

18.4%

Fecha: 2024-03-16 14:43 UTC

* Todas las fuentes 26 | Fuentes de internet 25 | Documentos propios 1

- [0] [repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/27887/Polo_HRE.pdf?sequence=1](#)
13.0% 76 resultados
- [1] [repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/45628?show=full](#)
0.9% 17 resultados
- [2] ["TESIS YZQUIERDO Y VASQUEZ.pdf" fechado del 2024-03-13](#)
1.3% 20 resultados
- [3] [repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/23375](#)
0.7% 10 resultados
- [4] [repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1112/ribbeck_gcg.pdf?sequence=1](#)
0.8% 15 resultados
- [5] [repositorio.ug.edu.ec/server/api/core/bitstreams/e267b962-626c-4306-bc0f-7f4bb7b8acfb/content](#)
0.9% 7 resultados
- [6] [www.economiafinanzas.com/margen-operativo/](#)
2.0% 9 resultados
- [7] [repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/26357](#)
0.8% 10 resultados
- [8] [asociacionafide.com/wp-content/uploads/2022/04/CAPACITACION-LABORAL-Y-SU-RELACION-CON-LA-PRODUCTIVIDAD-DE-LOS-COLABORADORES-DE-IMPERIOS-OPERADORES-LOGISTIC](#)
0.3% 9 resultados
- [9] [repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/32639](#)
0.5% 8 resultados
- [10] [www.segurosyfinanzashoy.com/ratio-de-efectivo-cash-ratio/](#)
0.6% 10 resultados
- [11] [amolamatematica.com/formulas-de-contabilidad-esenciales-que-todo-empresario-deberia-saber/](#)
0.4% 6 resultados
- [12] [www.segurosyfinanzashoy.com/ratios-de-liquidez-que-es-definicion-y-concepto/](#)
0.3% 6 resultados
- [13] [espanol.libretexts.org/Negocio/Contabilidad/Libro:_Principios_de_Contabilidad_Financiera_\(Jonick\)/07:_Experiencias_Capstone/7.03:_Análisis_de_estados_financieros](#)
0.1% 4 resultados
- [14] [repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7082/Alzamora_Mayra;_La_Torre_Mishelle_TESIS_PDF_COMPLETO.pdf?sequence=7](#)
0.3% 3 resultados
- [15] [www.bing.com/ck/a?!&&p=34d46af68280a10ajmltdHM9MTcxMDcyMDAwMCZpZ3VpZD0zODA2ZGM3ZiIiMWNkLTlyZDYtMjg4MyIjODM5YjBhYzY0NzImaW5zaWQ9NTM1Nw&pptn=3&ver=2&hsh=](#)
0.3% 1 resultados
- [16] [ru.dgb.unam.mx/bitstream/20.500.14330/TES01000617279/3/0617279.pdf](#)
0.2% 2 resultados
- [17] [www.bing.com/ck/a?!&&p=2f96788acd318f64jmltdHM9MTcxMDcyMDAwMCZpZ3VpZD0zODA2ZGM3ZiIiMWNkLTlyZDYtMjg4MyIjODM5YjBhYzY0NzImaW5zaWQ9NTI3Nw&pptn=3&ver=2&hsh=](#)
0.3% 1 resultados
- [18] [intranet.iica.int/es/system/files/manual_procedimientos_contablesyfinancieros.pdf](#)
0.1% 2 resultados
- [19] [library.co/article/conclusiones-recomendaciones-farmacias-botiquines-region-año.dxxvj7oy](#)
0.1% 2 resultados
- [20] [www.researchgate.net/publication/349193733_GESTION_EDUCATIVA_Y_DESEMPEÑO_DOCENTE_EN_LAS_INSTITUCIONES_EDUCATIVAS](#)
0.1% 2 resultados
- [21] [economiplanificada.com/pasivo-corriente/](#)
0.1% 1 resultados
- [22] [blog.nubox.com/empresas/importancia-de-la-liquidez-en-una-empresa](#)
0.0% 1 resultados
- [23] [www.bing.com/ck/a?!&&p=5c1187cd3364bd9fjmltdHM9MTcxMDcyMDAwMCZpZ3VpZD0yYThhN2E3Zi02NjNiLTlyYyNWUitMjIjODM5YjBhYzY0NzImaW5zaWQ9NTIyMQ&pptn=3&ver=2&hsh=](#)
0.0% 1 resultados
- [24] [www.researchgate.net/publication/251671565_Analisis_y_revisión_de_la_literatura_en_el_contexto_de_proyectos_de_fin_de_carrera_Una_propuesta](#)
0.0% 1 resultados
- [25] [debitoor.es/glosario/definicion-efectivo](#)
0.0% 1 resultados

50 páginas, 7769 palabras

Nivel del plagio: 18.4% seleccionado / 29.1% en total

122 resultados de 26 fuentes, de ellos 25 fuentes son en línea.

