



FACULTAD DE NEGOCIOS

TESIS

**GESTIÓN DE TESORERÍA Y LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DARO
S.A.C. EN LA CIUDAD DE IQUITOS PERIODO - 2024**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

AUTORA: MORI FERREIRA, GINA MATILDE

**ASESOR: ECON. GUILLERMO ENRIQUE MOGOLLÓN
MAESTRE Mgr.
CODIGO ORCID N° 000-0003-2332-5994**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS
ORGANIZACIONES PUBLICAS Y
PRIVADAS.**

**Iquitos – Perú
2025**

DEDICATORIA

A mi querida hija Aitana Cataleya, luz de mi vida y razón de mi existencia. Tu sonrisa y tu amor me han dado la fuerza y la motivación para este proyecto.

Y a ti, Luis Mogollón, compañero y amor de mi vida, gracias por tu apoyo incondicional y tu amor. Juntos hemos compartido momentos difíciles y momentos de alegría, y tu presencia ha sido fundamental para mí.

Gina Matilde Mori Ferreira

AGRADECIMIENTO

Agradezco profundamente a mis padres, Anderson Mori y Rita Ferreira, por su amor incondicional, apoyo y sacrificios durante todos estos años. Su influencia y guía han sido fundamentales para mi crecimiento personal y académico.

También quiero expresar mi más sincero agradecimiento a mi asesor, Guillermo Mogollón, por su orientación, apoyo y dedicación durante el proceso de esta tesis. Su experiencia y conocimiento han sido de gran valor para mí, y su paciencia y disponibilidad han sido fundamentales para superar los obstáculos y alcanzar mis objetivos.

Gina Matilde Mori Ferreira

ACTA DE SUSTENTACIÓN

FACULTAD DE
NEGOCIOS



ACTA DE SUSTENTACIÓN

Con Resolución Decanal N° 537-2024-UCP-FAC.NEGOCIOS, del 22 de julio del 2024 se designó jurado.

Con Resolución Decanal N° 211-2025-UCP-FAC.NEGOCIOS, del 21 de marzo de 2025, se autorizó la sustentación.

Siendo las 11:00 horas del día 27 de marzo se constituyó de modo presencial el Jurado para escuchar la presentación y defensa de la Tesis GESTIÓN DE TESORERÍA Y LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DARO S.A.C. EN LA CIUDAD DE QUITOS PERIODO - 2024.

Presentado por:

MORI FERREIRA GINA MATILDE

Para optar el título profesional de Licenciada en Administración de Empresas

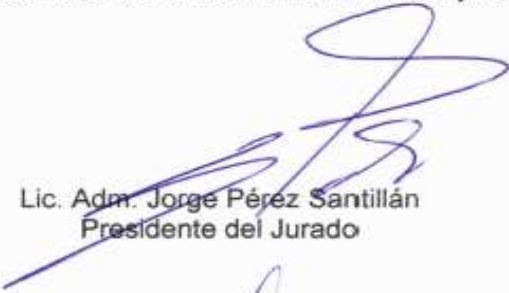
Asesor: Econ. Guillermo Enrique Mogollón Maestre, Mag.

Luego de escuchar la sustentación y defensa ante las preguntas, el Jurado pasó a la deliberación en forma reservada, llegando a la siguiente conclusión:


La sustentación es: APROBADA POR UNANIMIDAD

A las 13.00 horas culminó el acto público.


En fe de lo cual los miembros del Jurado firman el acta y comunican en acto público.



Lic. Adm. Jorge Pérez Santillán
Presidente del Jurado



Lic. Adm. Enrique Alvan Mori, Mag.
Miembro del Jurado



CPC. Jorge Gonzales Bardales, Mag.
Miembro del Jurado

HOJA DE ANTIPLAGIO



"Año de la recuperación y consolidación de la económica peruana"

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL PERÚ - UCP

El presidente del Comité de Ética e Integridad Científica

Hace constar que:

La Tesis titulada:

"GESTIÓN DE TESORERÍA Y LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DARO S.A.C. EN LA CIUDAD DE IQUITOS PERIODO - 2024"

De la alumna: **GINA MATILDE MORI FERREIRA**, de la Facultad de Negocios, pasó satisfactoriamente la revisión por el Software Antiplagio, con un porcentaje de **12% de similitud**.

Se expide la presente, a solicitud de la parte interesada para los fines que estime conveniente.

San Juan, 20 de febrero del 2025.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jorge L. Tapullima Flores', is written over a horizontal line. The signature is somewhat stylized and cursive.

**Presidente del Comité de Ética e
Integridad Científica
Mgr. Arq. Jorge L. Tapullima Flores**



UCP_ADMINISTRACION_2025_TESIS_G INA_MORI_V1

12%
Textos sospechosos

- 4% Similitudes
 - 0% similitudes entre comillas
 - 0% entre las fuentes mencionadas
- 3% Idiomas no reconocidos
- 5% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: UCP_ADMINISTRACION_2025_TESIS_GINA_MORI_V1.pdf ID del documento: 9d3ea37c58621f065b35c1549a23f5d5df3863f Tamaño del documento original: 540,26 KB Autores: []	Depositante: Chris Angela Ramirez Flores Fecha de depósito: 19/2/2025 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 19/2/2025	Número de palabras: 7760 Número de caracteres: 52.845
--	---	--



Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.autonoma.edu.pe https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.1001/30672342/Cruz_Tito_A_M_A_Me... 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (84 palabras)
2	informasiempresarial.com Guía completa sobre el funcionamiento del capital de t... https://www.informasiempresarial.com/guia-completa-sobre-el-funcionamiento-del-capital-de-trabajo/ 6 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (33 palabras)
3	comercioweb.com USO DEL BALANCE GENERAL PARA EVALUAR LA LIQUIDEZ DE U... http://comercioweb.com/blog/uso-del-balance-general-para-evaluar-la-liquidez-de-una-empres... 3 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (50 palabras)
4	informasiempresarial.com Guía completa sobre el funcionamiento del capital de t... https://www.informasiempresarial.com/guia-completa-sobre-el-funcionamiento-del-capital-de-trabajo/ 2 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (45 palabras)
5	hdl.handle.net Gestión de reservas y su incidencia en la liquidez de la empresa de ... http://hdl.handle.net/20.501.14138/1991	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (35 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	pulsoempresarial.es ¿Qué significa el término «la empresa ha perdido la liquidez fi... http://pulsoempresarial.es/ ¿Qué significa el término «la empresa ha perdido la liquidez financiera?	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (29 palabras)
2	Documento de otro usuario - indiva El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (23 palabras)
3	repositorio.upcl.edu.pe http://repositorio.upcl.edu.pe/bitstream/Apo/821/1/7350_ingen_Coronel_Dennis.pdf	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (23 palabras)
4	repositorio.uch.edu.pe http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/20.505.12872/911/1/Cabrera_JV_Culi_LA tesis contabl...	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (21 palabras)
5	getquigu.com Riesgo de liquidez de una empresa: qué es y cómo medirlo http://getquigu.com/blog/rango-de-liquidez-de-una-empresa/	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (15 palabras)

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ACTA DE SUSTENTACIÓN.....	iv
HOJA DE ANTIPLAGIO.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
RESUMEN.....	1
ABSTRACT.....	2
CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO.....	3
1.1. Antecedentes del estudio.....	3
1.2. Bases teóricas.....	5
1.2.1. Gestión de tesorería en las empresas privadas.....	5
1.2.2. Liquidez empresarial.....	9
1.3. Definición de términos básicos.....	14
CAPITULO II PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	16
2.1. Descripción del problema.....	16
2.2. Formulación del problema.....	18
2.2.1. Problema general.....	18
2.2.2. Problemas específicos.....	18
2.3. Objetivos.....	18
2.3.1. Objetivo general.....	18
2.3.2. Objetivo específico.....	18
2.4. Justificación e importancia de la investigación.....	19
2.5. Hipótesis.....	19
2.5.1. Hipótesis general.....	19

2.5.2. Hipótesis específicas.....	19
2.6. Variable y operacional	20
2.6.1. Identificación de las variables.	20
2.6.2. Definición conceptual	21
2.6.3. Definición operacional	22
2.6.4. Operacionalización de las variables.....	23
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	24
3.1. Tipo y diseño de la investigación.....	24
3.1.1. Tipo de investigación.....	24
3.1.2. Diseño de la investigación.....	24
3.2. Población y muestra.....	25
3.1.3. Población.....	25
3.1.4. Muestra.....	25
3.1.5. Criterios de inclusión	25
3.1.6. Criterios de exclusión	25
3.3. Técnica, instrumentos y procedimientos de recolección de datos.....	26
3.3.1. Técnica	26
3.3.2. Instrumento.....	26
3.4. Procesamiento y análisis de datos	26
3.5. Procesamiento y análisis de datos	27
CAPÍTULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACION.....	28
4.1. Resultados	28
4.1.1. Respecto a la variable gestión de tesorería.....	28
4.1.2. Respecto Variable: Liquidez	36

CAPÍTULO V. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	45
5.1. Discusión de resultados	45
5.2. Conclusiones.....	47
5.3. Recomendaciones	48
BIBLIOGRÁFICAS	49
ANEXO N° 01. MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	51
ANEXO N° 02. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Operacionalización de las variables.....	23
---	----

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Gestión de tesorería.....	8
Ilustración 2: Elementos de la liquidez empresarial	11
Ilustración 3: Combinación de elementos que crean la liquidez de la empresa	12
Ilustración 4: Diagrama de diseño explicativo causal	24

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Importancia de considerar el seguimiento regular de las cuentas por cobrar para la salud financiera de la empresa	28
Gráfico 2: Importancia de establecer políticas claras de crédito y cobranza para minimizar riesgos en cuentas por cobrar	29
Gráfico 3: Importancia de utilizar tecnología (como software de gestión) para gestionar y monitorear las cuentas por cobrar de manera eficiente.	30
Gráfico 4: Importancia de mantener una comunicación efectiva con los proveedores en la gestión de cuentas por pagar	31
Gráfico 5: Relevancia de contar con un sistema automatizado para el seguimiento de cuentas por pagar	32
Gráfico 6: Importancia del uso correcto de conciliación de las cuentas por pagar en el cierre mensual	33
Gráfico 7: Importancia de considerar el flujo de caja para la sostenibilidad financiera de la empresa	34
Gráfico 8: Importancia del control del flujo de caja para evitar problemas de liquidez en la empresa.....	35
Gráfico 9: Importancia de considerar el ratio de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo	36
Gráfico 10: Relevancia de utilizar la ratio de prueba acida, para medir la salud financiera de la empresa sin considerar inventarios	37
Gráfico 11: Percepción sobre la importancia de la ratio de liquidez a largo plazo para la planificación financiera de la empresa	38
Gráfico 12: Importancia de considerar el Efectivo y sus equivalentes para la operativa diaria de la empresa	39
Gráfico 13: Relevancia de efectuar análisis de efectivo y equivalente de efectivo para evaluar la liquidez general de la empresa	40
Gráfico 14: Percepción sobre la importancia de contar con una adecuada reserva de efectivo y equivalente de efectivo para enfrentar imprevistos financieros.....	41

Gráfico 15: Importancia de considerar el manejo efectivo de las cuentas por Cobrar para la salud financiera de la empresa	42
Gráfico 16: Relevancia de la tasa de morosidad en las cuentas por cobrar para evaluar el riesgo crediticio de la empresa.....	43
Gráfico 17: Percepción sobre la importancia de realizar análisis regulares de las Cuentas por Cobrar para mejorar la gestión del flujo de efectivo de una empresa.....	44
Gráfico 1: Importancia de considerar el seguimiento regular de las cuentas por cobrar para la salud financiera de la empresa.....	28
Gráfico 2: Importancia de establecer políticas claras de crédito y cobranza para minimizar riesgos en cuentas por cobrar	29
Gráfico 3: Importancia de utilizar tecnología (como software de gestión) para gestionar y monitorear las cuentas por cobrar de manera eficiente. .	30
Gráfico 4: Importancia de mantener una comunicación efectiva con los proveedores en la gestión de cuentas por pagar.....	31
Gráfico 5: Relevancia de contar con un sistema automatizado para el seguimiento de cuentas por pagar	32
Gráfico 6: Importancia del uso correcto de conciliación de las cuentas por pagar en el cierre mensual	33
Gráfico 7: Importancia de considerar el flujo de caja para la sostenibilidad financiera de la empresa	34
Gráfico 8: Importancia del control del flujo de caja para evitar problemas de liquidez en la empresa.....	35
Gráfico 9: Importancia de considerar el ratio de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo	36
Gráfico 10: Relevancia de utilizar la ratio de prueba acida, para medir la salud financiera de la empresa sin considerar inventarios	37
Gráfico 11: Percepción sobre la importancia de la ratio de liquidez a largo plazo para la planificación financiera de la empresa	38

Gráfico 12: Importancia de considerar el Efectivo y sus equivalentes para la operativa diaria de la empresa	39
Gráfico 13: Relevancia de efectuar análisis de efectivo y equivalente de efectivo para evaluar la liquidez general de la empresa	40
Gráfico 14: Percepción sobre la importancia de contar con una adecuada reserva de efectivo y equivalente de efectivo para enfrentar imprevistos financieros.....	41
Gráfico 15: Importancia de considerar el manejo efectivo de las cuentas por Cobrar para la salud financiera de la empresa	42
Gráfico 16: Relevancia de la tasa de morosidad en las cuentas por cobrar para evaluar el riesgo crediticio de la empresa.....	43
Gráfico 17: Percepción sobre la importancia de realizar análisis regulares de las Cuentas por Cobrar para mejorar la gestión del flujo de efectivo de una empresa.....	44

RESUMEN

Gestión de tesorería y liquidez de la empresa DARO S.A.C. en la ciudad de Iquitos periodo – 2024

Gina Matilde Mori Ferreira

La investigación tuvo como el objetivo establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024. La investigación clasifico como descriptivo explicativo y diseño no experimental. La población y muestra estuvo formada por 20 servidores de la empresa, a quienes aplico encuesta. Los resultados determinaron, respecto a la variable gestión de tesorería, dimensión gestión de cuentas por cobrar 50%; considero muy bueno el seguimiento regular que la empresa realiza, 45%; considero alto establecer políticas claras sobre los créditos y la cobranza, 45%; considero de suma importancia utilizar tecnología adecuada, respecto a la dimensión cuentas por pagar, 85%; considero muy bueno mantener una comunicación efectiva con los proveedores, 75%; considero alto el evaluar la relevancia de contar con sistemas automatizado y de seguimiento, 70%; considero de nivel alto realizar las conciliaciones de las cuentas de forma mensual, dimensión flujo de caja 60%; manifestó de muy bueno utilizar como herramienta la utilización de los flujos de caja considerando que este instrumento generara sostenibilidad, 85%; considero de nivel alto utilizar este ratio con la finalidad de evaluar la liquidez y asegurar la estabilidad financiera de la empresa, 70% considero de muy bueno siendo fundamentales para la operatividad diaria, permitiendo mantener liquidez necesaria para cubrir gastos como salarios, proveedores y otros compromisos financieros, dimensión cuentas por cobrar, 95%; considero de muy bueno el manejo efectivo de las cuentas por cobrar es fundamental para la salud financiera de la empresa, ya que impacta directamente en su flujo de caja y liquidez.

