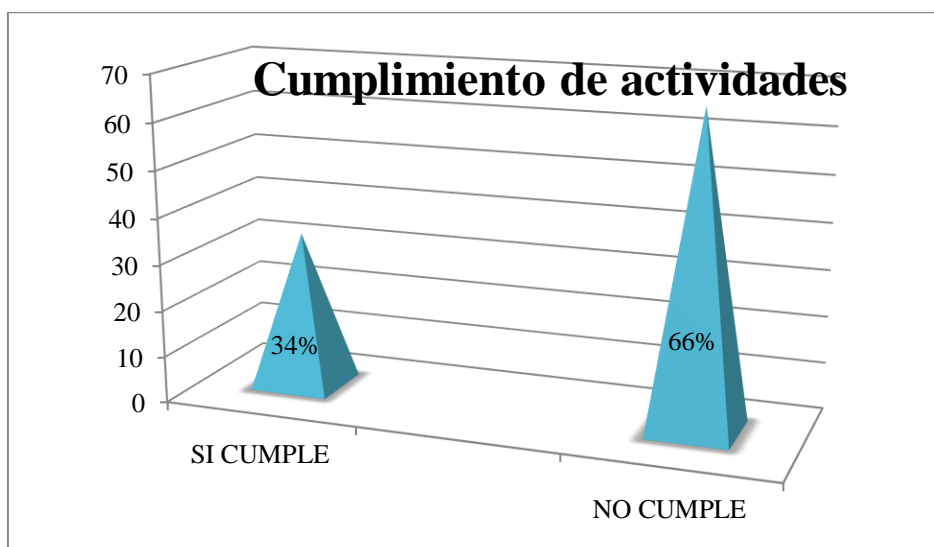


Figura 1: Resumen de cumplimiento de actividades de la evaluación económico financiera

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se logra apreciar en la tabla 13 y figura 1, que por parte del sí cumple tenemos un 34% con un total de ocho (8) actividades y por parte del no cumple tenemos un 66% con un total de quince (15) actividades, esto determinado por los análisis realizados con anterioridad para determinar las deficiencias por las que pasa la empresa, de esta manera levantar las observaciones y continuar con sus actividades correspondientes.

**3.3. Analizar la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto,
Año 2017.**

Tabla 14

Estado de situación financiera – Distribuidora del Oriente – Periodo 2016 – 2017.

**Distribuidora del Oriente SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016, 2017
(Expresado en nuevos soles)**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2017		2016		VARIACIÓN	
	S/.	%	S/.	%	Aumento- disminución S/.	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efectivo	22,813.75	1.61%	185,000.00	14.59%	-162,186.25	-0.88
Cuentas por cobrar comerciales	520,612.00	36.69%	385,251.00	30.39%	135,361.00	0.35
Existencias	425,936.91	30.02%	245,442.00	19.36%	180,494.91	0.74
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	969,362.66	68.32%	815,693.00	64.34%	153,669.66	0.19
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	449,542.00	31.68%	452,145.00	35.66%	-2,603.00	-0.01
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	449,542.00	31.68%	452,145.00	35.66%	-2,603.00	-0.01
TOTAL ACTIVOS	1,418,904.66	100.00%	1,267,838.00	100.00%	151,066.66	0.12
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
Tributos y aportes y salud por pagar	42,112.00	2.97%	23,521.00	1.86%	18,591.00	0.79
Rem. Y participaciones por pagar	38,918.88	2.74%	37,422.00	2.95%	1,496.88	0.04
Cuentas por pagar comerciales	0.00	0.00%	33,028.00	2.61%	-33,028.00	-1.00
Otras cuentas por pagar	115,025.66	8.11%	56,163.42	4.43%	58,862.24	1.05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	196,056.54	13.82%	150,134.42	11.84%	45,922.12	0.31
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones financieras	284,311.79	20.04%	249,920.60	19.71%	34,391.19	0.14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	284,311.79	20.04%	249,920.60	19.71%	34,391.19	0.14
TOTAL PASIVO	480,368.33	33.85%	400,055.02	31.55%	80,313.31	0.20
PATRIMONIO NETO						
Capital	754,251.00	53.16%	754,251.00	59.49%	0.00	0.00
Reservas legales	10,254.00	0.72%	10,254.00	0.81%	0.00	0.00
Resultados acumulados	100,587.58	7.09%	12,542.00	0.99%	88,045.58	7.02
RESULTADOS DEL EJERCICIO	73,443.75	5.18%	90,735.98	7.16%	-17,292.24	-0.19
Total Patrimonio Neto	938,536.33	66.15%	867,782.98	68.45%	70,753.34	0.08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,418,904.66	100.00%	1,267,838.00	100.00%	151,066.65	0.12

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Conforme al presente Estado de situación financiero (EE. FF), se ha podido evidenciar variaciones en la que respecta a los activos circulantes y en base a estos resultados se puede diagnosticar que hubo una disminución considerable para realizar los pagos a terceros a corto plazo. En la que respecta al efectivo se ha determinado que vario en S/ 162,186.25, en los créditos aumento a un total de S/ 135,361.00 y en la existencia ha presentado un incremento de S/ 180,494.91. La empresa Distribuidora del Oriente SAC, posee un elevado nivel en existencias a causa de que hace falta un responsable especialista en el campo el cual monitoree esta actividad. En tanto en el pasivo corriente se ha producido un aumento a diferencia del anterior periodo 2017, originando una deficiente solvencia económica financiera.

Tabla 15

Estado de resultados – Distribuidora del Oriente – Periodo 2016 – 2017.