Configuración

Directiva de data: Comparar con fuentes de internet, Comparar con documentos propios

Sensibilidad: Media

Bibliografía: Considerar Texto

Detección de citas: Reducir PlagLevel

Lista blanca: --

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad De Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional De Contabilidad Y Finanzas

FACTORES QUE INCIDEN EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OXICAX

PRE Y POST PANDEMIA PERIODO 2018-2021

Presentado por:

SALVADOR JHOEL HERNÁNDEZ TERRONES

LUIS FERNANDO LABORIANO CABANILLAS

Asesor:

Mg. Manuel Zelada Chávarri

Cajamarca- Perú

2022

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad De Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional De Contabilidad Y Finanzas

**FACTORES QUE INCIDEN EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OXICAX
PRE Y POST PANDEMIA PERIODO 2018-2021**

Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título Profesional de
Contador Público

SALVADOR JHOEL HERNÁNDEZ TERRONES

LUIS FERNANDO LABORIANO CABANILLAS

Asesor:

Asesor:

Mg. Manuel Zelada Chávarri

Cajamarca- Perú

2022

COPYRIGHT © 2022 by

Br. SALVADOR JHOEL HERNÁNDEZ TERRONES

Br. LUIS FERNANDO LABORIANO CABANILLAS

Todos los derechos reservados

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBACIÓN DE TESIS PARA OPTAR TÍTULO
PROFESIONAL

FACTORES QUE INCIDEN EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
OXICAX

PRE Y POST PANDEMIA PERIODO 2018-2021

JURADO EVALUADOR

Presidente: Dr. Victor Hugo Montenegro Diaz
Secretario: Dr. Carlos Anderson Puyen
Vocal: Mg. Anthony Rabanal Soriano

DOCENTE ASESOR

Mg. Antero Manuel Zelada Chávarry

DEDICATORIA

A nuestros profesores y familiares por habernos guiado e inculcado los valores necesarios para realizar la presente investigación de nuestra tesis que es una muestra de constancia y dedicación a lo largo de nuestra etapa post estudiantil adentrándonos en una ardua lucha laboral, es por ello que nos sentimos satisfactoriamente agradecidos a los que participaron desde el inicio y siguieron el trayecto hasta culminar y nunca abandonaron este proyecto.

AGRADECIMIENTO

El presente proyecto no hubiese sido posible realizarlo sin la gracia de Dios quien es el artífice principal por habernos brindado salud y bienestar para realizar nuestra tesis, de igual manera agradecer el sacrificio de nuestros padres y familiares por habernos brindado los elementos necesarios para lograr culminar este largo camino, también queremos agradecer al Sr. Marco Aurelio La Torre Sánchez y familia por habernos abierto las puertas y brindarnos la confianza de su grupo empresarial CAXAMARCA GAS por otórganos información necesaria para realizar la presente investigación.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo determinar los factores que inciden en la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia periodo 2018-2021. Se realizó un estudio de tipo cuantitativo, descriptivo y explicativo de diseño no experimental, se aplicó un cuestionario a los trabajadores, cuyos resultados a nivel de frecuencia se exhibe en el capítulo pertinente y además a partir del análisis de las ratios de liquidez se encontraron respuesta a los objetivos de la investigación, mostrados expresamente cuyo resultado principal explica cómo ha ido variando el Margen Operativo de la empresa a partir del ejercicio 2018 y del ejercicio 2019, es decir del período prepandemia, en tanto los valores muestran, fluctuaciones a la baja en el 2019 y luego de crecimiento en al 2020 y 2021. En cuanto al Margen Neto a partir de los niveles de prepandemia los resultados indican un crecimiento sostenido. Por su lado para la Rotación de Activos, en el año 2019 crecieron de manera muy importante, para disminuir en el año 2020, y luego en el año 2021 recuperar su crecimiento. Por el lado del endeudamiento, este fue decreciendo hacia el 2019 para luego crecer en los años postpandemia.