Palabras clave: capital de trabajo, solvencia

ABSTRACT

Treasury and liquidity management of the company DARO S.A.C. in the city of Iquitos period – 2024.

Gina Matilde Mori Ferreira

The objective of the research was to establish how the management of accounts receivable is related to the liquidity of the company DARO S.A.C. in the period 2024. The research was classified as descriptive explanatory and non-experimental design. The population and sample consisted of 20 company servers, to whom a survey was applied. The results determined, regarding the treasury management variable, accounts receivable management dimension 50%; I consider the regular follow-up that the company carries out to be very good, 45%; I consider establishing clear policies on credits and collections to be high, 45%; I consider it extremely important to use adequate technology, regarding the accounts payable dimension, 85%; I consider it very good to maintain effective communication with suppliers, 75%; I consider it high to evaluate the relevance of having automated and tracking systems, 70%; I consider it high to carry out monthly account reconciliations, cash flow dimension 60%; 85% stated that it is very good to use cash flows as a tool, considering that this instrument will generate sustainability; 70% considered it to be very good, considering that it is essential for daily operations, allowing to maintain the necessary liquidity to cover expenses such as salaries, suppliers and other financial commitments; 95% considered that the effective management of accounts receivable is essential for the financial health of the company, since it directly impacts its cash flow and liquidity.

Keywords: working capital, solvency

CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO

1.1. Antecedentes del estudio.

El 2022, el estudio de diseño no experimental con enfoque cuantitativo, transversal, tipo descriptivo y correlacional, con una muestra de siete trabajadores, a quienes aplico cuestionario con 18 ítems. Determinó la relación entre la gestión de tesorería y la liquidez en la institución educativa; los resultados en la contrastación de las hipótesis encontraron correlación positiva moderada entre las variables del estudio, Concluyendo que, existe relación directa y moderada entre la gestión de tesorería y la liquidez, en 66.10% (Irigoin Coronel, 2023).

El 2023, desarrollaron investigación de tipo descriptivo, se buscó explicar sistemáticamente el comportamiento de las variables para medir el impacto del Covid-19 en el funcionamiento y operatividad empresarial, el diseño fue no experimental, correlacional, la población y muestra estuvo conformada por el total de los colaboradores de la empresa, total de seis colaboradores, cuatro del área contable y administrativa, uno de control y seguimiento de operaciones, y uno de alta dirección. Determino si el análisis tuvo como impacto la pandemia en la gestión de tesorería y control interno de la empresa. Concluyendo que, la empresa enfrentó muchos desafíos debido al impacto de la pandemia lo que genero consecuencias negativas en los distintos indicadores financieros de su estructura contable. Estos desafíos se reflejaron en la reducción de los indicadores de liquidez, solvencia, tesorería y rentabilidad entre 2019 y 2020, seguida de una ligera mejora en el periodo posterior a la pandemia 2021 (Peñafiel Choez & Ponce Rosado, 2023).

En 2024, desarrollo una investigación que tuvo como objetivo determinar como el control financiero tiene incidencia en la gestión de tesorería, utilizo metodología aplicada de enfoque cuantitativo, diseño no

experimental, transversal y correlacional, utilizó cuestionario de 32 preguntas, aplico a muestra de 30, concluyendo que, hubo correlación positiva y significativa entre el control financiero y la gestión de tesorería, en la empresa, lo que supone como esencial que la tesorería, fue responsable de la protección de los activos clave de la empresa, implemento un eficaz control financiero en sus procesos para garantizar una gestión efectiva, agrega que, en la custodia de valores el nivel de la correlación, fue alto, por lo que, debido a la lógica de que todas las áreas de tesorería en las diferentes empresas tienen por función resguardar los valores, respecto a la gestión de cuentas la correlación fue alta, por lo que fue primordial mantener un control de las claves, firmas autorizadas, así como tarjetas bancarias. Finalmente en la supervisión de cajas chicas su correlación correspondió al nivel alto positivo, en tal sentido, tomando en cuenta la necesidad de controlar el uso y cuadro constante de las cajas (Martínez Avellaneda, 2024).

El 2024, el estudio de tipo descriptivo con enfoque cualitativo y diseño no experimental, con una muestra de catorce colaboradores, utilizo análisis documental y entrevistas. Determinó la influencia de gestión eficiente de cuentas por cobrar y la influencia que ejerce la toma de decisiones financieras. Concluye que, realizando análisis exhaustivo del manejo de las cuentas por cobrar destacara, gran impacto en las decisiones financieras y estratégicas. Agrega que, el retraso en los pagos ahora se ve como un factor crítico que perjudicara la situación financiera y las capacidades estratégicas de las organizaciones, además, falta de políticas claras y procedimientos adecuados podra agravar estos efectos, generando incertidumbre y obstáculos para la toma de decisiones, los resultados mostraron que, una gestión efectiva de las cuentas por cobrar comerciales tiene un impacto positivo en la estrategia y las decisiones financieras. Finalmente, manifestó que, el consenso general de los participantes acerca de la significativa contribución de la administración de cuentas por cobrar en el respaldo de proyectos estratégicos destaca una

visión optimista. Valorar la gestión exitosa de cuentas por cobrar como un elemento fundamental para mejorar la estabilidad financiera frente a eventualidades subraya su importancia en la reducción del riesgo financiero (Jaramillo Banchón, 2024)

1.2. Bases teóricas.

1.2.1. Gestión de tesorería en las empresas privadas

La función de tesorería en una empresa privada es crucial para garantizar la correcta gestión de los recursos financieros y la liquidez de la organización. El departamento de tesorería se encarga de supervisar y controlar los flujos de efectivo, las inversiones a corto plazo, el financiamiento y la gestión de riesgos financieros relacionados con la liquidez. Su objetivo principal es optimizar la posición de efectivo de la empresa para satisfacer las necesidades operativas y financieras a corto plazo, al tiempo que busca maximizar los rendimientos de las inversiones disponibles (Cruz Tito & Melo Avalos, 2023, p. 32).

Una gestión eficaz de la liquidez supervisar las entradas y salidas de efectivo, crear estimaciones de flujo de efectivo y desarrollar políticas para una gestión eficaz de la liquidez. Esto incluye garantizar que la empresa tenga fondos suficientes para funcionar fondos sus operaciones diarias para realizar sus operaciones diarias y abordar cualquier problema financiero. y abordar cualquier problema financiero. (Cruz Tito & Melo Avalos, 2023, p. 28).

Las líneas de crédito, préstamos bancarios préstamos, y otras opciones de financiamiento garantizan que la empresa tenga acceso oportuno a los recursos financieros necesarios para cumplir con sus obligaciones. Y otras opciones de financiamiento garantizan que la empresa tenga acceso oportuno a los recursos financieros necesarios para

cumplir con sus obligaciones. encargado de reconocer y gestionar los riesgos financieros relacionados con la liquidez, tales como el riesgo cambiario, el riesgo de tasa de interés y otros riesgos que pueden afectar la posición efectiva de la empresa. Utilizar métodos de cobertura y procedimientos de gestión de riesgos para proteger la liquidez y la estabilidad financiera de la empresa .procedimientos de gestión para proteger la liquidez y la estabilidad financiera de la empresa (Cruz Tito & Melo Avalos, 2023, p. 14).

(Gonzales Aro, 2024), menciono que la gestión de tesorería en el ámbito privado requiere, elementos que van conformar secuencialmente el cumplimiento de los objetivos empresariales los que se podrán conformar de la siguiente manera:

- a. Gestión de efectivo: se analiza la capacidad de la tesorería para monitorear y controlar los flujos de efectivo de la empresa, asegurando que exista liquidez suficiente para cubrir las operaciones diarias y las necesidades financieras a corto plazo. Se evalúa la eficacia en la elaboración de proyecciones de flujo de efectivo y en el establecimiento de políticas para gestionar eficientemente la liquidez.
- b. Inversiones a corto plazo: se examina la capacidad de la tesorería para decidir cómo invertir los excedentes de efectivo de la empresa en instrumentos financieros que generen rendimientos adicionales sin comprometer la disponibilidad de efectivo para las operaciones esenciales.
- c. Financiamiento: todo recurso económico monetario que, a corto y mediano plazo genere ingreso para la empresa, estos recursos provisionaran financiamiento, los recursos pueden provenir de diferentes fuentes sean estos de crédito o préstamos.

- d. Gestión de riesgos financieros: los riesgos financieros siempre van estar asociados a variables exógenas o endógenas que la economía genera, será la habilidad o conocimiento del mercado que origine mitigarlos, la economía es fluctuante por lo que existe tendencia de aumento de precios o bajada de precios, las estrategias serán dirigidas a generar una estabilidad empresarial.

(Gonzales Aro, 2024, p. 17) manifestó que una gestión de tesorería efectiva generalmente implica varias partes clave que trabajan juntas para asegurar que la empresa tenga una posición financiera sólida y una adecuada liquidez, por lo que son importantes los siguientes aspectos:

- a. Monitoreo de flujos de efectivo: Esta parte implica el seguimiento de los flujos de efectivo entrantes y salientes de la empresa para asegurarse de que haya suficiente liquidez para cubrir las necesidades operativas diarias.
- b. Gestión de liquidez: asegurarse de que la empresa tiene suficiente dinero para operar y cumplir con sus obligaciones financieras sin incurrir en riesgos innecesarios. y cumplir con sus obligaciones financieras sin incurrir en riesgos innecesarios.
- c. Proyecciones de flujo de efectivo: son estimaciones futuras que proyecta la empresa realizando un minucioso examen sobre el mercado (demanda y oferta), estos flujos deberán tener en cuenta los costos asociados que implica su producción de bienes o servicios.
- d. Financiamiento: es la gestión que la empresa activa para obtener recursos frescos, el financiamiento incluye fuentes que aprovisionaran de efectivo, así mismo incluye líneas de crédito, prestamos, con la finalidad de cubrir sus necesidades en el corto y mediano plazo.

- e. **Gestión de riesgos financieros:** es identificar los riesgos asociados que la empresa tiene que afrontar por movimientos de variables exógenas o endógenas provocadas por el mercado

Estas partes se integran para formar un proceso integral de gestión de tesorería que contribuye a mantener la estabilidad financiera y facilita la toma de decisiones estratégicas en una empresa.

La figura a continuación resume la gestión de tesorería, un proceso básico de administración financiera que es responsable de evaluar y gestionar la liquidez, el flujo de efectivo y otros recursos financieros de la empresa. Implica la previsión y el control de los fondos, para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Además, tiene como objetivo optimizar los beneficios de los saldos disponibles, controlar el riesgo financiero y asegurar que haya recursos adecuados para apoyar el crecimiento y las operaciones de la corporación.

**Ilustración 1:
Gestión de tesorería**



Tomado de: master valencia.com

1.2.2. Liquidez empresarial

La liquidez empresarial se refiere a la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y sin incurrir en pérdidas significativas. Es fundamental para la salud financiera y la estabilidad de la organización, ya que garantiza que pueda cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, como el pago de proveedores, nóminas y otros compromisos (Ramírez Linares & Cano Pacco, 2023, p. 12)

Una empresa con buena liquidez tendrá suficientes activos líquidos, como efectivo, equivalentes al efectivo y activos fácilmente vendibles, para hacer frente a sus exigencias financieras inmediatas. La medida más común de la liquidez es la razón de liquidez, que compara los activos líquidos de una empresa con sus pasivos a corto plazo. Cuanto más alta sea la razón de liquidez, mayor será la liquidez de la empresa (Ramírez Linares & Cano Pacco, 2023)

Los beneficios de mantener una buena liquidez incluyen la capacidad de responder rápidamente a situaciones imprevistas, aprovechar oportunidades de inversión en el momento oportuno y mantener la confianza de los proveedores y acreedores. Por otro lado, la falta de liquidez puede llevar a problemas financieros graves, como la incapacidad de cumplir con pagos importantes, solicitar préstamos costosos o incluso enfrentar la quiebra. Por lo tanto, la gestión eficaz de la liquidez empresarial implica un equilibrio cuidadoso entre mantener suficiente efectivo para cubrir necesidades inmediatas y buscar oportunidades de inversión rentables para maximizar los rendimientos. Es crucial para la sostenibilidad y el crecimiento de la empresa a largo plazo (Ticona Rojas, 2024, p. 22).