Estado de Resultados Integrales	2017		2016		Variación	
					Aumento-	disminución
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
VENTAS NETAS	769,844.00	100.00	691,420.10	100	78,423.90	0.11
Costo de Ventas	-425,936.91	-55.33	-334,785.00	-48.42	-91,151.91	0.27
Utilidad bruta	343,907.09	44.67	356,635.10	51.58	-12,728.01	-0.04
Gastos de Administración	-75,500.00	-9.81	-68,542.00	-9.91	-6,958.00	0.10
Gastos de Ventas	-56,254.00	-7.31	-42,463.00	-6.14	-13,791.00	0.32
Total gasto de operación	-131,754.00	-17.11	-111,005.00	-16.05	-20,749.00	0.19
Utilidad de operación	212,153.09	27.56	245,630.10	35.53	-33,477.01	-0.14
Otros ingresos y egresos						
Ingresos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Enajenación bienes activos fijos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos financieros	-28,422.00	-3.69	-23,545.00	-3.41	-4,877.00	0.21
Costo de enajenación de activo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total otros ingresos y egresos	-28,422.00	-3.69	-23,545.00	-3.41	-4,877.00	0.21

Utilidad antes de participaciones	183,731.09	23.87	222,085.10	32.12	-38,354.01	-0.17
Participación de los trabajadores 10%	-18,373.11	-2.39	-22,208.51	-3.21	3,835.40	-0.17
Utilidad antes de impuestos	165,357.98	21.48	199,876.59	28.91	-34,518.61	-0.17
Impuesto a la Renta 28% y 29.5%	-48,780.60	-6.34	-55,965.45	-8.09	7,184.84	-0.13
Resultado del ejercicio	116,577.38	15.14	143,911.14	20.81	-27,333.77	-0.19
Reserva legal 10%	-11,657.74	-1.51	-14,391.11	-2.08	2,733.38	-0.19
Reserva Estatutaria	0.00	0.00	-3,497.83	-0.51	3,497.83	0.00
Resultado distribuible	104,919.64	13.63	126,022.20	18.23	-21,102.56	-0.17
Distribución socios 28% y 30%	-31,475.89	-4.09	-35,286.22	-5.10	3,810.32	-0.11
UTILIDAD DEL EJERCICIO	73,443.75	9.54	90,735.98	13.12	-17,292.24	-0.19

Fuente: Distribuidora del Oriente SAC. Elaboración propia.

Interpretación

Conforme al Estado Integral por Función, se puede apreciar las ventas hechas en los periodos de estudio, para el 2017 se ha vendido un total de S/ 691,420.00, de manera que el periodo 2016 es de S/ 769,844.00, a pesar de haber determinado un aumento en las ventas la utilidad de ejercicio ha sufrido una disminución de S/. 15,222.71, esto se debe a que la empresa ha generado egresos elevados en lo respecta a los gastos administrativo y ventas.

3.4. Establecer la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.

Liquidez

Para analizar la liquidez la cual presenta la entidad la Distribuidora del Oriente SAC se ha generado una comparabilidad entre los periodos 2017 y 2016, la cual permitirá evaluar las variaciones que presenta y sobre todo determinar si es capaz de realizar los pagos de las obligaciones a corto plazo. Para el reconocimiento de las mismas se estableció los indicadores de liquidez, los cuales se detallan a continuación.

Tabla 16

Razón Circulante

	2017	2016
Razón circulante = $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{969,362.66}{196,477.42} = 4.933710$	$\frac{815,693.00}{150,134.42} = 5.433084$

Año	2017	2016	Variación	Esperado
Razón circulante	4.93	5.43	-0.50	7.00

Fuente: Distribuidora del Oriente SAC. Elaboración propia.

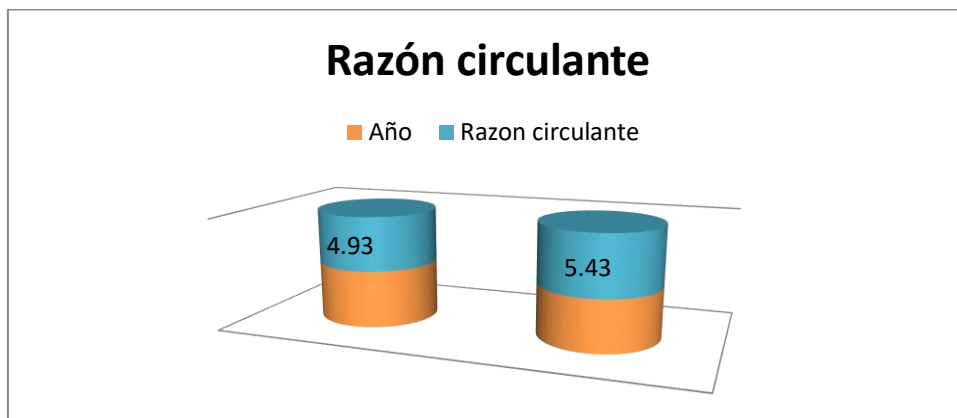


Figura 2: Razón circulante

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En lo que respecta al ratio razón circulante de periodo 2016 y 2017, se ha generado una variación de 0.50, lo que indica en el año 2017 se determinó un 4.93% y el año 2016 con un 5.43%, y en base a esto se establece que por cada sol de deuda que presenta la empresa tiene para pagar 4.93, 5.43 respectivamente.

Tabla 17

Razón rápida

	2017	2016
Razón rápida	$\frac{543,425.75}{196,477.42} = 2.765843$	$\frac{570,251.00}{150,134.42} = 3.798270$

Año	2017	2016	Variación	Esperado
Razón circulante	2.77	3.80	-1.03	2.10

Fuente: Distribuidora del Oriente SAC. Elaboración propia.

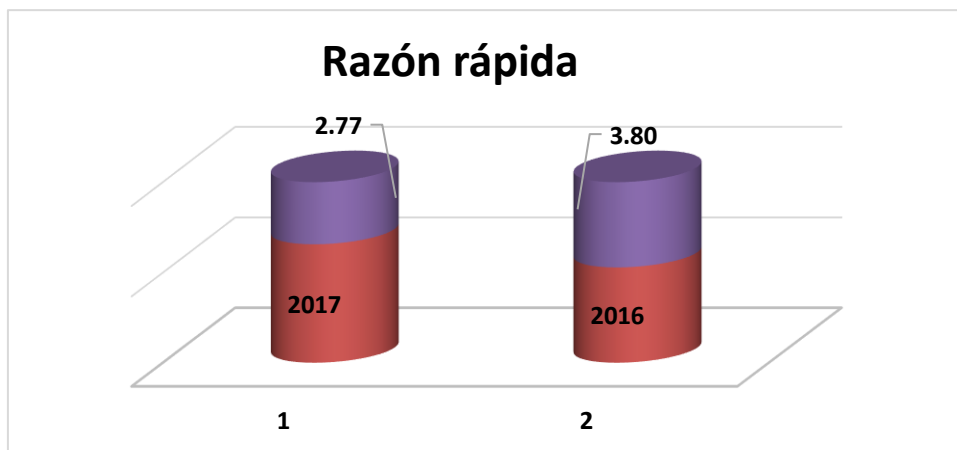


Figura 3: Razón rápida
Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En el ratio razón rápida se obtuvo los resultados correspondientes conforma al estado de situación financiera, en el periodo 2017 se determinó 3.79% pero en el periodo 2016 se ha establecido una variación de -1.03, esto hace referencia que la liquidez a disminuido esto se debe así lo demuestran los resultados de la empresa Distribuidora del Oriente SAC.