Palabras clave: Factores de incidencia empresarial, liquidez

ABSTRACT

The objective of this research was to determine the factors that affect the liquidity of the OXICAX company before and after the pandemic period 2018-2021. A quantitative, descriptive and explanatory study of non-experimental design was carried out, a questionnaire was applied to the workers, whose results at the frequency level are shown in the pertinent chapter and also from the analysis of the liquidity ratios, answers were found. to the objectives of the investigation, expressly shown whose main result explains how the company's Operating Margin has been varying from the 2018 financial year and from the 2019 financial year, that is, from the pre-pandemic period, while the values show, downward fluctuations in in 2019 and then growth in 2020 and 2021. As for the Net Margin from pre-pandemic levels, the results indicate sustained growth. On the other hand, for Asset Rotation, in 2019 they grew very significantly, to decrease in 2020, and then in 2021 recover their growth. On the debt side, this decreased towards 2019 and then grew in the post-pandemic years.

Keywords: Factors of business incidence, liquidity

ÍNDICE

DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
ÍNDICE.....	ix
CAPITULO I: INTRODUCCIÓN.....	1
1. Planteamiento del problema	2
1.1. Descripción De La Realidad Problemática.....	2
1.2. Definición del problema.....	2
1.3. Objetivos de la investigación.....	3
1.4. Justificación de la investigación.....	3
1.4.1. Justificación teórica.....	3
1.4.2. Justificación practica	3
1.4.3. Justificación académica.....	4
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	5
2.1. Antecedentes Teóricos.....	6
2.2. Nacional.....	7
2.3. Local	9

2.4.	Hipótesis de investigación.....	13
2.5.	Operacionalización de las variables.....	13
3.1.	Tipo de investigación.....	16
3.1.1.	Nivel de investigación	16
3.2.	Método y diseño de la investigación	16
3.2.1.	Método de la investigación	16
3.2.	Diseño de la investigación.....	17
3.3.	Población y muestra.....	17
3.6.2.	Instrumentos.....	18
CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN		19
4.1.	Resultados.....	19
4.2.	Discusión	31
CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		36
5.1.	Conclusiones	36
5.2.	Recomendaciones	36
REFERENCIAS.....		38
ANEXO ESTADOS FINANCIEROS, GANANCIAS Y PÉRDIDAS, RATIOS		43
ANEXO INSTRUMENTOS.....		53

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 ¿Considera usted que la empresa OXICAX realiza una adecuada planificación de la gestión de los créditos?.....	19
Tabla 2 ¿En la empresa OXICAX se encuentran claramente separadas las funciones de: ventas, facturación y cobranzas?.....	20
Tabla 3 ¿La empresa OXICAX pone en práctica las políticas de crédito antes de realizar una venta a un cliente corporativo?.....	20
Tabla 4 ¿Todos los trabajadores en la empresa OXICAX tienen establecidas metas de ventas?.....	21
Tabla 5 ¿La empresa OXICAX prevé a los trabajadores los recursos necesarios para facilitar cumplir las metas de ventas?	22
Tabla 6 ¿Con relación al periodo anterior, considera que la empresa OXICAX incrementó sus ventas al crédito?.....	23
Tabla 7 ¿En la empresa OXICAX se da seguimiento al incumpliendo del pago del cliente?	24
Tabla 8 ¿En la empresa OXICAX existe una adecuada recuperación de las cuentas por cobrar a los clientes?.....	25
Tabla 9 ¿Considera usted que la empresa OXICAX maneja un procedimiento de facturación claro y adecuado, facilitando la gestión del efectivo?.....	26
Tabla 10 ¿Considera que la empresa OXICAX cuenta con una adecuada liquidez para hacer frente a sus obligaciones inmediatas?.....	27
Tabla 11 Indicadores de gestión, cuantitativa: 2018. 2019. 2020, 2021	28
Tabla 12 Indicadores de Liquidez: 2018,2019. 2020, 2021	30