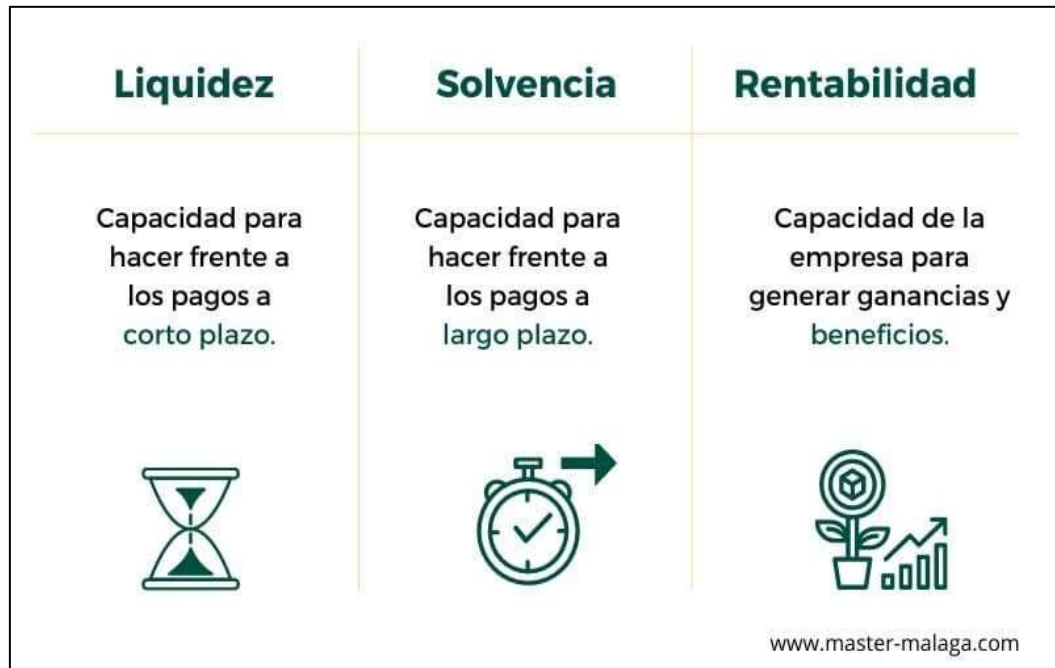
Elementos que conforma la liquidez empresarial

Según (Ticona Rojas, 2024) la liquidez empresarial se compone de varios elementos clave que determinan la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y mantener una posición financiera sólida, algunas empresas utilizan:

- a. Efectivo y equivalentes al efectivo: Incluye el efectivo en caja y en cuentas bancarias, así como inversiones de alta liquidez que se pueden convertir rápidamente en efectivo, como certificados de depósito o valores del mercado monetario.
- b. Cuentas por Cobrar: Se refiere a una cantidad debida por los clientes por bienes o servicios vendidos a crédito. La gestión efectiva de las cuentas por cobrar mejora la posición de liquidez del negocio.
- c. Inventarios: toda mercadería de existencia almacenada la cual se describe como un activo, esta mercancía se puede convertir en recurso líquido, un adecuado inventario mantendrá el equilibrio entre la existencia y la liquidez futura que la empresa podrá disponer.

Observamos en la siguiente ilustración tres elementos importantes que combinados nos proporcionaran una visión completa de la liquidez empresarial, combinados generaran salud empresarial y consecuentemente capacidad para afrontar los problemas de corto y mediano plazo lo que generará salud empresarial.

Ilustración 2 Elementos de la liquidez empresarial



Tomado de: master malaga.com

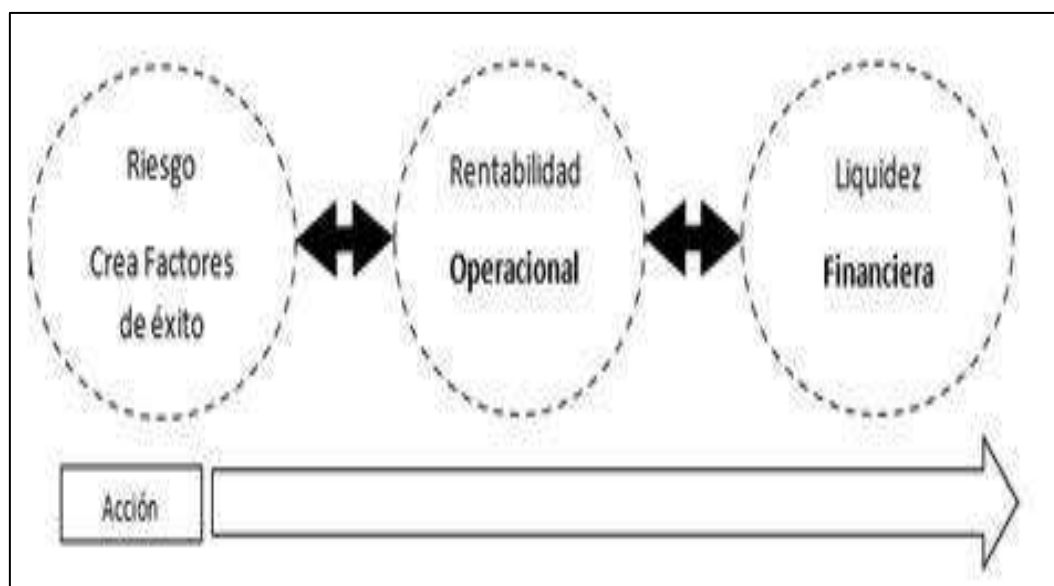
Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez empresarial se refiere a la posibilidad de que una empresa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo debido a la falta de activos líquidos disponibles para cubrir tales compromisos. Este riesgo surge cuando hay una discrepancia entre los flujos de efectivo entrantes y salientes, lo que puede llevar a una escasez de efectivo para satisfacer las necesidades financieras inmediatas. Este riesgo puede manifestarse en situaciones en las que una empresa enfrenta dificultades para obtener financiamiento urgente, cumple con sus pagos solo mediante la venta apresurada de activos a precios desfavorables o incurre en costos financieros adicionales al recurrir a fuentes de financiamiento costosas, como líneas de crédito de emergencia (Martínez Avellaneda, 2024)

Factores que pueden contribuir al riesgo de liquidez incluyen una falta de planificación financiera adecuada, cambios inesperados en las condiciones del mercado, una gestión ineficiente de las cuentas por cobrar y por pagar, o la dependencia excesiva de deudas a corto plazo sin una estrategia clara de financiamiento a largo plazo. Es importante que las empresas gestionen proactivamente el riesgo de liquidez mediante la implementación de medidas como el mantenimiento de reservas de efectivo adecuadas, la diversificación de fuentes de financiamiento, la elaboración de proyecciones de flujo de efectivo precisas y la creación de líneas de crédito de contingencia. Por lo tanto, una gestión efectiva del riesgo de liquidez implica anticipar y mitigar posibles escenarios adversos que puedan afectar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, asegurando así su estabilidad financiera y sostenibilidad a largo plazo (Martínez Avellaneda, 2024)

Como se observa en la ilustración, el riesgo es un elemento inherente a cualquier actividad empresarial, y su adecuada gestión puede convertirse en un factor clave para el éxito de la organización.

Ilustración 3
Combinación de elementos que crean la liquidez de la empresa



Tomado de: contadoresaic.org

Al asumir riesgos calculados, las empresas podrán explorar nuevas oportunidades, innovar en productos y servicios, y expandirse a mercados inexplorados, al enfrentar y gestionar el riesgo permitirá aprender de los fracasos y adaptarse rápidamente a los cambios del entorno, fortaleciendo así su capacidad de respuesta y resiliencia. En este sentido, el manejo estratégico del riesgo no solo ayuda a mitigar pérdidas potenciales, sino que también impulsa el crecimiento y la competitividad, convirtiéndose en un motor de éxito a largo plazo.

1.3. Definición de términos básicos

- a. Efectivo equivalente: son conceptos financieros fundamentales para la gestión de tesorería en una empresa. El efectivo se refiere al dinero en efectivo físico que la empresa tiene disponible en sus cajas registradoras y cuentas bancarias para transacciones inmediatas. Un equivalente de efectivo son activos financieros con una alta liquidez que podrán convertirse rápidamente en recurso monetario (Cruz Tito & Melo Avalos, 2023, p. 21).

- b. Capital de trabajo: es un concepto financiero fundamental que distingue entre activos corrientes (recursos a corto plazo que pueden convertirse rápidamente en efectivo) y pasivos corrientes (compromisos financieros a corto plazo que deben cumplirse).Es un concepto financiero fundamental que representa la distinción entre activos corrientes (recursos a corto plazo que pueden convertirse rápidamente en efectivo) y pasivos corrientes (compromisos financieros a corto plazo que deben cumplirse) .concepto financiero fundamental que representa la distinción entre activos corrientes (recursos a corto plazo que pueden convertirse rápidamente en efectivo) y pasivos corrientes (compromisos financieros a corto plazo que deben cumplirse). El capital se refiere a la cantidad de activos líquidos que necesita una empresa para financiar sus operaciones diarias y pagar deudas (Cruz Tito & Melo Avalos, 2023, p. 21).

- c. Costo de venta: es uno de los partidores que se permite con un gasto monolítico, de contado, a la par de la obtención de libertad y recursos. Costos directos de una fábrica o unidad de negocio resultante de la venta de productos. Estos costos comprenden, pero no se limitan a, los gastos en materiales, sueldos de operarios y otros gastos indirectos de fabricación.

Una gestión eficaz del costo de ventas implica controlar y reducir los costos asociados con la producción de bienes o servicios, buscando maneras de optimizar la eficiencia operativa y maximizar la rentabilidad. Esto puede incluir la negociación de mejores precios con proveedores, la implementación de prácticas de fabricación más eficientes y la identificación de áreas de costos innecesarios o excesivos. Entender y controlar el costo de ventas es fundamental para la toma de decisiones estratégicas de una empresa, ya que influye directamente en la rentabilidad y competitividad en el mercado. Por lo tanto, una correcta gestión y análisis del costo de ventas permite a la empresa mejorar su rentabilidad, identificar áreas de mejora y mantener una posición financiera sólida en un entorno empresarial competitivo (Cruz Tito & Melo Avalos, 2023, p. 22)

CAPITULO II PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1. Descripción del problema.

Por su relevante impacto en la venta y comercialización de productos en la Amazonía, DARO SAC se ha distinguido como un líder del rubro. Se ha convertido en un pionero en la industria al ofrecer productos de calidad y un servicio al cliente excepcional, incluyendo alimentos, bebidas diarias e incluso artículos de uso cotidiano. La compañía busca promover el crecimiento local, apoyar a los proveedores y, además, fomenta prácticas responsables para el medio ambiente en su operación. La amplia experiencia y el profundo conocimiento de DARO SAC IQUITOS del mercado local le otorgan un rol central en el desarrollo de la economía regional.

El éxito financiero y operativo de una empresa es el trabajo eficiente de la administración se encarga de supervisar y regular los flujos de efectivo realizar inversiones a corto plazo, flujos de efectivo, préstamos y gestiona los riesgos financieros asociados a la liquidez realiza inversiones a corto plazo. Por el contrario, la liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y mantener activos líquidos adecuados para afrontar circunstancias inesperadas.

En este contexto la empresa DARO SAC, deberá contar con la cantidad adecuada de efectivo lo que implicará poder cumplir con las obligaciones financieras en el plazo acordado. Por otro lado, tener un excedente considerable significara poseer activos que no se utilizan de inmediato, lo cual, con el objetivo de crear valor, se traduce en aumentar las ganancias para los propietarios.

Globalmente la gestión efectiva de la tesorería logra mantener reservas adecuadas, lo que implica una organización y control apropiados.

Asimismo, proporciona soluciones de cobertura ante posibles situaciones de falta de efectivo, todo ello a través de la aplicación de controles y la planificación de los flujos de caja.

Gestión a nivel nacional las decisiones se analizan en base a datos financieros e investigaciones disponibles sobre las finanzas, por lo tanto, es fundamental investigar a fondo los elementos que influyen en la rentabilidad empresarial, en particular los relacionados con los gastos y el rendimiento financiero, con estas acciones se evitara tomar decisiones basadas en supuestos.

2.2. Formulación del problema.

2.2.1. Problema general

¿De qué manera la gestión de tesorería tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. periodo, 2024?

2.2.2. Problemas específicos

¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024?

¿De qué manera la gestión de cuentas por pagar tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S, A.C. en el periodo, 2024?

¿De qué manera el flujo de caja se relaciona con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024?

2.3. Objetivos.

2.3.1. Objetivo general.

Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024.

2.3.2. Objetivo específico.

- a. Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024.

- b. Establecer de qué manera la gestión de cuentas por pagar tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024.
- c. Establecer de qué manera el flujo de caja se relaciona con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo, 2024

2.4. Justificación e importancia de la investigación

Es fundamental analizar la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa por varias razones. En primer lugar, la gestión de tesorería eficaz garantiza que la empresa cuente con suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones financieras en tiempo y forma, evitando problemas de liquidez que podrían llevar a situaciones de insolvencia.

2.5. Hipótesis.

2.5.1. Hipótesis general.

Ho: Se observa una gestión de tesorería efectiva contribuirá positivamente a mantener niveles adecuados de liquidez en DARO S.A.C. durante el año 2024.

2.5.2. Hipótesis específicas.

Se observa una gestión efectiva de cuentas por cobrar en el periodo 2024, contribuirá a mejorar la liquidez de DARO SAC y, por ende, a fortalecer su posición financiera.

Se observa una adecuada gestión de cuentas por pagar en el periodo 2024, contribuirá a mantener niveles óptimos de liquidez en DARO S.A.C., lo que podría influir positivamente en su salud financiera general.

Se observa un adecuado control y manejo del flujo de caja en el periodo 2024, tendrá un impacto positivo en la liquidez de DARO S.A.C., fortaleciendo así su posición financiera.

2.6. Variable y operacional

2.6.1. Identificación de las variables.

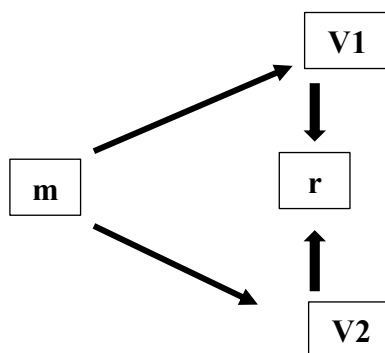
M : colaboradores de la empresa

r : Relación.

V1 : Gestión de tesorería.

V2 : Liquidez.