Tabla 18

Razón del efectivo

	2017	2016
Razón del efectivo = $\frac{\text{Efectivo y equivalente}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{22,813.75}{196,477.42} = 0.116114$	$\frac{185,000.00}{150,134.42} = 1.232229$

Fuente: Distribuidora del Oriente SAC. Elaboración propia.



Figura 4: Razón de efectivo

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

El indicador financiero razón de efectivo ha presentado una disminución -1.12 en lo que respecta al periodo 2016 y 2017. Se puede deducir que la empresa Distribuidora del Oriente SAC puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo con el efectivo en un 0.116 y 1.232 respectivamente.

Tabla 19

Incidencia de la evaluación económico financiera y la liquidez

Formulación del problema: ¿Cómo se da la influencia de la evaluación económica financiera en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017?																	
Análisis de la evaluación económico financiera.		Liquidez															
<p>Como se puede apreciar en la tabla de incumplimiento arroja un 66% actividades que no se cumplen en la evaluación económica financiera.</p> <p style="text-align: center;"><u>Deficiencias evidenciadas.</u></p> <p style="text-align: center;">Dimensión: Efectivo</p> <ol style="list-style-type: none"> En lo que respecta a los pagos por los sueldos, no son abonados en su debido cronograma, esto se debe a que la entidad no posee dinero suficiente para cubrir esta obligación con sus empleados. Debido a que la empresa Distribuidora del Oriente SAC, no emplea un control de los egresos de efectivo, generando de antemano incumplimiento de los pagos que se asocian a los gastos operativos. La empresa Distribuidora del Oriente SAC, no realiza de manera oportuna los pagos de intereses y 		<p>De acuerdo al análisis ejecutada de la evaluación económico financiera tenemos perdidas que ascienden a s/ 218,916.28 soles. Debido a un mal manejo de recursos financieros, donde la compañía se ve afectada.</p> <p>Una adecuada evaluación económico financiera de las acciones hubiese originado resultados diferentes, como se como se muestra en los siguientes indicadores.</p> <p style="text-align: center;"><u>Incidencia en la liquidez 2017</u></p> <p style="text-align: center;">Razón circulante</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Obtenido 2017</th> <th colspan="2">Esperado 2017</th> </tr> <tr> <th>Formula</th> <th>%</th> <th>Formula</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>s/ 969,362.66</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">4.93</td> <td>s/ 1,188,278.94</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">6.05</td> </tr> <tr> <td>s/ 196,477.42</td> <td>s/ 196,477.42</td> </tr> </tbody> </table>		Obtenido 2017		Esperado 2017		Formula	%	Formula	%	s/ 969,362.66	4.93	s/ 1,188,278.94	6.05	s/ 196,477.42	s/ 196,477.42
Obtenido 2017		Esperado 2017															
Formula	%	Formula	%														
s/ 969,362.66	4.93	s/ 1,188,278.94	6.05														
s/ 196,477.42		s/ 196,477.42															

amortizaciones generando una dificultad interna, a causa de que no cuenta con la liquidez necesaria, lo cual genera un perdida de **s/. 37,271.40 soles.**

- La empresa Distribuidora del Oriente SAC no cumple con los pagos de sus inversiones financieras y no son frecuentes, a causa de la insuficiente capacidad liquida en sus activos circulantes.

Dimensión: Clientes

- La empresa en este punto no impone condiciones de venta, y esto se debe principalmente a la falta de evaluación al momento de otorgar los créditos a los posibles clientes, por lo que genera a la empresa una deficiencia en la cobranza y el cumplimiento del pago de los clientes.
- La empresa no designa una fecha o plazo, la misma que le impide llevar un control de los clientes, a causa de esto la empresa ha presenta indisponibilidad en el efectivo generando como opción recurrir a créditos comerciales a entidades financieras.
- La empresa por lo general no realiza un seguimiento a las mismas, por lo que dichos cobros son realizados fuera de plazo promoviendo una irregularidad en los ingresos de efectivo, y debido a esto la empresa Distribuidora del Oriente SAC no presenta saldos en caja para cualquier contingencia. en donde se tiene perdida de **s/ 139,318.50 soles.**

Dimensión: Existencias

- En lo que respecta a la valorización por la cantidad de pedidos según existencias la Empresa Distribuidora del Oriente SAC no lo considera, ya que en el momento de determinar el pedido la mayor parte no son registrados, por lo que ocasiona pérdidas cuantiosas la cual asciende a **s/ 19,061.10 soles.**
- Dentro de esta actividad no se evalúa los costos por almacenamiento de las existencias provenientes de la Empresa Distribuidora del Oriente SAC, las mismas que no son valorizadas por tiempo que se encuentran almacenadas.
- En lo que respecta a los métodos de valuación de inventarios la empresa no genera un análisis, a causa del inadecuado manejo y a la falta de interés por parte de los responsables de esta actividad.

Dimensión: Proveedores

- Al analizar este punto, se puede apreciar que la empresa no establece condiciones en las compras por parte de los proveedores, la cual limita el nivel de abastecimiento de existencias. la perdida es de **s/ 4,765.28 soles.**
- En lo que respecta a los pagos a proveedores a tiempo, no son efectuados en su totalidad por este medio, debido a que la empresa Distribuidora del Oriente SAC así lo prefiere, conforme a esto se puede decir que mayor parte de los pagos que se efectúa a través de caja.

Si la empresa Distribuidora del Oriente SAC, no hubiera perdido **s/ 218,916.28 soles** en cobranza dudosa, disfrutaría de un activo circulante total de **s/ 1,188,278.94 soles** y en efecto la liquidez general calculado sería 6.05 superior a lo obtenido.