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 ¿Considera usted que la empresa OXICAX realiza una adecuada planificación de la gestión de los créditos?.....	19
Figura 2 ¿En la empresa OXICAX se encuentran claramente separadas las funciones de: ventas, facturación y cobranzas?.....	20
Figura 3 ¿La empresa OXICAX pone en práctica las políticas de crédito antes de realizar una venta a un cliente corporativo?.....	21
Figura 4 ¿Todos los trabajadores en la empresa OXICAX tienen establecidas metas de ventas?.....	22
Figura 5 ¿La empresa OXICAX prevé a los trabajadores los recursos necesarios para facilitar cumplir las metas de ventas?	23
Figura 6 ¿Con relación al periodo anterior, considera que la empresa OXICAX incrementó sus ventas al crédito?.....	24
Figura 7 ¿En la empresa OXICAX se da seguimiento al incumpliendo del pago del cliente?	25
Figura 8 ¿En la empresa OXICAX existe una adecuada recuperación de las cuentas por cobrar a los clientes?.....	26
Figura 9 ¿Considera usted que la empresa OXICAX maneja un procedimiento de facturación claro y adecuado, facilitando la gestión del efectivo?.....	27
Figura 10 ¿Considera que la empresa OXICAX cuenta con una adecuada liquidez para hacer frente a sus obligaciones inmediatas?.....	28
Figura 11 Indicadores de gestión cuantitativos: 2018, 2019, 2020, 2021	29
Figura 12 Indicadores de Liquidez 2018, 2019, 2020, 2021	30

Figura 13 Indicadores de Liquidez: Capital de Trabajo 2018, 2019, 2020, 2021 .. 31

CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

1. Planteamiento del problema

1.1. Descripción De La Realidad Problemática

El problema de investigación que atañe a las empresas, en general, está relacionado a la carencia de efectivo, indicador importante para un negocio exitoso. La liquidez indica que adecuados controles del dinero en efectivo y unos procesos internos de contabilidad sólidos. La liquidez también es un indicador para quienes desean invertir en la empresa y para acreditar movimiento financiero en la banca, las operaciones de negocio sólidas aumentan las cuentas por cobrar y el dinero en efectivo mientras se mantiene bajo control los pasivos de corto plazo. (Vitez, 2018).

La supervivencia de las empresas está íntimamente relacionada a una serie de factores que tienen que ver con su mejora y para ello buscan ser competitivas, reducir sus niveles de riesgo y retribuir a sus grupos de interés y sobre todo a quienes son sus accionistas, por tanto, corresponde indagar en cada empresa cuales son los factores que intervienen en su problemática relacionada con la liquidez. (Neira, 2019).

Es en ese contexto que la empresa Operador Logístico Gases Industriales S.A.C., conocida por su nombre comercial como OXICAX, presenta una problemática específica, siendo pertinente para ella determinar los factores que inciden en (preposición que significa dentro de) su liquidez y hacer una comparación de resultados en los períodos pre y post pandemia, es decir en el periodo 2018-2021.

1.2. Definición del problema

¿Cuáles son los factores internos de la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021?

1.2.1. Problemas específicos

- ¿Cuáles son las ratios de gestión de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021?

- ¿Cuáles son los ratios de liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar los factores internos de la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar los factores internos de liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021
- Estimar los ratios de liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021.

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Justificación teórica

Conocer cuáles son los factores que inciden en la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021, permitirá establecer si estos concuerdan con aspectos teóricos estudiados y que corresponden a la carrera profesional, entendiendo que son aquellos que corresponden al ámbito interno de la empresa, a eso se refiere cuando se utiliza la preposición “en”, cuyo sentido nos orienta hasta dentro de la empresa.

1.4.2. Justificación práctica

La investigación permitirá conocer de manera concreta y precisa las peculiaridades de los factores que inciden en la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021, permitiendo información que servirá para que la empresa realice los correctivos necesarios para mejorar su liquidez.