Donde:



2.6.2. Definición conceptual

V1: Gestión de tesorería

Es el conjunto de actividades, procesos y decisiones llevadas a cabo por una empresa para administrar de forma eficiente y estratégica sus flujos de efectivo, tanto de entrada como de salida. Consiste en planificar, controlar y optimizar el manejo de los recursos financieros disponibles con el fin de garantizar la liquidez necesaria para cumplir con las obligaciones financieras, realizar inversiones rentables y maximizar el valor de la empresa, se incluyen tareas como la proyección y monitoreo de los flujos de efectivo, la administración de cuentas bancarias, la negociación con entidades financieras, la gestión de riesgos financieros, la optimización de saldos bancarios, el control de inversiones y la elaboración de presupuestos de tesorería. Todo esto se realiza con el objetivo de asegurar que la empresa cuente con los recursos financieros necesarios en el momento adecuado y en la cantidad adecuada para mantener su operativa diaria de manera eficiente, lograr sus metas financieras y asegurar su viabilidad a largo plazo. La gestión de tesorería es vital para la salud financiera de cualquier organización, ya que una gestión inadecuada puede llevar a problemas de liquidez, falta de fondos para operaciones normales o inversiones estratégicas, e incluso poner en riesgo la continuidad del negocio.

V2: Liquidez

La relación de liquidez se determina utilizando indicadores. En este contexto, un activo más líquido conlleva a una rentabilidad menor, mientras que un activo de mayor riesgo tiende a ofrecer una rentabilidad superior para compensar dicho riesgo. Por ejemplo, la falta de implementación efectiva de políticas de crédito y cobranza puede resultar en riesgos financieros significativos.

2.6.3. Definición operacional

V1: Gestión de tesorería

La variable independiente será evaluada a través de tres dimensiones que se emplearán para identificar y establecer los indicadores necesarios para evaluarla a través de la percepción de los empleados.

V2: Liquidez

La variable dependiente será evaluada mediante tres dimensiones que se emplearán para tener en cuenta los indicadores necesarios para medir la percepción de los empleados.

2.6.4. Operacionalización de las variables

Tabla 1
Operacionalización de las variables

Variable	Dimensiones	Indicadores
V1: Gestión de tesorería	X1: Cuentas por cobrar	Ventas
		Créditos
		Intereses
	X2: Cuentas por pagar	Gastos
		Costos
		Obligaciones
	X3: Flujo de caja	Flujo de caja operativo
		Flujo de caja económico
V2: Liquidez	Y1. Ratios de liquidez	Liquidez general
		Prueba acida
		Liquidez absoluta
	Y2: Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo en caja
		Cuenta corriente
		Cuenta a plazo
	Y3: Cuentas por cobrar	Letras por cobrar
		Cuentas por cobrar
		Personal y accionistas

Elaboración: la autora

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de la investigación.

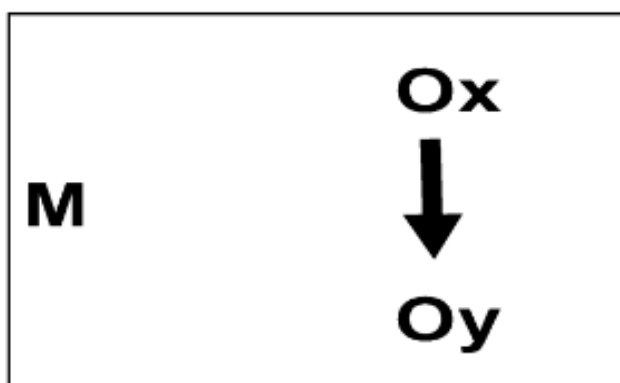
3.1.1. Tipo de investigación

Este análisis fue de naturaleza causal explicativa, no experimental ya que detalla y esclarece ciertas particularidades sin intervenir en las variables.

3.1.2. Diseño de la investigación

Sera causal y descriptiva al evaluar la existencia de la conexión de cada variable en forma individual viendo sus características.

Ilustración 4: Diagrama de diseño explicativo causal




Donde:

M: Muestra en quien se realiza el estudio

O1: Variable influyente - Gestión de tesorería

O2: Variable influida – Liquidez

 : Influencia

3.2. Población y muestra

3.1.3. Población

Estará representada por un conjunto de 20 participantes de la empresa, que constará de personal administrativo, contable y alta dirección.

3.1.4. Muestra

La muestra será por conveniencia estructurada por quince colaboradores detallados en la forma siguiente:

- a. Unidad muestreo: empresa DARO S.A.C.
- b. Lugar: ciudad de Iquitos
- c. Muestra: colaboradores de la empresa

Muestra ha sido seleccionada al azar del total de los integrantes de esta empresa, considerando la opinión de un total de quince (15) personas, doce (12) del área contable y administrativa, dos (2) de control y seguimiento de operaciones, y uno (1) de la directiva.

3.1.5. Criterios de inclusión

Se refieren a las actividades realizadas en la empresa, durante el horario de 8:00 a 19:00 horas.

3.1.6. Criterios de exclusión

En esta investigación, los servicios ofrecidos fuera del horario regular no serán considerados en el análisis, ya que se refieren a casos particulares

atendidos en momentos no habituales y con una frecuencia variable e irregular.

3.3. Técnica, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

3.3.1. Técnica

Se aplicó la técnica de la encuesta realizada a los colaboradores y gerente de la empresa, con el objeto de obtener información de las variables.

3.3.2. Instrumento

El instrumento que se utilizó fue el cuestionario que contenía por cada variable 9 preguntas acorde a lo que se desea investigar y obtener como respuesta.

3.4. Procesamiento y análisis de datos

Se siguió el siguiente procedimiento:

- a. Diseño del formulario de evaluación.
- b. Solicita autorización al responsable de la administración de la empresa.
- c. Selección según la muestra.
- d. Administración del formulario.
- e. Analizar los datos obtenidos.
- f. Interpretación de resultados.

3.5. Procesamiento y análisis de datos

Se llevó a cabo el procesamiento de la información de manera digital mediante tablas, y posteriormente se presentaron en formato gráfico, la interpretación de datos se realizó en base a la información obtenida la misma que fue descriptiva, así mismo se trabajó teniendo en cuenta cada variable.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACION

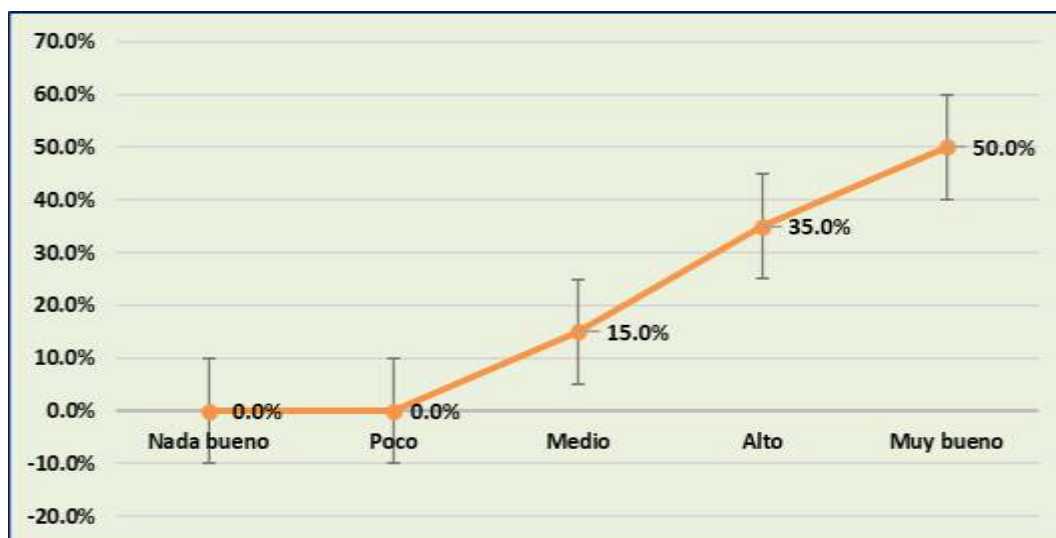
4.1. Resultados

4.1.1. Respecto a la variable gestión de tesorería

Dimensión gestión de cuentas por cobrar

50%; de los encuestados respondieron a la interrogante que, consideran muy importante el seguimiento de forma regular a las cuentas por cobrar, mientras que, 35%; opino que, debe ser forma alto quiere decir que la empresa no debe de descuidar el seguimiento a las cuentas por cobrar, 15%; respondió que la situación de cuentas por cobrar está en una situación media que no se le debe tomar mucha importancia debido a que se tiene una cartera de clientes confiables. Es importante mencionar que el seguimiento regular de las cuentas por cobrar es fundamental para la salud financiera de cualquier empresa. Mantener un control activo permite identificar los plazos de pago de los clientes, prevenir retrasos y optimizar el flujo de caja.

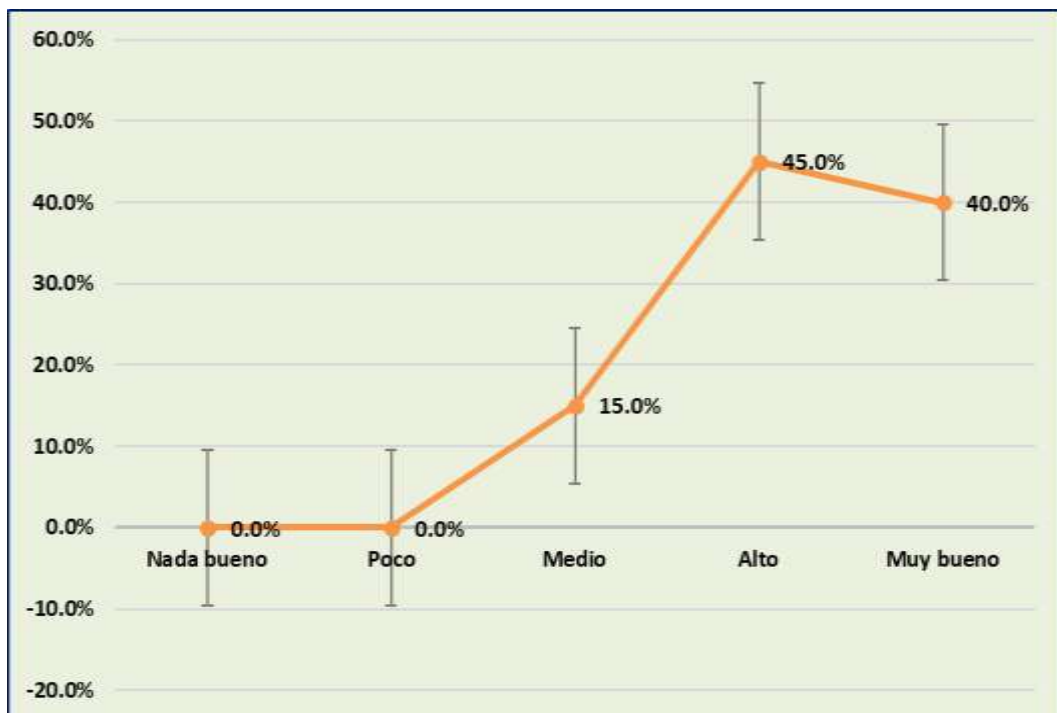
Gráfico 1
Importancia de considerar el seguimiento regular de las cuentas por cobrar para la salud financiera de la empresa



Elaboración: la autora

45%; de los encuestados respondió que, es de suma importancia establecer políticas claras sobre los créditos y la cobranza de la empresa, mientras que 40%; manifestó que estas acciones obedecen a establecer políticas claras de crédito y cobranza es de suma importancia para minimizar los riesgos asociados a las cuentas por cobrar, 15%; manifestó que, en una situación media debido a que la empresa cuenta con estas políticas las mismas que sirven como un marco para evaluar la solvencia de los clientes.

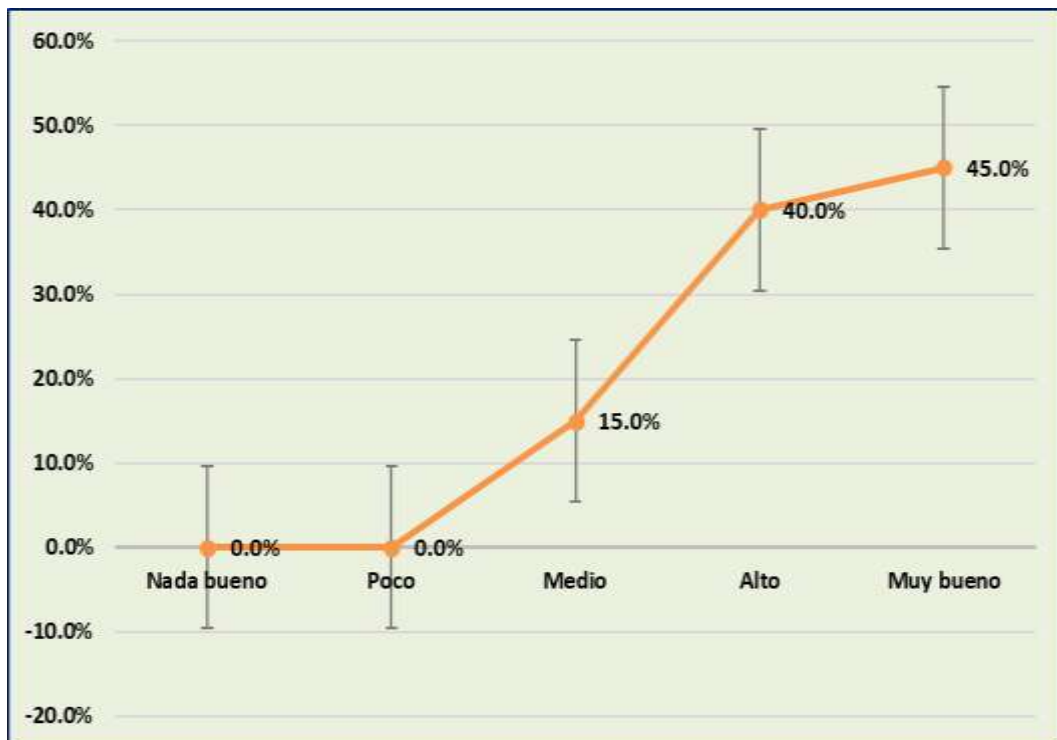
Gráfico 2
Importancia de establecer políticas claras de crédito y cobranza para minimizar riesgos en cuentas por cobrar



Elaboración: la autora

45% manifestó que es una acción muy buena que, es crucial para la eficiencia en la gestión y monitoreo de cuentas por cobrar, mientras que 40%; manifestó que, este tipo de herramientas permite automatizar procesos, reducir errores manuales y realizar un seguimiento en tiempo real de las cuentas pendientes, considerando una situación de nivel alto, 15%; considero una situación medio, considerando que muchas veces no todo el personal se encuentra capacitado. Cabe mencionar que, en un entorno empresarial cada vez más competitivo, contar con un sistema que optimice la gestión de cuentas por cobrar no solo ahorra tiempo y recursos, sino que también contribuye a mantener un flujo de efectivo saludable y a mejorar las relaciones con los clientes.