Razón rápida

Obtenido 2017		Esperado 2017	
Formula	%	Formula	%
s/ 543,425.75	2.77	s/ 762,342.03	3.88
s/ 196,477.42		s/ 196,477.42	

La empresa Distribuidora del Oriente SAC, ha perdido la capacidad de disfrutar de una razón de rápida de 3.88, siendo esta superior a lo obtenido. Sin embargo, en los estados financieros esperados ha incrementado en mínimo, sabemos que este indicador no muestra la liquidez real.

Razón del efectivo

Obtenido 2017		Esperado 2017	
Formula	%	Formula	%
s/ 22,813.75	0.12	s/241,730.03	1.23
s/ 196,477.42		s/ 196,477.42	

Se ha evidenciado que las deficiencias afectaron al efectivo, por cuanto al resultado de nuestro indicador tenemos del periodo 2017 fue inferior a lo esperado en 0.12 sabemos que lo mínimo es 1.

<p style="text-align: center;">Dimensión: Financiación bancaria</p> <p>13. En lo que respecta al capital prestado la Empresa Distribuidora del Oriente SAC, no determina la financiación bancaria en su debido momento, esto por lo general causa problemas administrativos la cual causo una pérdida de s/ 18,500.00 soles.</p> <p>14. Conforme a la mora por operación bancaria la empresa Distribuidora del Oriente SAC, no lo reconoce en su totalidad generando disconformidad en lo que respecta a los pagos que se va efectuar después de requerir cada crédito.</p> <p>15. La empresa no realiza sus amortizaciones conforme a las fechas pactadas según financiación bancaria, tales son prolongadas y al mismo tiempo generan un incremento en los pagos de créditos brindados por las instituciones financieras.</p> <p>Total perdida registrada que asciende a s/ 218,916.28 soles.</p>	
<p>Hipótesis que se acepta: Cuanto influye en las actividades implementadas por la gerencia para realizar la evaluación económica financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto, periodo 2017 es negativa.</p>	

Fuente: Elaboración propia

IV. DISCUSIÓN

Para desarrollar el primer objetivo nos ha permitido generar la evaluación económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017. De tal manera se evidencio problemas en el manejo de los activos circulantes, y en lo que respecta al efectivo el manejo de este recurso económico no es el adecuado, a causa de esto no se puede afrontar algunas obligaciones por la falta y disponibilidad de la misma, el motivo principal deriva por el nivel elevado en cuentas por cobrar, el cual no se efectúa y no se una política de cobranza en su debido tiempo, la misma que tiene como fin específico en mantener una liquidez equilibrada y no tener problemas de pago con los proveedores y agentes financieros. *Según autor, Guajardo y Andrade (2014). El análisis económico – financiero se trata de recopilar, interpretar, compara y estudiar los EE.FF. e informaciones de las operaciones de la empresa en donde se realiza con la aplicación de varias herramientas de análisis con el fin de: Tener conocimiento acerca de la evaluación económica – financiera de los objetos en investigación. Tener conocimiento del motivo de los cambios en la situación económica.* Según, Estrada, V. y Monsalve, S. (2014). En su tesis los resultados obtenidos en la evaluación financiera la compañía debe con urgencia tomar medidas que ayuden a la mejora de sus utilidades, debido a que se vieron afectados principalmente por los costos. A pesar que las ventas están en aumento progresivo no es suficiente para cubrir con las obligaciones que posee la compañía.

Para desarrollar el segundo objetivo la cual permitió examinar las deficiencias de la evaluación económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. Las principales razones por la cual la empresa ferretera tiene problemas en la situación económica, se deben a que se genera una suma considerable de créditos y las mismas no se aplican políticas de cobranza, determinando que lo clientes de esta manera no cancelen sus deudas en el plazo estipulado. *Según autor, Ávila, Pérez y Vega (2016). Son procesos que funcionan en coordinación, para realizar la planificación, organización, control y evaluación de los recursos económicos – financieros con la que cuenta la entidad, con la finalidad de mejorar y de esta manera cumplir con los objetivos que con anterioridad fueron planteados.* Según, Carrillo, G. (2015). En su tesis realizada se pudo determinar el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de los encargados afectando

directamente a la liquidez e influenciando a la toma de decisiones la cual es responsabilidad del gerente de la empresa.

Para desarrollar el tercer objetivo la cual se enfocó en realizar el análisis de la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. Para el análisis de este indicador financiero fue indispensable reconocer el activo circulante, (efectivo, clientes, existencias y financiación con los proveedores), las cuales permitirán generar un análisis adecuado, para el estudio de la presente se tomó en cuenta el E.S.F., del periodo 2016 y 2017 respectivamente. *Según autor Baena, D. (2014). Los indicadores de liquidez están comprendidos por conjuntos de ratios que tiene como objetivo realizar un diagnóstico de la empresa, esto mide cuan efectivo es la administración de los recursos para obtener liquidez. Las empresas tienen como finalidad obtener beneficios eso quiere decir que los ingresos superen a los gastos, logrando la rentabilidad y liquidez de esta manera enfrentar las obligaciones con las que se puede contar en esos momentos.* Según, Becerra, L. (2017). Es tu tesis determina la influencia entre la gestión financiera y la liquidez la cual se comprobó mediante los resultados obtenidos cuando realizamos la prueba de hipótesis. Además, determino si la inversión realizada afecta en la liquidez para la toma de decisiones la cual fue determinada mediante pruebas y análisis de hipótesis. La cual especifico la influencia de la decisión financiera y liquidez acida que fue aceptado según los resultados obtenidos a través de las pruebas realizadas.

Para desarrollar el cuarto objetivo la cual permitió determinar la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. La cual se determinó que los recursos económicos, son administrados de manera inadecuada la misma que genera una falta de liquidez y por ende este resultado afecta de manera directa en el pago de las obligaciones. Conforme al análisis e interpretación del E.S.F. se dispone de una liquidez mínima, por el cual el motivo de esta investigación radica en establecer mejores alternativas para controlar los recursos de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C. *Según autor, Zevallos, E. (2014). Analizar las razones financieras incluye herramientas de cálculos para después interpretarlos para un análisis y supervisión de cómo se desempeña la entidad. Es fundamental realizar un correcto desarrollo del estado de resultados integrales porque de ello depende analizar las razones de liquidez.* Según, Rengifo, S. (2017). Es su tesis mientras mejor se encuentre implementado su flujo de caja,

mejor será los resultados en la liquidez. Las operaciones del flujo se ven reflejado en los resultados la cual mediante seguimientos de los ingresos y egresos de la empresa. Además, el análisis de los indicadores es realizado inadecuadamente la cual afecta directamente en la toma de decisiones.