1.4.3. Justificación académica

El estudio podrá ser utilizado como precedente y teoría para investigaciones posteriores aprovechables por otros investigadores, además, se justifica para atender el requisito normado por la nueva Ley Universitaria y exigencia para obtener el título profesional de Contador Público por la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Teóricos

(Uriza Riobueno, 2019) en su estudio monográfico denominado *Gestión del riesgo de liquidez y su impacto en la gestión de la empresa* realizado para la Universidad Católica de Colombia tuvo como objetivo buscar que, las empresas que pertenecen al sector comercial en Bogotá, Colombia, logren realizar una gestión más eficiente de su liquidez, entendiendo que es una de las herramientas primordiales puesto que tiene un impacto directo en su gestión, permitiendo que las mismas sean más competitivas y logren establecerse en el mercado, tuvo como base metodológica lo normado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, organismo que brinda pautas para entidades del sector financiero aplicable a todas las empresas, independientemente del tipo, tamaño, actividades y ubicación, y cubre todos los tipos de riesgo (ISO, 2018).

(Naranjo Zambrano, 2017) en su investigación denominada *Análisis de los factores económicos y financieros que afectan el rendimiento de la empresa La Casa Española por el periodo 2015-2016* estuvo enfocado en realizar un análisis financiero que permita procedimientos para mejorar la gestión de la empresa, además de constituir una guía para conseguir niveles de eficiencia y eficacia en el cumplimiento de las actividades empresariales. La tesis tuvo como objeto el análisis financiero de la empresa, se aplicó para la recolección de datos la encuesta, realizó así mismo un análisis utilizando indicadores financieros con base en investigación de campo lo cual permitió determinar que la entidad no cuenta con un sistema de control interno, procedimientos financieros definida que le permita mantener un orden en las actividades realizadas a diario.

(Carrillo, 2015) ejecutó su trabajo de investigación en la empresa Azulejos Pelileo, buscando la mejora de la gestión financiera de la empresa debido a inconvenientes

en la liquidez de esta. Estos elementos forman parte de la situación financiera de la empresa y cumplen aspectos importantes en las operaciones contables, financieras y administrativas; es por esta razón que se deben encontrar las fallas en dichos procedimientos para que la gerencia disponga de información contable real. La investigación realizó, diagnóstico de la gestión financiera aplicada en la empresa, se aplicó una encuesta a los empleados administrativos y financieros para la obtención de datos, en efecto de la investigación se trasluce que no manejan adecuadamente la gestión financiera; y se propone una alternativa de solución que permita mejorar la liquidez en la empresa.

2.2. Nacional

(Rabinez & Tornero, 2019) en su investigación denominada *Factores que inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa Mebustrack SAC La Esperanza - Trujillo, Periodo 2015-2018*, tuvo como objetivo determinar los factores que inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa. Para la realización del trabajo se consideró indicadores para la determinación de los niveles de liquidez, así como el grado de endeudamiento con factores financieros y no financieros. Se realizó el tipo de investigación cuantitativa, estando su población constituida por todos los registros económicos de la empresa Mebustrack SAC, la muestra está constituida por los estados financieros para los periodos 2015-2018. Se empleó como instrumento una guía de análisis documental teniendo como resultados diversos márgenes y variaciones porcentuales derivados de los indicadores financieros como el ROA, el cual paso de un 10.4% en el 2015 a 31.64% en el 2018, de igual manera el ROE paso de 14.4 % a 45.87% en los periodos del 2015 al 2018.

(Neira, 2019) en su trabajo de investigación, titulado *Control contable de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de Kalpu SAC, Carabayllo, 2018*, buscó demostrar que el control contable de las cuentas por cobrar comerciales incide en la liquidez. Se realizó una investigación no experimental, transversal con una muestra de 6 personas, recolectó sus datos con la entrevista y el análisis documental y se realizó el análisis del área de finanzas. Asimismo, con la información y el procesamiento de los datos recopilados, se logró contrastar la hipótesis y de acuerdo a los resultados obtenidos se confirmó que la empresa en el año 2018 posee un nivel de cumplimiento deficiente en las cuentas por cobrar, esto se debe a un deficiente control de las cuentas por cobrar.

(Oblitas, 2018) en su investigación *Factores que inciden en la liquidez de una empresa Agroindustrial, Lima 2017*, tuvo como principal objetivo analizar los factores que inciden en la liquidez de una empresa agroindustrial; debido a la inadecuada cobranza y débil control de inventarios, el riesgo de liquidez está latente, con alto índice de endeudamiento. La investigación en un estudio de caso recopiló información y realizó el análisis de ratios a los Estados Financieros en 2017, se utilizó el instrumento guía de entrevista, con la opinión de expertos de dentro de la entidad, se utilizó el método de análisis triangulación de datos, como resultado de la investigación se obtuvo que la entidad presenta ciertas carencias en el desarrollo de la gestión administrativa, gestión financiera y gestión humana, debiendo implementar estrategias a mediano y corto plazo que le permitan subsanar todas las falencias que conllevan a la empresa a la iliquidez.