Gráfico 3
Importancia de utilizar tecnología (como software de gestión) para gestionar y monitorear las cuentas por cobrar de manera eficiente

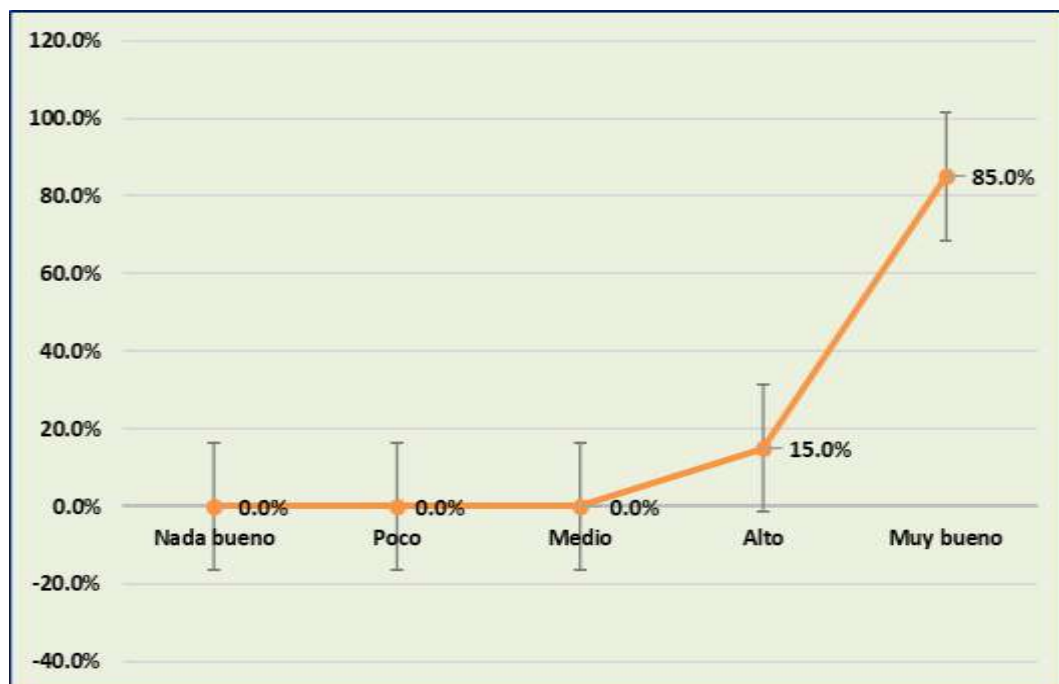


Elaboración: la autora

Dimensión cuentas por pagar

85%; manifestó que mantener una comunicación efectiva con los proveedores es fundamental en la gestión de cuentas por pagar, ya que establece una relación de confianza y colaboración que puede ser beneficiosa para ambas partes, 15%; manifestó en un nivel alto debido a que, una comunicación clara y regular ayuda a resolver discrepancias rápidamente, negociar mejores términos de pago y conocer de manera anticipada cualquier cambio en las condiciones del proveedor.

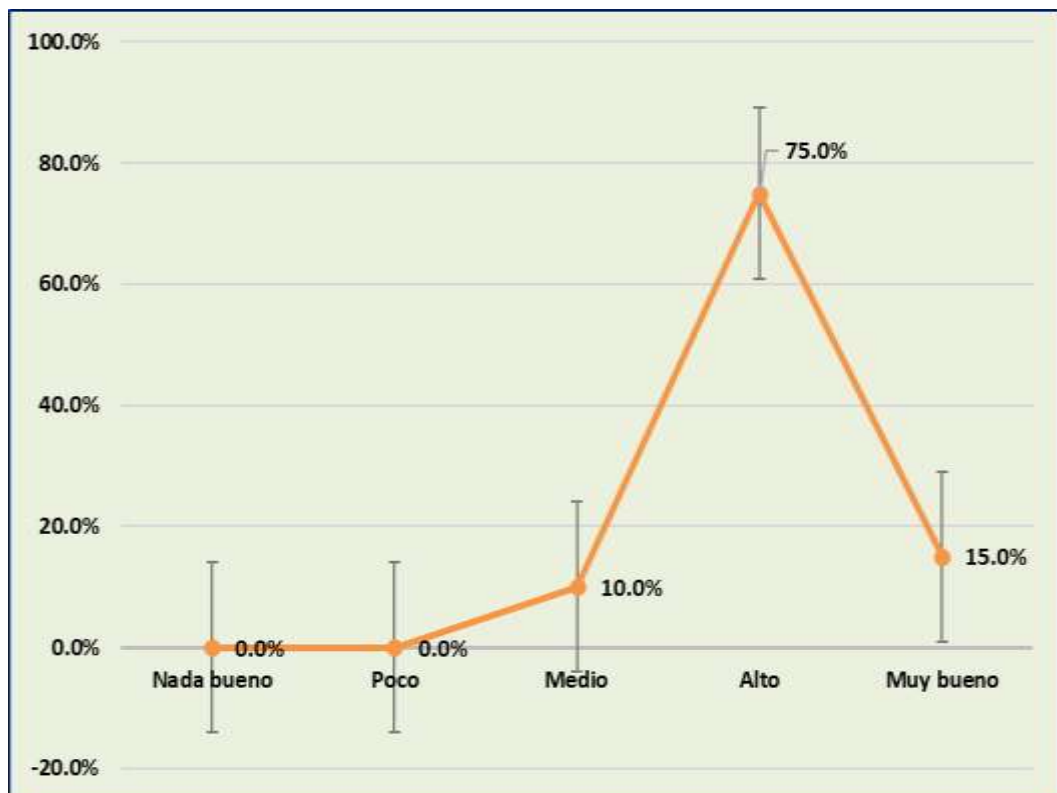
Gráfico 4
Importancia de mantener una comunicación efectiva con los proveedores en la gestión de cuentas por pagar



Elaboración: la autora

75%; considero de muy bueno el contar con un sistema automatizado para el seguimiento de cuentas por pagar es de gran relevancia en la gestión financiera de cualquier organización, 15%; manifestó de muy bueno debido a que, este tipo de sistema no solo optimiza el proceso de registro y seguimiento de las facturas, sino que también minimiza el riesgo de errores manuales y garantiza un cumplimiento más preciso de los plazos de pago, 10%; considero una situación medio debido que al liberar al equipo financiero de tareas repetitivas, pueden concentrarse en análisis más profundos y en la mejora de relaciones con los proveedores, lo que a su vez puede resultar en oportunidades de ahorro y condiciones de pago más favorables.

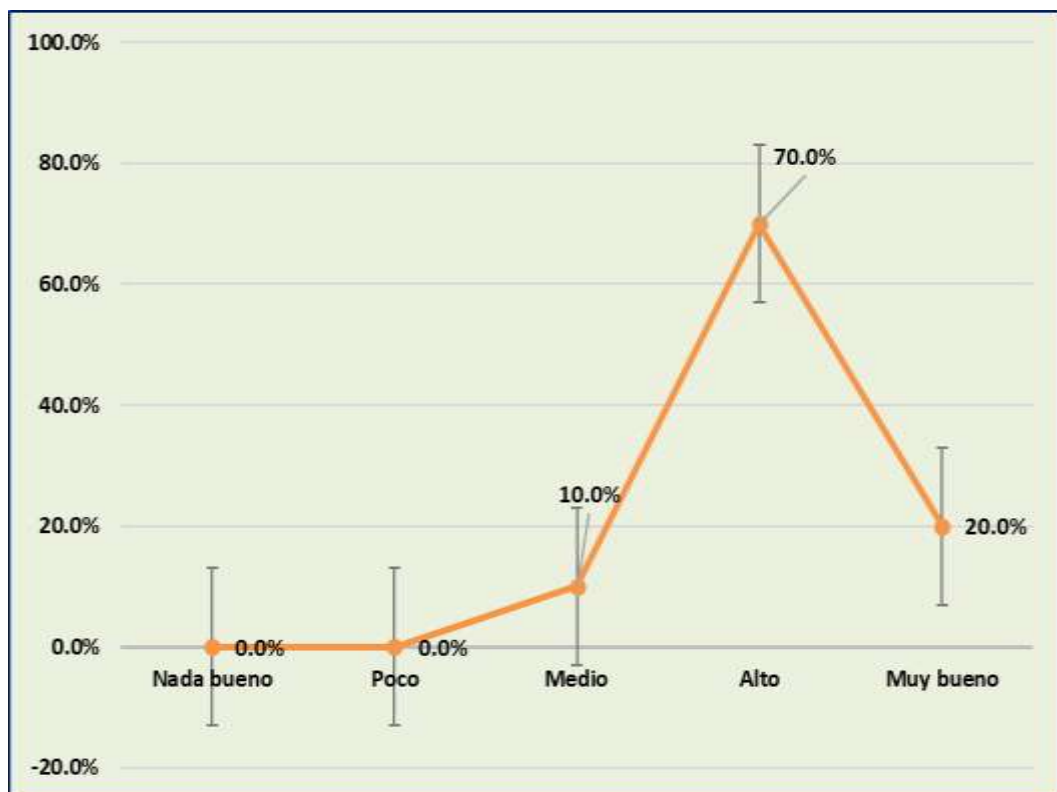
Gráfico 5
Relevancia de contar con un sistema automatizado para el seguimiento de cuentas por pagar



Elaboración: la autora

70%; considero que, la correcta conciliación de las cuentas por pagar en el cierre mensual es fundamental para mantener la salud financiera de una empresa, 20%; considero que estas acciones solo permitirá verificar que todas las obligaciones estén registradas y pagadas adecuadamente, sino que también ayuda a identificar discrepancias y evitar problemas de liquidez, 10%; considero un nivel medio debido a que solo facilitara la elaboración de informes financieros lo que solo será crucial para la toma de decisiones de forma sesgada.

Gráfico 6
Importancia del uso correcto de conciliación de las cuentas por pagar en el cierre mensual

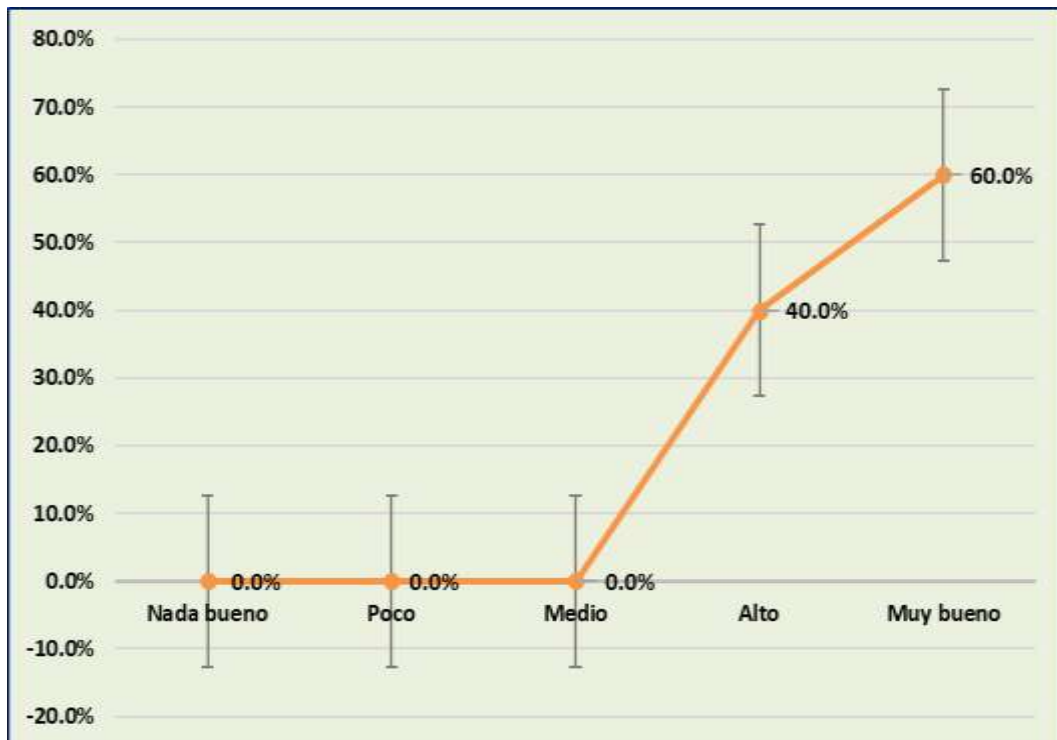


Elaboración: la autora

Dimensión flujo de caja

60%; considero que el flujo de caja es un elemento esencial para la sostenibilidad financiera de cualquier empresa, ya que representa la capacidad de la organización para generar y gestionar efectivo de manera efectiva, mientras que 40%; lo considera en un nivel alto debido a que, un flujo de caja positivo permite cubrir costos operativos, invertir en oportunidades de crecimiento y afrontar imprevistos financieros, lo que a su vez garantiza la continuidad del negocio, un sólido manejo del flujo de caja ayuda a mantener buenas relaciones con proveedores y acreedores, al asegurar que las obligaciones se cumplan a tiempo.