V. CONCLUSIÓN

En la presente investigación se generó una evaluación económica financiera y cuanto influye en la liquidez de la empresa Distribuidora del oriente SAC, conforme a esto se pudo evidenciar deficiencias en el aspecto económico, las mismas que fueron determinadas por la incapacidad en el pago de las deudas a corto plazo, por lo cual sea tomado en consideración a financiarse a través de instituciones financieras, comprometiendo los activos no circulantes a falta de una liquidez aceptable.

Conforme a la investigación realizada en base a fuentes bibliográficas y como también a la información brindada por la empresa Distribuidora del oriente SAC, se pudo evidenciar que no se emplea un control de los recursos económicos y financieros tales son determinados en base al efectivo, clientes, existencias y pasivos circulantes, por tal motivo la empresa no cuenta con la liquidez adecuada para realizar el pago de sus obligaciones a corto plazo, esto se debe principalmente a la aplicación de una política de cobranza en su debido momento.

A través de la evaluación económica y financiera se ha podido determinar las principales deficiencias que genera que la empresa presente problemas en la generación de liquidez, las mismas son a causa de la suma considerable por parte de los créditos, tales no se aplican las políticas de cobro para que la empresa Distribuidora del oriente SAC genere ingresos.

Se llegó a analizar la liquidez de la Empresa Distribuidora del oriente SAC, y esta fue a través de los estados financieros (EE.FF), la cual se determinó una variación negativa conforme a los activos circulantes (efectivo, clientes, existencias y pasivos corrientes), esto se debió a una mala gestión de los recursos económicos y financieros.

Se estableció la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la empresa Distribuidora del oriente SAC. Tarapoto, la cual fue determinada por el mal control de los recursos del activo y pasivo circulantes, la cual ha llevado a una falta de liquidez y sobre todo en la capacidad de realizar sus pagos de sus obligaciones.

VI. RECOMENDACIONES

Establecer estrategias, cuales prioricen el control adecuado de los recursos económicos y financieros en lo que respecta al efectivo, clientes, existencias y pasivos corrientes de la empresa Distribuidora del oriente SAC , con el motivo de obtener mayor credibilidad en la generación de ingresos y de esta manera alcanzar las metas propuestas y sobre todo tener la liquidez suficiente para realizar el pago de las obligaciones, tales se denomina como pagos de compras, sueldos, seguridad social, gastos operativos e intereses y amortizaciones por las inversiones financieras.

Ante las deficiencias determinadas por parte de la evaluación económica y financiera, se debe priorizar y establecer un plan la misma tiene que ser aplicado la cual contribuya a que los créditos que se sede a los clientes sean saldados en el plazo estipulado con el motivo de maximizar la liquidez de la empresa Distribuidora del oriente SAC genere ingresos.

Analizar la liquidez de la empresa Distribuidora del oriente SAC por cada cierre mensual ya que se determinado variaciones en los activos y pasivos circulantes, el propósito es que cada una de ellas sea medida según indicadores financieros de liquidez, con el fin específico de medir la capacidad de realizar los pagos de las obligaciones estableciendo un tiempo determinado.

Implementar una evaluación económica y financiera constante a la empresa Distribuidora del oriente SAC, la misma que generara una mejoría en el control del activo y pasivo corriente y por lo mismo obtener una mayor capacidad de ingresos para mantener una liquidez adecuada y no presentar problemas en los pagos de obligaciones a corto plazo.

REFERENCIAS

- Medina, G. (2015). *Fichas de trabajo*. Recuperada de:
<https://es.slideshare.net/griseldamedinaramos/fichas-de-trabajo-54289836>
- Neciosup, P. (2016). *Técnicas de fichaje*. Recuperada de:
<https://es.slideshare.net/HENRYAVIADOR/tecnicas-de-fichaje-64534466>
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación. Manual Autoformativo Interactivo*. (1ª edición). Universidad Continental. Ciudad: Huancayo – Perú.
- Ochoa, G. (2016). *Administración Financiera*. Editorial: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V. Segunda Edición.
- Guajardo G. y Andrade N. (2014). *Contabilidad financiera*. (4ta Ed.) Mexico. Grupo
grafico alfa s.a. Recuperado de:
https://www.academica.edu/38678217/Contabilidad_financiera_6ta_ed_Genaro_Guajardo_Cantu
- Ávila, B., Perez H., y Vega R. (2016). *Gestión financiera y competitividad de las empresas prestadoras de servicios turísticos en la frontera Colombo – Venezolana*. Facultad de ciencias económicas y empresariales. Recuperado de:
http://revistas.unipamplona.edu.co/ojs_viceinves/index.php/face/article/download/2289/1106
- Zevallos, E. (2014). *Contabilidad general*. Arequipa – Perú. Impresiones: Juve E.I.R.L.
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero: Enfoque y proyecciones*. Bogotá. Eco ediciones.
Recuperado de:
<http://s02215f4a20eb0178.jimcontent.com/download/version/1415645843/module/10668451122/name/analisis%20financiero%20enfoque%20proyecciones%20financieras>

- Herrera, A., Herrera, A., Vega, S. y Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gerencia empresariales para toma de decisiones. *Revista de la facultad de ciencias contables*, 151-160. Recuperado de: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/indez.php/quipu/article/download/13249/11757>
- Estrada, V. y Monsalve, S. (2014). “*Diagnóstico financiero de la empresa Procopal S.A.*”. (Trabajo de grado para optar al título de especialista en gestión financiera). Universidad de Medellín. Colombia. Recuperado de: <https://repository.udem.edu.co/bitstream/handle/11407/1172/Diagn%C3%B3stico%20financiero%20de%20la%20empresa%20Procopal%20S.A.pdf?sequence=1>
- Carrillo, G. (2015). “*La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*”. (Trabajo de investigación previa a la obtención de grado académico de ingeniería en contabilidad y auditoría). Universidad Técnica de Ambato. Recuperado de: <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Chiriguaya, C. y Chiriguaya, G. (2015). “*Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia cia. Ltda*”. (Tesis de grado previo a la obtención del título de ingeniero en contabilidad y auditoría). Universidad Politécnica Salesiana. Guayaquil – Ecuador. Recuperado de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9946/1/UPS-GT001070.pdf>
- Becerra, L. (2017). “*La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los olivos, 2017*”. (Tesis para optar el título profesional de licenciada en administración). Universidad Cesar Vallejo. Lima – Perú. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14325/Becerra_LLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Paz, E. y Taza, Y. (2017). “*La gestión financiera en la liquidez de la empresa y Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012*”. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad de Ciencias y Humanidades). Lima – Perú. Recuperado de: http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Salazar, G. (2017). “Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”. (Para optar el título profesional de contador público). Universidad Norbert Wiener. Lima – Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rengifo, S. (2017). “El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba – 2015”. Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/30429/rengifo_vs.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez, Z. (2017). “Gestión de otorgamiento de crédito y su influencia en la liquidez de la empresa Tableros San Martín E.I.R.L, Tarapoto 2016”. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/30556/vasquez_dz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mestanza, E. (2017). Es su tesis titulada: “Evaluación del ciclo de operación y su incidencia en la liquidez de la empresa Kefren Constructora e Inmobiliaria S.A.C., de la Ciudad de Tarapoto – 2016”. (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de:

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23534/mestanza_re.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexos

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: “Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017”

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Técnicas e instrumentos												
<p>Problema general: ¿Cómo se da la influencia de la evaluación económica financiera en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017?</p> <p>Problemas específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ¿De qué manera se evaluará la información económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017? ¿Cuáles serán las deficiencias de la evaluación económica financiera de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017? ¿De qué manera se analizará la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017? ¿Cuál será la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017? 	<p>Objetivo general: Evaluar la situación económica financiera y de esta manera establecer su influencia en la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Generar la evaluación económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017. Examinar las deficiencias de la evaluación económica financiera de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. Realizar el análisis de la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. Determinar la influencia de la evaluación financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. 	<p>Hipótesis general: Cuanto influye en las actividades implementadas por la gerencia para realizar la evaluación económica financiera en la liquidez de la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto, periodo 2017 es negativa.</p> <p>Hipótesis específicas:</p> <ul style="list-style-type: none"> Generar la evaluación económica financiera será significativa en la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017. Examinar las deficiencias de la evaluación económica financiera será suficiente en la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto – 2017. Realizar el análisis de la liquidez permitirá medir la efectividad del activo en la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017. Determinar la influencia de la evaluación financiera en la liquidez ayudara a mejorar las políticas en la entidad Distribuidora del Oriente S.A.C., Tarapoto – 2017. 	<p>Para la investigación sobre gestión financiera se utilizará las técnicas con sus respectivos instrumentos como se detalla en el siguiente cuadro:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Técnicas</th> <th>Instrumentos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fichaje</td> <td>Fichas textuales</td> </tr> <tr> <td>Entrevista</td> <td>Guía de Entrevista</td> </tr> <tr> <td>Observación</td> <td>Guía de observación</td> </tr> <tr> <td>Análisis documental</td> <td>Guía de análisis documental</td> </tr> </tbody> </table>		Técnicas	Instrumentos	Fichaje	Fichas textuales	Entrevista	Guía de Entrevista	Observación	Guía de observación	Análisis documental	Guía de análisis documental	
Técnicas	Instrumentos														
Fichaje	Fichas textuales														
Entrevista	Guía de Entrevista														
Observación	Guía de observación														
Análisis documental	Guía de análisis documental														
Diseño de la investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones													
<p>El Diseño de la presente tesis de investigación es:</p> <p>Tipo de investigación: Aplicada</p> <p>Nivel de investigación: Descriptiva con nivel correlacional.</p> <p>Diseño de investigación: No experimental de corte transversal.</p>	<p>Población: Estará representada por 10 colaboradores y el acervo documentario de la entidad Distribuidora del Oriente SAC.</p> <p>Muestra: Consistió en la selección de los documentos que sustenten las operaciones y los colaboradores que realizan la administración financiera de la entidad Distribuidora del Oriente SAC.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Variable</th> <th>Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Independiente: Evaluación económica financiera</td> <td>Efectivo</td> </tr> <tr> <td>Clientes</td> </tr> <tr> <td>Existencias</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Dependiente Liquidez</td> <td>Proveedores</td> </tr> <tr> <td>Financiación</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Liquidez Económica</td> </tr> </tbody> </table>	Variable	Dimensiones	Independiente: Evaluación económica financiera	Efectivo	Clientes	Existencias	Dependiente Liquidez	Proveedores	Financiación		Liquidez Económica		
Variable	Dimensiones														
Independiente: Evaluación económica financiera	Efectivo														
	Clientes														
	Existencias														
Dependiente Liquidez	Proveedores														
	Financiación														
	Liquidez Económica														

ANEXO N° 02
INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
Fichas textuales

<p>Autor: Guajardo y Andrade</p> <p>Título: “Fundamentos de administración financiera”</p> <p>Año: 2014</p>	<p>Editorial: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V. 14a. ed.</p> <p>Ciudad, País: México D.F.</p>
<p>Evaluación económica – financiero</p> <p>El análisis económico – financiero se trata de recopilar, interpretar, compara y estudiar los EE.FF. e informaciones de las operaciones de la empresa en donde se realiza con la aplicación de varias herramientas de análisis con el fin de:</p> <p>Tener conocimiento acerca de la evaluación económica – financiera de los objetos en investigación.</p> <p>Tener conocimiento del motivo de los cambios en la situación económica.</p>	
<p>Ficha N° 01</p>	

<p>Autor: Ávila, Pérez y Vega</p> <p>Título: “Fundamentos de administración financiera”</p> <p>Año: 2016</p>	<p>Editorial: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V. 14a. ed.</p> <p>Ciudad, País: México D.F.</p>
<p>Análisis Económico</p> <p>Ávila, Pérez y Vega (2016). Son procesos que funcionan en coordinación, para realizar la planificación, organización, control y evaluación de los recursos económicos – financieros con la que cuenta la entidad, con la finalidad de mejorar y de esta manera cumplir con los objetivos que con anterioridad fueron planteados.</p>	
<p>Ficha N° 02</p>	