2.3. Local

(Chilón & Alcántara, 2019) en su tesis *Factores económico-financieros que influyen en la liquidez de la empresa Ricsam Ingenieros S.R.L, durante los ejercicios económicos 2015 – 2016*, tuvo como propósito determinar los factores que influyen en la liquidez, para ello se aplicó un instrumento a fin de obtener información de la situación y los factores que afectan la liquidez de la empresa; el análisis se hizo en los años 2015 – 2016. Como resultados se evidencian factores que impactan en la liquidez de la empresa, el indicador “Razón Corriente” indicó que la empresa tuvo 2.86 soles en el año 2016 y 2.48 soles en el año 2015 para cubrir cada sol de deuda.

2.4. Teorías que sustentan la investigación

Factores de liquidez en la Liquidez

Vienen a ser existencias que hacen referencia a las ventas que serán cobradas y por dinero líquido para que la empresa pueda seguir con sus operaciones, de otro lado se tienen deudas por cobrar, que son el activo importante luego del efectivo ya que además simboliza la venta de productos o de servicios a ser recaudadas, también se aprecia el financiamiento que las empresas consiguen en el sistema financiero para desarrollar sus actividades en tanto deben devolverse en plazo establecido. Dichos factores serán medidos con las ratios de gestión y endeudamiento.

Ratios de Gestión

Son indicadores que usualmente son nombrados como *ratios de eficiencia o rotación*, porque determinan la efectividad de la gestión empresarial y el funcionamiento de las políticas de gestión con relación a las ventas, evalúan la aptitud que posee la institución para utilizar sus activos disponibles, analizan los resultados y

determinaciones, referente a la utilización del dinero disponible, pagos, cobranzas, inventarios.

Margen Operativo

Ratio cuyo fin es cuantificar el porcentaje de los ingresos por ventas que la compañía en cuestión convierte en beneficios. Eso sí, refleja esos beneficios antes de haber descontado tanto los impuestos como los intereses. Para poder calcular este ratio, los datos utilizados hacen referencia a la actividad principal de la empresa. También se conoce al margen operativo como margen operacional, margen de ingreso operativo, margen EBIT (siglas en inglés «Earnings Before Interest and Taxes»), margen de beneficio operativo y rendimientos de las ventas.

¿Cuándo un margen operativo es bueno?

A la hora de interpretar el resultado del cálculo, es fundamental entender que el margen operativo es básicamente el ingreso total de las ventas realizadas de la empresa descontando todos los gastos necesarios, antes de restar también los impuestos, los intereses y los dividendos a los accionistas. Por lo tanto, cuanto mayor sea el porcentaje obtenido para el margen operativo, menos riesgo financiero tiene la compañía en cuestión.

Margen Neto

El margen de utilidad o margen netos muestra la relación entre la utilidad neta y el nivel de ventas. permitiendo medir el impacto de todos los costos y gastos de operación en los resultados de la empresa.

Se interpreta como la eficiencia con que se han manejado los costos y gastos de la operación frente al nivel de ventas.

Rotación de activos

Se trata de un indicador financiero que mide el grado de eficiencia en la administración y gestión de los activos de una empresa.

Ratio de rotación de activos refleja la eficacia de la empresa en la gestión de sus activos para generar ventas. Este ratio se calcula tomando el importe neto de la cifra de negocios y dividiéndolo por el activo total (activo corriente y no corriente)

La ratio de endeudamiento

Señala la magnitud de la obligación que mantiene la empresa frente a sus bienes personales en corto y largo plazo, del mismo modo da a conocer, el grado de apalancamiento que la empresa tiene con otras entidades, en relación con su propio capital.

Liquidez

Capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones en un corto plazo. La liquidez de efectivo es de importancia para el crecimiento empresarial, para lo cual se debe enfocar en hacer que sus activos se conviertan en efectivo líquido en el menor tiempo posible.