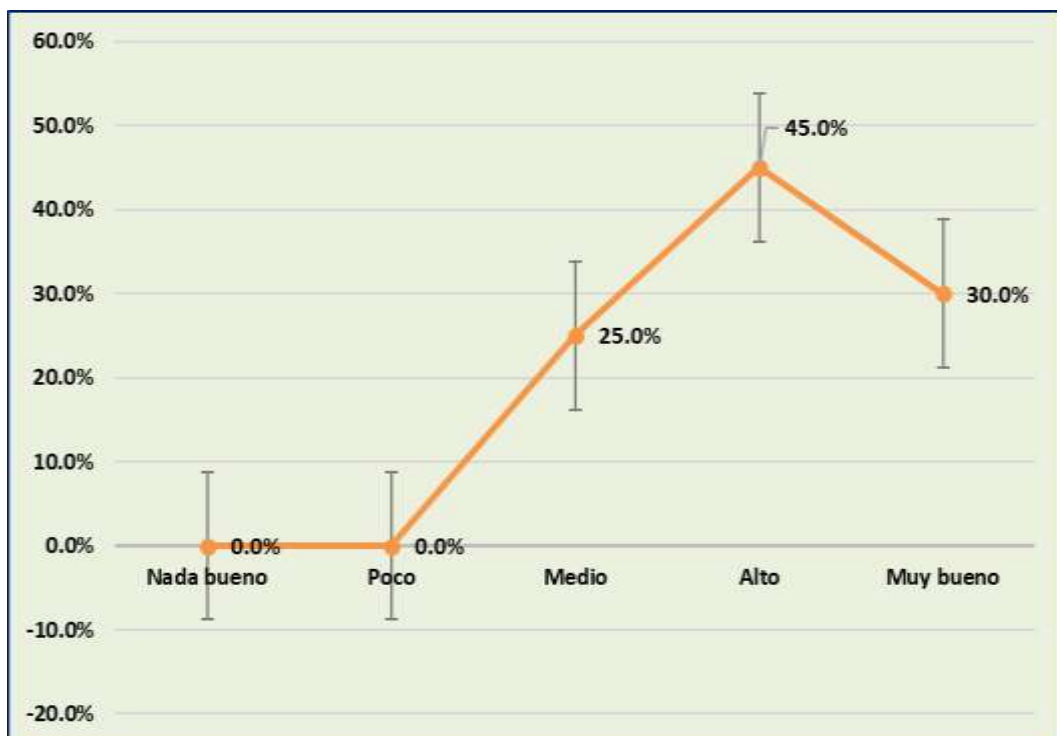
Gráfico 7
Importancia de considerar el flujo de caja para la sostenibilidad financiera de la empresa



Elaboración: la autora

45%; considero que el control del flujo de caja es vital para evitar problemas de liquidez en la empresa, ya que permite prever y gestionar las entradas y salidas de efectivo de manera efectiva, 30%; lo sitúa como un nivel de muy bueno debido a que, al tener un monitoreo constante del flujo de caja, la empresa puede identificar patrones de gasto, anticipar períodos de escasez y tomar decisiones informadas para ajustar su operación, 25%; considero su respuesta en una situación medio, debido a que esto debe de incluir la posibilidad de optimizar cobros y pagos, así como planificar inversiones y gastos futuros, garantizando así que siempre haya suficiente efectivo disponible para cubrir las obligaciones a corto plazo.

Gráfico 8
Importancia del control del flujo de caja para evitar problemas de liquidez en la empresa



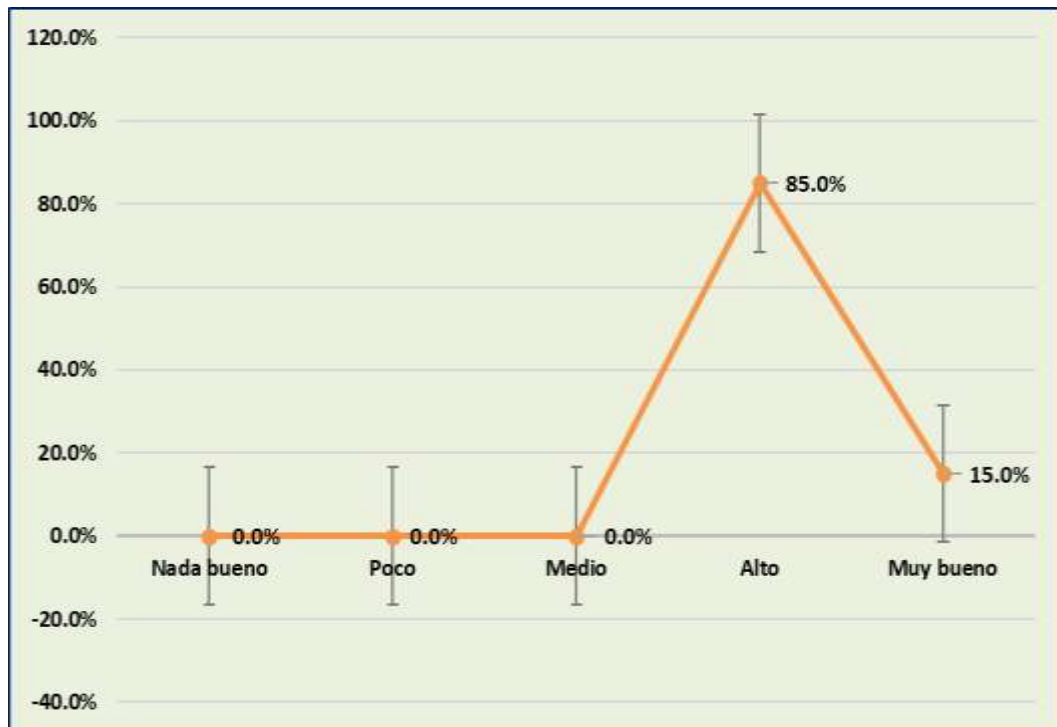
Elaboración: la autora

4.1.2. Respecto Variable: Liquidez

Dimensión ratio de liquidez

85%; considero que, el ratio de liquidez corriente es fundamental para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, ya que proporciona una visión clara de la solvencia a corto plazo y la gestión de su capital de trabajo, 15%; considero de muy bueno, debido que al comparar los activos corrientes con los pasivos corrientes, esta ratio permite a los inversores y acreedores determinar si la empresa tiene suficientes recursos para enfrentar sus deudas inmediatas. esta métrica es crucial para asegurar la estabilidad financiera y la sostenibilidad operativa de una empresa en el corto plazo.

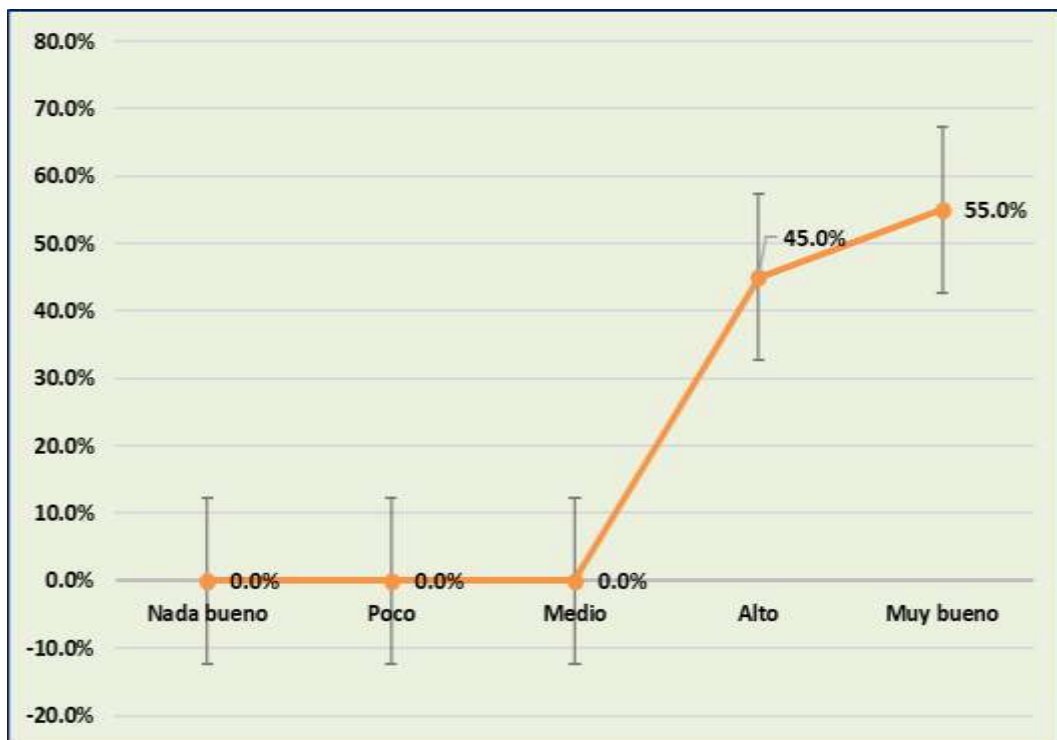
Gráfico 9
Importancia de considerar el ratio de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo



Elaboración: la autora

55%; manifestó al respecto del ratio de prueba ácida, también conocida como ratio de liquidez inmediata, es un indicador clave en la evaluación de la salud financiera de una empresa, ya que mide la capacidad de la compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de inventarios, 45%; manifestó de alto al considerar su relevancia radica en que proporciona una visión más clara de la liquidez real de la empresa, especialmente en industrias donde los inventarios pueden no ser rápidamente convertibles en efectivo.

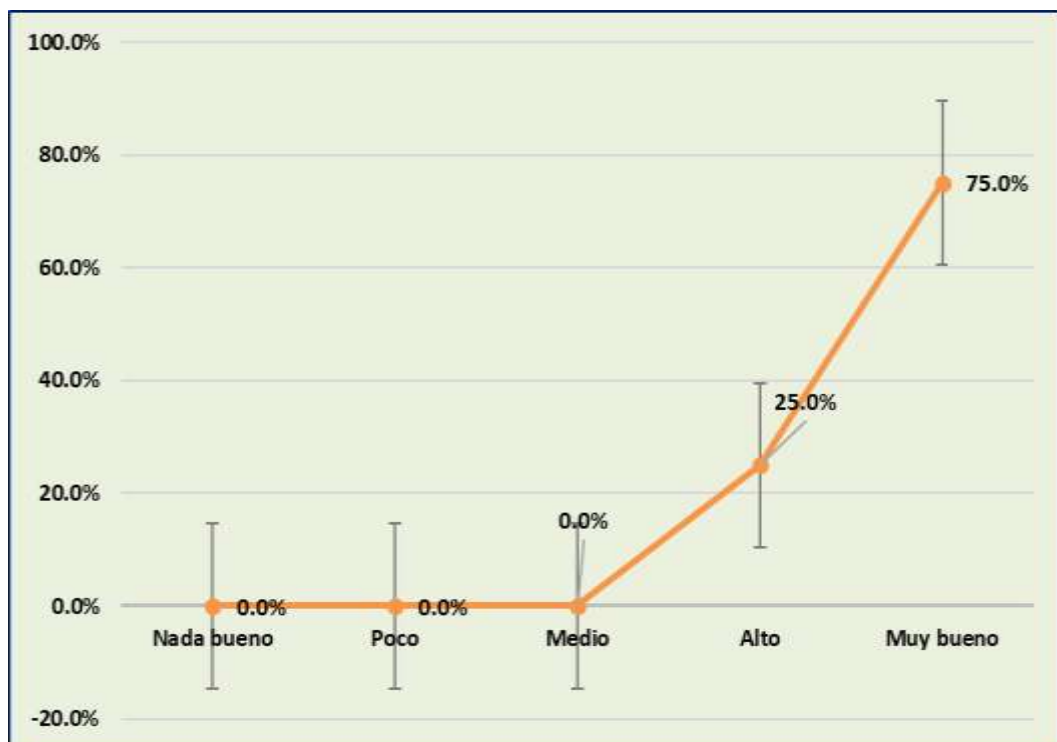
Gráfico 10
Relevancia de utilizar la ratio de prueba acida, para medir la salud financiera de la empresa sin considerar inventarios



Elaboración: la autora

75%; manifestó de muy bueno la utilización del ratio de liquidez a largo plazo, que generalmente se refiere a la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, es crucial para la planificación financiera, ya que brinda una perspectiva sobre la estabilidad financiera y la viabilidad del negocio en el futuro, 25%; considero de alto ya que este indicador permite a los gestores evaluar si la empresa puede sostener su crecimiento y realizar inversiones sin comprometer su salud financiera, lo que resulta esencial en un entorno económico cambiante, una buena ratio de liquidez a largo plazo puede mejorar la confianza de inversores y acreedores, facilitando el acceso a financiamiento y mejorando la valoración de la empresa.

Gráfico 11
Percepción sobre la importancia de la ratio de liquidez a largo plazo para la planificación financiera de la empresa

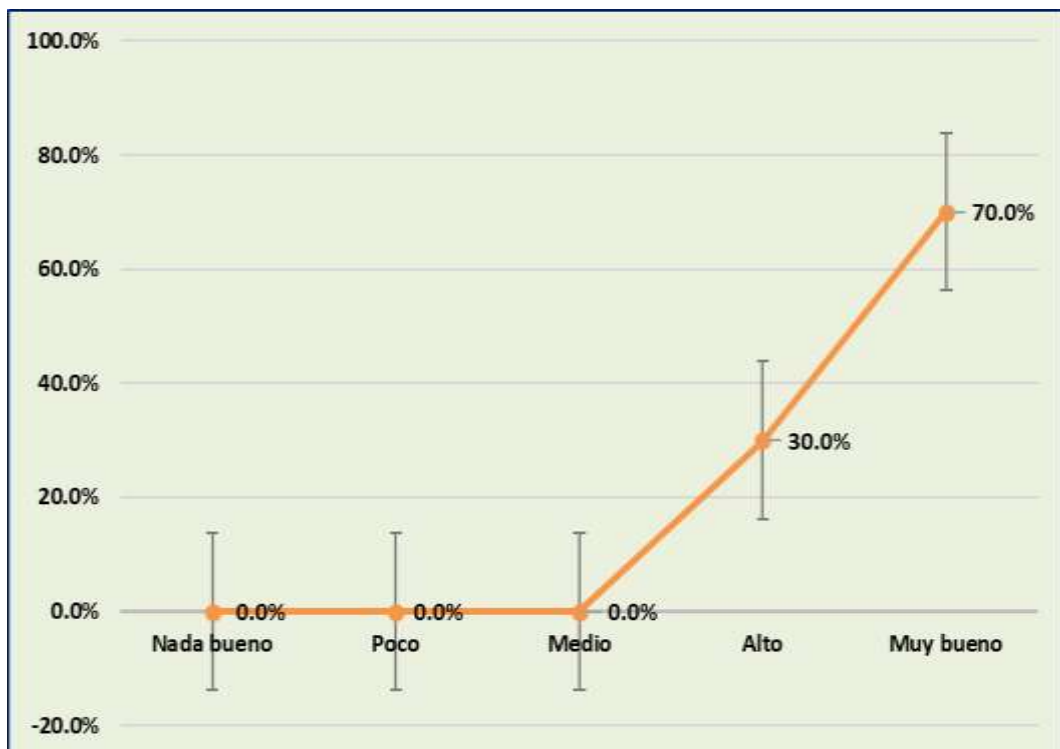


Elaboración: la autora

Dimensión efectivo y equivalente de efectivo

Para el 70%; de los encuestados, el efectivo y sus equivalentes son fundamentales para la operativa diaria de una empresa, ya que permiten mantener la liquidez necesaria para cubrir gastos inmediatos, como salarios, proveedores y otros compromisos financieros, 30%; considero un nivel alto debido a que, sin un manejo adecuado del efectivo, una empresa puede enfrentar dificultades para operar, incluso si tiene ingresos proyectados o cuentas por cobrar. Además, contar con efectivo y equivalentes brinda una mayor flexibilidad para aprovechar oportunidades de negocio, realizar inversiones inesperadas y enfrentar imprevistos financieros.