<p>Autor: Zevallos</p> <p>Título: Contabilidad de la estructura financiera de la empresa</p> <p>Año: 2014</p>	<p>Editorial: Patria S.A. de C.V. 4ta. Ed.</p> <p>Ciudad, País: México D.F.</p>
<p>Gestión Financiera del Circulante</p> <p>Según el autor, Zevallos (2014). En primer lugar, vamos a delimitar la gestión del circulante en contraposición a la gestión financiera. Desde el punto de vista estático, partimos de la estructura económica financiera de la entidad donde se observa que tanto una parte del activo es activo corriente y de igual forma una parte del pasivo es pasivo corriente. Precisamente la gestión financiera del circulante hace referencia a la gestión del activo y pasivos corrientes.</p>	
<p style="text-align: right;">Ficha N° 03</p>	

<p>Autor: Baena, D.</p> <p>Título: Contabilidad de la estructura financiera de la empresa</p> <p>Año: 2014</p>	<p>Editorial: Patria S.A. de C.V. 4ta. Ed.</p> <p>Ciudad, País: México D.F.</p>
<p>Liquidez</p> <p>Según, Baena, D. (2014). Los indicadores de liquidez están comprendidos por conjuntos de ratios que tiene como objetivo realizar un diagnóstico de la empresa, esto mide cuan efectivo es la administración de los recursos para obtener liquidez.</p> <p>Las empresas tienen como finalidad obtener beneficios eso quiere decir que los ingresos superen a los gastos, logrando la rentabilidad y liquidez de esta manera enfrentar las obligaciones con las que se puede contar en esos momentos.</p>	
<p style="text-align: right;">Ficha N° 04</p>	

ANEXO N° 03

Guía de Entrevista al Gerente de la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017

En esta entrevista, te presentamos una serie de preguntas relacionadas con la gestión financiera y rentabilidad de la empresa Distribuidora del Oriente SAC.

Por favor se le pide responder las preguntas con seriedad, sinceridad y honestidad, ya que sus resultados servirán para conocer el manejo de sus recursos el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y los financiamientos de la empresa y poder mejorar con el desarrollo del presente trabajo de investigación:

Nombre del entrevistado:

Cargo:

Fecha:/...../.....

Ciudad:

Espacio Presencial: **Presencial**.....**Vía telefónica**.....

Empresa

1. ¿Cuál es el rubro principal de la empresa Distribuidora del Oriente SAC?
2. ¿A qué segmento está dirigida la comercialización del negocio?
3. ¿Cómo son los procedimientos de la gestión financiera?

Efectivo

4. ¿A cuánto asciende los cobros de ventas?
5. ¿Cuentan siempre con un saldo disponible en caja?
6. ¿A cuánto asciende los pagos de compras?
7. ¿A cuánto asciende el pago de planilla?
8. ¿Realiza con puntualidad sus pagos de impuestos?
9. ¿A cuánto asciende los gastos operativos?
10. ¿A cuánto asciende los pagos de inversiones financieras?

Clientes

11. ¿Realizan la clasificación a clientes para otorgar los créditos?
12. ¿Tienes un monto máximo al momento de otorgar el crédito?
13. ¿Cuáles son sus términos al momento de otorgar los créditos?
14. ¿A cuánto asciende los intereses moratorios cobrados?
15. ¿Se otorgan descuentos en efectivo por pronto pago?

Existencias

16. ¿Cuánto es la cantidad económica de pedido?
17. ¿Cómo determina el costo por compra de mercaderías?
18. ¿A cuánto asciende el costo de ordenar inventarios?
19. ¿Cómo se determina los costos por almacenamiento?

Proveedores

20. ¿Cuál es el número de condiciones de compra?
21. ¿A cuánto asciende el porcentaje de descuento de proveedores?
22. ¿Realiza pago a proveedores por la banca?

Financiación bancaria

23. ¿A cuánto asciende el costo de amortización del financiamiento?
24. ¿La empresa es puntual ante los vencimientos de crédito?
25. ¿Otorgan a la empresa tasa de interés preferencial?

Liquidez

26. ¿Conoce Ud. la importancia de la liquidez económica y si tiene conocimiento como se da la evaluación?
 1. Razón circulante = $\text{Activos circulantes} / \text{Pasivos circulantes}$
 2. Razón rápida = $\text{Activos circulantes} - \text{inventarios} / \text{Pasivos circulantes}$
 3. Razón de efectivo = $\text{Efectivo} / \text{Pasivos corrientes}$

ANEXO N° 04

Guía de Observación a la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.

Elaborado:						
Lugar de observación:						
Lo observado:		Área de administración				
Dimensiones	Elabora reportes de	Si	No	NA	Observación	
Efectivo	Realiza reportes de cobros de ventas.					
	Realiza reportes de disponible en caja.					
	Realiza reportes de pagos de compras.					
	Realiza reportes de pagos de planillas.					
	Realiza reportes de pagos de impuestos.					
	Realiza reportes de gastos operativos.					
	Realiza reportes de pagos de inversiones financieras.					
Clientes	Realiza reportes de calificación a clientes					
	Tiene montos de crédito otorgado.					
	Cuenta con términos del Crédito otorgado.					
	Tiene intereses moratorios cobrados					
Existencias	Realiza reportes de descuento en efectivo por pronto pago.					
	Cuenta con promedios de inventarios					
	Tiene costos por compra de mercaderías					
	Tiene costos de ordenar inventarios					
Proveedores	Tiene costos por almacenamiento					
	Cuenta con el número de condiciones de compra					
	Tiene descuentos de proveedores					
Financiación bancaria.	Realiza reportes a proveedores por la banca					
	Costo de amortización de financiamiento					
	Vencimiento del crédito					
Liquidez	Tasa de interés preferencial					
	Liquidez económica					

Fuente: Elaboración propia

ANEXO N° 05

Guía de Análisis documental a la empresa Distribuidora del Oriente SAC, Tarapoto, Año 2017.

Indicador de liquidez

Dimensiones	Ratios	Formula	2017	2016
Liquidez económica	Razón circulante	Activos circulantes / Pasivos circulantes		
	Razón rápida	Activos circulantes – Inventarios / Pasivos circulantes		
	Razón de efectivo	Efectivo / Pasivos corrientes		

Fuente: Elaboración propia

Control de mercaderías

Compras de mercaderías

Proveedores	Tipo de mercadería	Unidades	Precio Compras	
			P. Unitario	P. Total

Compra Anual

Fuente: Elaboración propia

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Efraín Vásquez Ríos
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Magister
 Instrumento de evaluación : Entrevista
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					✓
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				✓	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .				✓	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					✓
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					✓
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					✓
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					✓
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez				✓	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					✓
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					✓
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


 Efraín Vásquez Ríos
 MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Efrain Vásquez Ríos
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Magister
 Instrumento de evaluación : Guía de observación
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los items están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los items del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.				X	
ORGANIZACIÓN	Los items del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los items del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los items del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los items del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los items del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los items concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


Mg. CPC/ Efrain Vásquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Efraín Vasquez Rios
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Docente y Magister
 Instrumento de evaluación : Guía de análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						47

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 27 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47


 Ing. CPG. Efraín Vasquez Rios
 MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Escobedo Bustamante, Abigail
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : docente de investigación
 Instrumento de evaluación : Entrevista
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y Maria Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					✓
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				✓	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .					✓
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					✓
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				✓	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					✓
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					✓
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez				✓	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				✓	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					✓
PUNTAJE TOTAL						46

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46



 Mg. CPC. Abigail E. Escobedo Bustamante
 Firma del experto
 N° 17-833

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Escobedo Bustamante, Abigail
 Institución donde labora : universidad cesar vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : Guía de observación
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						46

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46


 Mg. CPC. Abigail E. Escobedo Bustamante
 Firma del experto
 N° 19 - 853

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Escobedo Bustamante Abigail
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : Guía de análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						47

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47


 Abigail E. Escobedo Bustamante
 Firma del experto
 N° 14 - 833

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : NORMAN SORIA BARDALES.
 Institución donde labora : MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAUCE
 Especialidad : CONTADOR EXTERNO.
 Instrumento de evaluación : Entrevista
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y Maria Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					✓
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					✓
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48.

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


 Dr. Norman Soria Bardales
 C.C.C.C. MAT 19 - 214

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : NORMAN SORIA BORDALES
 Institución donde labora : MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SULLO
 Especialidad : CONTADOR EXTERNO
 Instrumento de evaluación : Guía de observación
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					Y
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					Y
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


 D^E Norman Soria Bardales
 C^ECC² MAT 19 - 214

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : NORMAN SORIA BARDALES
 Institución donde labora : MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAUCE
 Especialidad : CONTADOR EXTERNA
 Instrumento de evaluación : Guía de análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Angélica Esmeralda Alva Quiroz, Frank Mario Pinedo Vásquez, Heyne Antonio Zumba Alvarado y María Heresbith Salas Chota

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Evaluación económico financiera y liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Evaluación económico financiera y liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Evaluación económico financiera y liquidez.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 22 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


Dr. Norman Soria Bardales
CECC-MAT 19 - 214

ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Yo, CPC. Carlos Daniel Rosales Bardalez, docente de la Facultad Ciencias Empresariales y Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto, revisor (a) del trabajo de investigación titulada

"EVALUACIÓN ECONÓMICO FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ORIENTE SAC, TARAPOTO, AÑO 2017", del (de la) estudiante ANGÉLICA ESMERALDA ALVA QUIRÓZ, FANK MARIO PINEDO VÁSQUEZ, MARIA HERESBITH SALAS CHOTA, HEYNE ANTONIO ZUMBA ALVARADO constato que la investigación tiene un índice de similitud de ...12...% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Tarapoto, 08 de Agosto del 2019



C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

.....
Firma

CPC. Carlos Daniel Rosales Bardalez
DNI: 10434449



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Evaluación económica financiera y liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente S.A.C. Tarapoto, Año 2017"

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO DE BACHILLER EN CONTABILIDAD

AUTORES:

Angélica Euterilda Alva Quiroz
Frank Mario Pineda Vásquez
Iteyne Antonia Zaraba Alvarado
María Hecelbith Salas Chola

ASESOR:

CPC: Carlos Daniel Rosales Barahona

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO - PERU

2019



12



Resumen de coincidencias

12 %



Se están viendo fuentes estándar

Ver fuentes en inglés (Beta)

Coincidencias

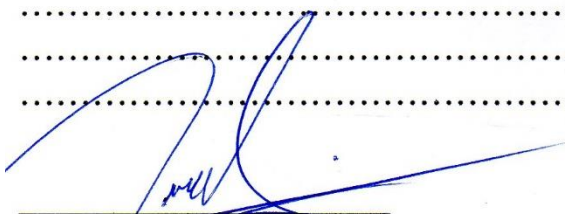
- 1 Entregado a Universida... 4 % >
Trabajo del estudiante
- 2 repositorio.ucv.edu.pe 3 % >
Fuente de Internet
- 3 Entregado a Universida... 1 % >
Trabajo del estudiante
- 4 Entregado a Universida... <1 % >
Trabajo del estudiante
- 5 repositorio.uwiener.edu... <1 % >
Fuente de Internet

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV


Yo Frank Mario Pinedo Vásquez, identificado con DNI N° 70923418, Heyne Antonio Zumba Alvarado, identificado con DNI N° 71498128 , Maria Heresbith Salas Chota, identificado con DNI N° 70089355, Angélica Esmeralda Alva Quiróz, identificado con DNI N° 44525685 egresado de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la Universidad César Vallejo, autorizo (X) , No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado **“Evaluación económico financiera y la liquidez de la empresa Distribuidora del Oriente SAC , Tarapoto, Año 2017”**; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:


.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....




Frank M. Pinedo Vásquez
DNI: 70923418



Heyne A. Zumba Alvarado
DNI: 71498128



Maria H. Salas Chota
DNI: 70089355



Angélica E. Alva Quiróz
DNI: 44525685

FECHA: 09 de agosto del 2019



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE:

M.B.A C.P.C. Jhon Bautista Fasabi

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Frank Mario Pinedo Vásquez

Maria Heresbith Salas Chota

Angélica Esmeralda Alva Quiróz

Heyne Antonio Zumba Alvarado

INFORME TÍTULADO:

“Evaluación económico financiero y la liquidez en la empresa distribuidora oriente S.A.C.,
Tarapoto, año 2017”

PARA OBTENER EL GRADO DE:

Bachiller en Contabilidad

SUSTENTADO EN FECHA: 07 de agosto de 2019

NOTA O MENCIÓN:

Frank Mario Pinedo Vásquez	(14)
Maria Heresbith Salas Chota	(12)
Angélica Esmeralda Alva Quiróz	(13)
Heyne Antonio Zumba Alvarado	(12)

M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasabi
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621