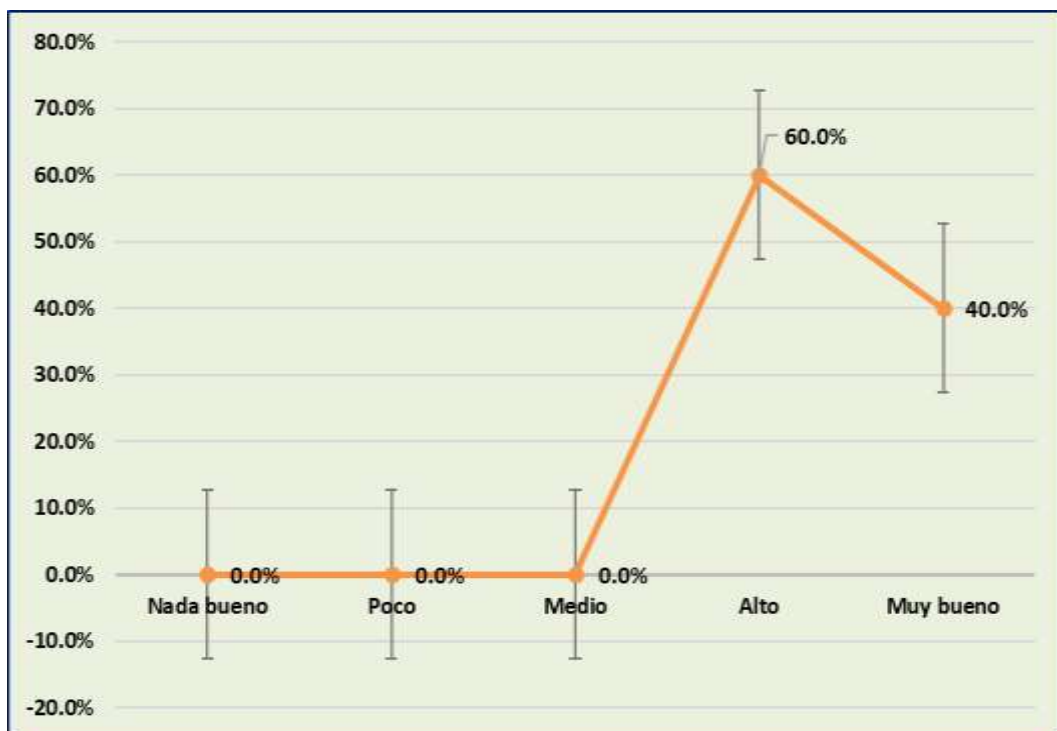
Gráfico 12
Importancia de considerar el Efectivo y sus equivalentes para la operativa diaria de la empresa



Elaboración: la autora

60%; considero muy bueno debido a que el análisis de efectivo y equivalentes de efectivo es crucial para evaluar la liquidez general de una empresa, dado que proporciona una visión clara de la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, 40%; considero en un nivel muy bueno, debido a que, este análisis no solo permitirá identificar la disponibilidad de fondos para gastos operativos y pagos inmediatos, sino que también ayuda a anticipar problemas de liquidez y a tomar decisiones informadas sobre inversiones y financiamiento.

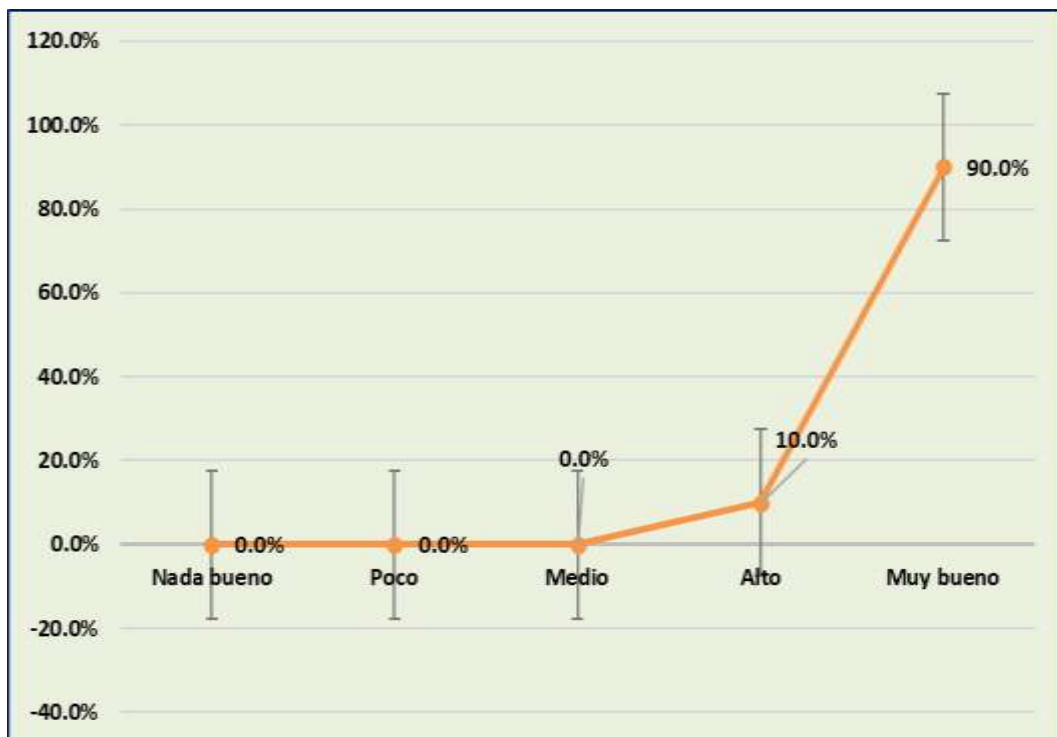
Gráfico 13
Relevancia de efectuar análisis de efectivo y equivalente de efectivo para evaluar la liquidez general de la empresa



Elaboración: la autora

90%; considero de muy bueno, debido a que, contar con una adecuada reserva de efectivo y equivalentes es crucial para la estabilidad financiera de cualquier persona o empresa. Esta reserva actúa como un colchón ante imprevistos, como emergencias médicas, reparaciones inesperadas o fluctuaciones en los ingresos, 10%; manifestó su respuesta en un nivel alto debido que la empresa al tener suficiente efectivo disponible, se pueden evitar deudas innecesarias y mantener la tranquilidad frente a situaciones adversas. Además, una buena gestión de reservas permite aprovechar oportunidades que puedan surgir, como descuentos o inversiones rentables.

Gráfico 14
Percepción sobre la importancia de contar con una adecuada reserva de efectivo y equivalente de efectivo para enfrentar imprevistos financieros

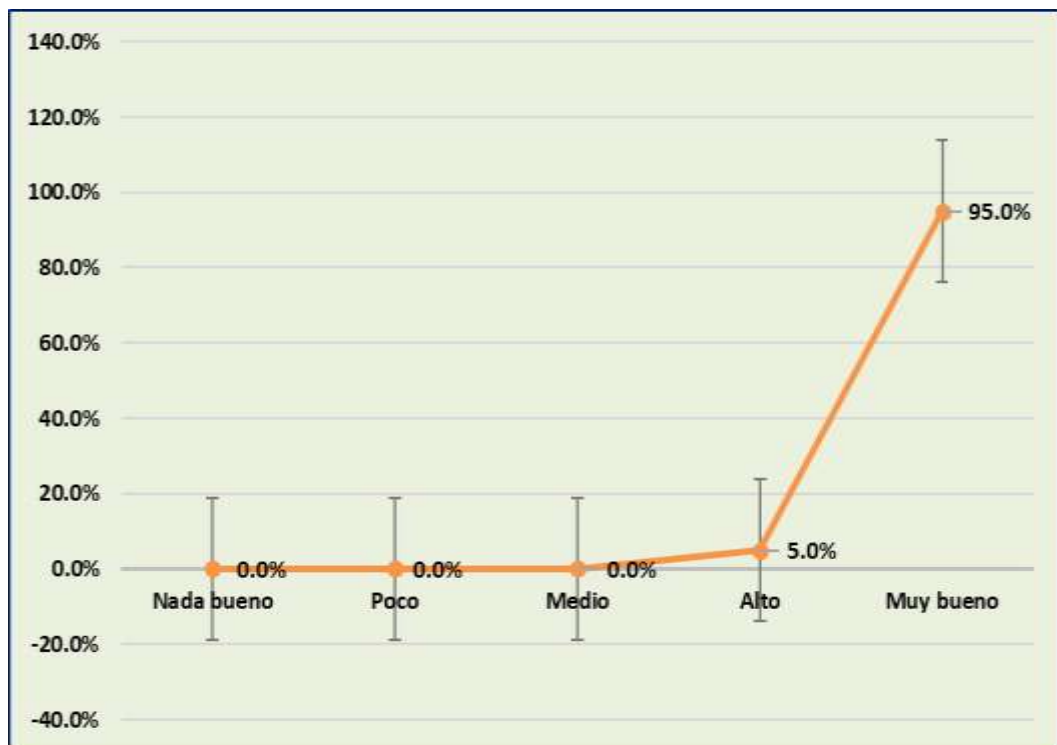


Elaboración: la autora

Dimensión cuentas por cobrar

Para el 95%; el manejo efectivo de las cuentas por cobrar es fundamental para la salud financiera de una empresa, ya que impacta directamente en su flujo de caja y liquidez. Un control adecuado de estas cuentas permite asegurar que los ingresos se reciban de manera oportuna, reduciendo el riesgo de impagos y mejorando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras. 5%; considero en un nivel alto, debido a que, una gestión proactiva puede fortalecer las relaciones con los clientes al facilitar condiciones de pago justas y claras.

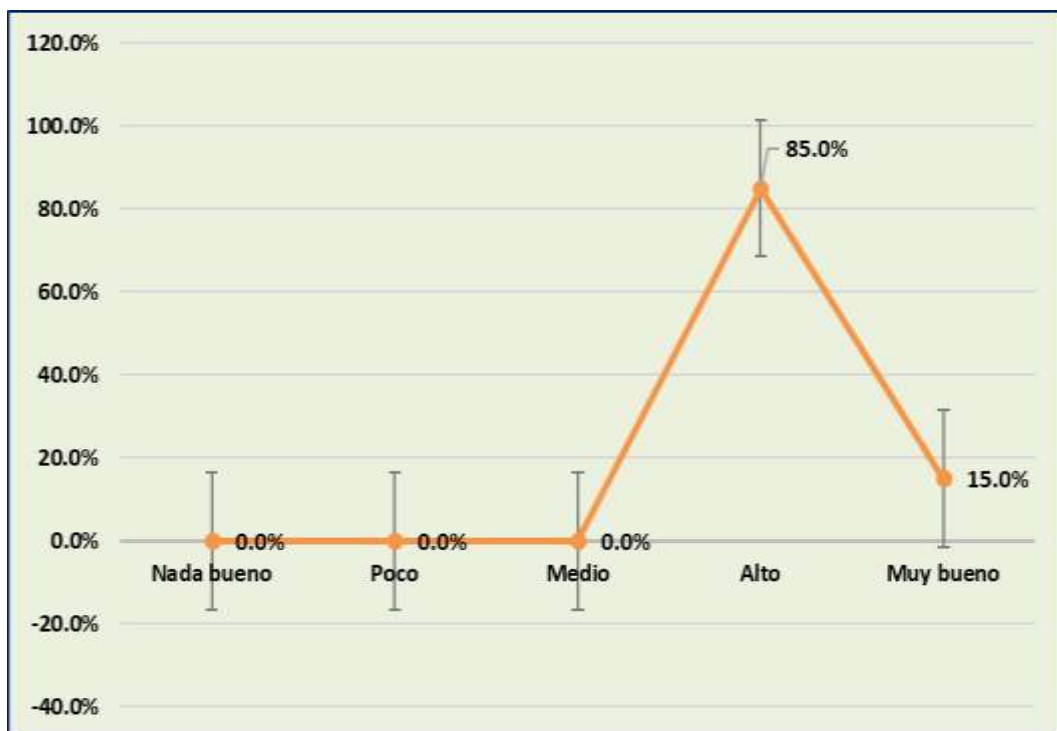
Gráfico 15
Importancia de considerar el manejo efectivo de las cuentas por Cobrar para la salud financiera de la empresa



Elaboración: la autora

85%: de los encuestados manifestó que, la tasa de morosidad en las cuentas por cobrar es un indicador clave para evaluar el riesgo crediticio de la empresa, ya que refleja la capacidad de sus clientes para cumplir con sus obligaciones de pago, mientras que 15%; considero de muy bueno debido a que, un aumento en esta tasa puede señalar problemas en la gestión del crédito, lo que podría afectar el flujo de caja y la rentabilidad de la empresa, una alta morosidad puede indicar un entorno económico desfavorable o la existencia de debilidades en la selección de clientes. Por lo tanto, monitorear y analizar la tasa de morosidad permitió a la empresa tomar decisiones informadas sobre su política crediticia y gestionar adecuadamente el riesgo asociado a sus cuentas por cobrar.

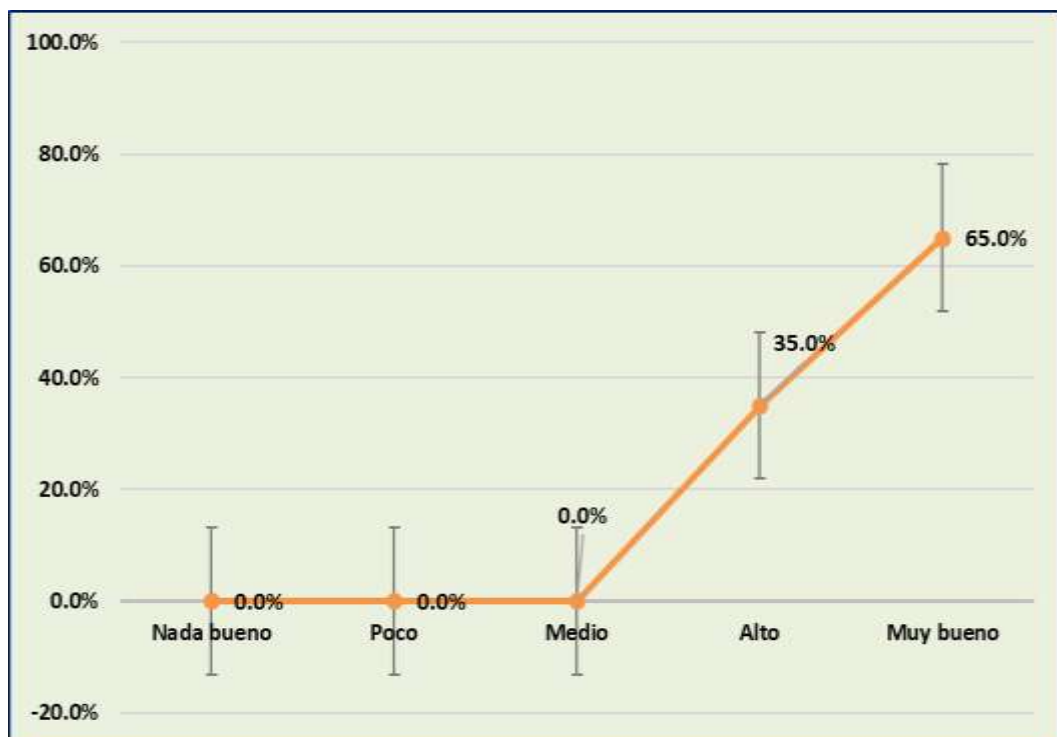
Gráfico 16
Relevancia de la tasa de morosidad en las cuentas por cobrar para evaluar el riesgo crediticio de la empresa



Elaboración: la autora

65%; de los encuestados manifestaron que la empresa al realizar análisis regulares de las cuentas por cobrar lo considero fundamental para mejorar la gestión del flujo de efectivo de una empresa, ya que proporciona una visión clara de la salud financiera y la eficiencia operativa, 35%; considero en un nivel alto debido que al identificar tendencias en el comportamiento de pago de los clientes, la empresa puede ajustar sus políticas de crédito, optimizar sus plazos de cobro y priorizar el seguimiento de cuentas morosas. Además, un análisis constante permitió anticipar posibles problemas de liquidez y tomar decisiones proactivas, como la necesidad de fortalecer estrategias de cobranza o reevaluar la base de clientes.

Gráfico 17
Percepción sobre la importancia de realizar análisis regulares de las Cuentas por Cobrar para mejorar la gestión del flujo de efectivo de una empresa



Elaboración: la autora

CAPÍTULO V. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Discusión de resultados

La gestión de tesorería y liquidez es crucial para la salud financiera de cualquier empresa porque garantiza que la empresa tenga los recursos para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. de entradas y salidas de efectivo, así como proyectar las necesidades futuras. Esto no sólo ayuda a evitar dificultades de liquidez, sino que también ayuda a la empresa a realizar inversiones o adquisiciones estratégicas en el mejor momento.

Por el contrario, la liquidez se refiere a la capacidad de una empresa de transformar rápidamente activos en efectivo manteniendo su valor para proporcionar la liquidez adecuada, las empresas deben equilibrar los activos líquidos y los activos obligaciones a corto plazo, la gestión de cuentas por cobrar y por pagar es crucial ya que un ciclo de efectivo eficiente puede mejorar significativamente la liquidez, reducir el riesgo financiero y aumentar la confianza de los inversores y socios comerciales.

La investigación coincide con lo manifestado, por Irigoien Coronel en el 2023; quien manifestó que existe un relación directa y moderada entre la gestión de tesorería y la liquidez, para la determinación y contrastación de sus resultados utilizo cuestionario en el que detallo sus interrogantes en 18 ítems.

De la misma forma la investigación coincide con lo manifestado por Martínez Avellaneda en el 2024; quien concluye que, concluyendo que, hubo una correlación positiva y significativa entre el control financiero y la gestión de tesorería, en la empresa analizada, lo que supone como esencial que el departamento de tesorería, fue responsable de la protección de los activos clave de la empresa, implemento un eficaz control financiero en sus

procesos para garantizar una gestión efectiva, agrega que, en la custodia de valores el nivel de la correlación, fue alto, por lo que, debido a la lógica de que todas las áreas de tesorería en las diferentes empresas tienen por función resguardar los valores, respecto a la gestión de cuentas por cobrar la correlación fue alta.

5.2. Conclusiones

1. La implementación de un sistema efectivo de gestión de flujo de caja ha permitido a Daro SAC mantener niveles de liquidez aceptables, asegurando que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo y al mismo tiempo maximizar el uso de los recursos.
2. La empresa ha diversificado sus fuentes de financiación al incluir tanto su propio capital como préstamos de instituciones financieras. Esto reduce el riesgo de depender de una sola fuente y también facilita la gestión flexible del capital.
3. Daro S.A.C. ha adoptado una herramienta de medición y control de liquidez que mitiga el riesgo de una crisis de liquidez mediante medidas drásticas como ajustes presupuestarios, mejora en cuentas por cobrar y gestión de cuentas por pagar, todas las cuales han mejorado significativamente la estabilidad financiera.

5.3. Recomendaciones

1. Los procedimientos permitirán establecer líneas de control y criterios en la gestión de la deuda, dando como resultado una gestión efectiva de los recursos y el logro de los objetivos organizacionales, los criterios de control dentro de la gestión de tesorería conducirán a una gestión eficaz de los recursos y al logro de los objetivos de la empresa.
2. La empresa debe gestionar todas las herramientas necesarias para llevar a cabo las operaciones básicas de la empresa, como controlar la eficiencia de los recursos, obtener nuevas fuentes de financiamiento, mantener la eficiencia operativa y administrativa y asegurar la confiabilidad de la información financiera.
3. Los objetivos deben estar estrechamente relacionados con los aspectos financieros, de gestión y de control y deben implementarse las medidas de control necesarias para asegurar que el sistema esté integrado con los instrumentos y equipos necesarios para obtener buenos datos y resultados eficientes que aseguren buenas decisiones de gestión.

BIBLIOGRÁFICAS

Cruz Tito, A. M., & Melo Avalos, I. F. (2023). La gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Transtoper S.A.C. periodo-2020. AUTONOMA.

<http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2342>

Contadores aic.org

https://r.search.yahoo.com/_ylt=AwrO6KkV8NxmOKAIR_eGegx.;_ylu=c2VjA2ZwLWF0dHJpYgRzbGsDcnVybA--/RV=2/RE=1725784213/RO=11/RU=https%3a%2f%2fcontadores-aic.org%2ftriangulo-del-riesgo-rentabilidad-liquidez%2f/RK=2/RS=RqFvdjNI_AnamvL5ou4Myh84vtA-

Gonzales Aro, B. G. (2024). Mejoras en el proceso de facturación y su incidencia tributaria y financiera de la empresa fibra prime, Lima 2020-2022. <https://repositorio.usil.edu.pe/entities/publication/82af424d-5c12-47a9-9f97-2cc3b85ef851>

Irigoin coronel, C. (2023). Gestión de Tesorería y Liquidez de la Institución Educativa Privada John Nash, distrito de Comas,2021". <http://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/821>

Jaramillo Banchón, W. J. (2024). Las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en los estados financieros en la Empresa Ferrecolor S.A. [bachelorThesis]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/7317>

Martínez Avellaneda, A. del R. (2024). Control financiero y su incidencia en la gestión de tesorería, sector restaurante, Lince, 2023. Repositorio Institucional - UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/140943>

Master valencia.com

https://r.search.yahoo.com/_ylt=Awrii1yq5txmBpArtFiGegx.;_ylu=c2VjA2ZwLWF0dHJpYgRzbGsDcnVybA/RV=2/RE=1725781802/RO=11/RU=https

%3a%2f%2fwww.master-valencia.com%2feconomia%2fgestion-tesoreria-crisis%2f/RK=2/RS=Ah5tz.3r4l1B.Mm16ETYxUTAyGE-

Master malaga.com

https://r.search.yahoo.com/_ylt=AwrjZZqe69xmlnlsp0CGegx.;_ylu=c2VjA2ZwLWF0dHJpYgRzbGsDcnVybA--/RV=2/RE=1725783070/RO=11/RU=https%3a%2f%2ffinanzasjuegos.com%2fliquidez-y-solvencia-conceptos-clave-que-debes-entender%2f/RK=2/RS=SxGe7Sxw_UZ6qOI7ewiNGG3zlo0-

Peñafiel Choez, V. H., & Ponce Rosado, L. I. (2023). Gestión de tesorería y control interno de la Empresa P&C: Un análisis post pandemia [bachelorThesis, Guayaquil: ULVR, 2023.]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/6253>

Ramirez Linares, A. E., & Cano Pacco, G. L. (2023). El control interno en el área de tesorería de la empresa Famall Group SAC. <https://repositorio.ucl.edu.pe/handle/20.500.12872/832>

Ticona Rojas, C. A. (2024). Influencia de la Gestión de la Actividad Financiera en el Control de Cuentas por Pagar, en una Empresa Comercial, en Lima Metropolitana, Periodo 2022. Universidad Ricardo Palma. Repositorio institucional - URP. <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/7768>

ANEXO N° 01. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
¿De qué manera la gestión de tesorería tiene relación con la liquidez de DARO S.A.C. periodo, 2024?	Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo 2024.	Se observa una gestión de tesorería efectiva contribuirá positivamente a mantener niveles adecuados de liquidez en DARO S.A.C. durante el año 2024.	V1: Gestión de tesorería	X1: Cuentas por cobrar	Ventas
					Créditos
					Intereses
				X2: Cuentas por pagar	Gastos
					Costos
					Obligaciones
				X3: Flujo de caja	Flujo de caja operativo
					Flujo de caja económico
					Ventas
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS			
¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo 2024?	Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar, tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo 2024.	Se observa una gestión efectiva de cuentas por cobrar en 2024 contribuirá a mejorar la liquidez de DARO SAC y, por ende, a fortalecer su posición financiera.	V2: Liquidez	Y1. Ratios de liquidez	Liquidez general
					Prueba acida
					Liquidez absoluta
¿De qué manera la gestión de cuentas por pagar tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S, A.C. en el periodo 2024?	Establecer de qué manera la gestión de cuentas por pagar tiene relación con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo 2024.	Se observa una adecuada gestión de cuentas por pagar en 2024 contribuirá a mantener niveles óptimos de liquidez en DARO S.A.C., lo que podría influir positivamente en su salud financiera general.	V2: Liquidez	Y2: Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo en caja
					Cuenta corriente
¿De qué manera el flujo de caja se relaciona con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo 2024?	Establecer de qué manera el flujo de caja se relaciona con la liquidez de la empresa DARO S.A.C. en el periodo 2024	Se observa un adecuado control y manejo del flujo de caja en 2024 tendrá un impacto positivo en la liquidez de DARO S.A.C., fortaleciendo así su posición financiera.	V2: Liquidez	Y3: Cuentas por cobrar	Cuenta a plazo
					Letras por cobrar
					Cuentas por cobrar
					Personal y accionistas

ANEXO N° 02. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Variable: gestión de tesorería						
Descripción de la dimensión	Preguntas	Respuestas				
		1	2	3	4	5
Cuentas por cobrar	¿Qué tan importante considera que es el seguimiento regular de las cuentas por cobrar para la salud financiera de su empresa?					
	¿Qué nivel de importancia le da a establecer políticas claras de crédito y cobranza para minimizar riesgos en cuentas por cobrar?					
	¿Cuán importante es para usted utilizar tecnología (como software de gestión) para gestionar y monitorear las cuentas por cobrar de manera eficiente?					
Cuentas por pagar	¿Cuál considera que es la importancia de mantener una comunicación efectiva con los proveedores en la gestión de cuentas por pagar?					
	¿Cómo evalúa la relevancia de contar con un sistema automatizado para el seguimiento de cuentas por pagar?					
	¿Qué grado de importancia le das a la correcta conciliación de las cuentas por pagar en el cierre mensual?					
Flujo de caja	¿Qué tan importante considera que es el flujo de caja para la sostenibilidad financiera de la empresa?					
	¿Qué tan importante es el control del flujo de caja para evitar problemas de liquidez en la empresa?					

Variable: liquidez						
Descripción de la dimensión	Preguntas	Respuestas				
		1	2	3	4	5
Ratios de liquidez	¿Qué tan importante considera que la ratio de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo?					
	En tu opinión, ¿qué tan relevante es la ratio rápido (o prueba acida) para medir la salud financiera de la empresa sin considerar inventarios?					
	¿Cuál es tu percepción sobre la importancia de la ratio de liquidez a largo plazo para la planificación financiera de la empresa?					
Efectivo y equivalente de efectivo	¿Qué tan importante considera que es el Efectivo y sus equivalentes para la operativa diaria de la empresa?					
	En tu opinión, ¿qué tan relevante es el análisis de efectivo y equivalente de efectivo para evaluar la liquidez general de la empresa?					
	¿Cuál es tu percepción sobre la importancia de contar con una adecuada reserva de efectivo y equivalente de Efectivo para enfrentar imprevistos financieros?					
Cuentas por cobrar	¿Qué tan importante considera que es el manejo efectivo de las cuentas por Cobrar para la salud financiera de la empresa?					
	En tu opinión, ¿qué tan relevante es la tasa de morosidad en las cuentas por cobrar para evaluar el riesgo crediticio de la empresa?					
	¿Cuál es tu percepción sobre la importancia de realizar análisis regulares de las Cuentas por Cobrar para mejorar la gestión del flujo de efectivo de una empresa?					