La liquidez de la empresa OXICAX se analizará a través de la técnica del análisis documentario de los estados financieros de la compañía.

La empresa debe contar con una adecuada gestión administrativa y financiera. Por lo tanto, la liquidez se medirá con las siguientes ratios:

Indicadores de Liquidez

Evalúan la capacidad con la que cuenta la empresa para responder con sus compromisos en corto tiempo, se fundamentan en la habilidad con la que cuentan para transformar sus productos en efectivo.

Razón circulante

Es la amplitud de pago para con sus obligaciones en un periodo determinado. Mientras sea mayor el resultado significa que mayor será la capacidad de la institución para cumplir con sus compromisos.

Prueba ácida

Señala la amplitud de pago para el cumplimiento de sus obligaciones, sin considerar los inventarios.

Razón de efectivo

Determina la amplitud que cuenta la empresa para ocuparse de sus pasivos corrientes, recurriendo a su caja y bancos o también inversiones de corto plazo.

Capital de trabajo

Vincula el activo corriente y pasivo corriente. El remanente es lo que posee la institución para seguir trabajando, luego de haber cubierto sus compromisos inmediatos.

2.4. Hipótesis de investigación

2.4.1. Hipótesis de investigación

Analizar los factores que inciden en la liquidez mejoran la gestión de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021.

2.4.2. Hipótesis nula

Analizar los factores que inciden en la liquidez no mejoran la gestión de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021.

2.5. Operacionalización de las variables

V₁: Factores de liquidez

V₂: Ratio de gestión

VARIABLES	DEFINICION	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
factores de liquidez	Vienen a ser existencias que hacen referencia a las ventas que serán cobradas y por dinero líquido para que la empresa pueda seguir con sus operaciones, de otro lado se tienen deudas por cobrar, que son el activo importante luego del efectivo ya que además simboliza la venta de productos o de servicios a ser recaudadas, también se aprecia el financiamiento que las empresas consiguen en el sistema financiero para desarrollar sus actividades en tanto deben devolverse en plazo establecido. Dichos factores serán medidos con las ratios de gestión y endeudamiento.	Liquidez	<p>Efectivo diario</p> <hr/> <p>Financiamiento Externo</p> <hr/> <p>Cobranza Efectiva</p>	Encuesta realiza al personal administrativo para evidenciar conocimiento de indicadores para mantener buena liquidez
ratio de gestión	Son indicadores que usualmente son nombrados como ratios de eficiencia o rotación, porque determinan la efectividad de la gestión empresarial y el funcionamiento de las políticas de gestión con relación a las ventas, evalúan la aptitud que posee la institución para utilizar sus activos disponibles, analizan los resultados y determinaciones, referente a la utilización del dinero disponible, pagos, cobranzas, inventarios.	Gestión	<p>Política de ventas</p> <hr/> <p>Admisión crediticia</p> <hr/> <p>Política de cobranza del sector público.</p>	Encuesta realiza al personal administrativo para evidenciar conocimiento de indicadores de gestión para generar liquidez.

CAPITULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación

La investigación es de tipo aplicada de enfoque cuantitativo de nivel descriptivo y de diseño no experimental. Es no experimental debido a que no existe manipulación de las variables estudiadas, porque se analizan el comportamiento de las variables dentro de un periodo específico, así como su evolución en los periodos del 2018 al 2021 y es de tendencia ya que analiza los cambios sufridos por la variable a través del tiempo (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 159)

3.1.1. Nivel de investigación

El nivel de investigación se refiere al alcance de los resultados, es decir al producto que se espera obtener al concluir el estudio, describir los hechos y alcanzar una explicación de ellos, tomando como base la clasificación de los niveles establecidos por Piscoya (1995) la presente investigación es de carácter descriptivo en razón de que busca caracterizar los objetos que se estudian. El método descriptivo tiene como objetivo analizar sistemáticamente con respecto a las variaciones o a las condiciones de una situación, apunta a estudiar el fenómeno en su estado actual a través del método descriptivo se identifica y conoce la naturaleza de una situación en la medida que ella existe durante el tiempo de estudios. Por consiguiente, no hay control manipulativo sobre las variables. (Cerna, 2018)

3.2. Método y diseño de la investigación

3.2.1. Método de la investigación

El método empleado en la investigación es el deductivo, va de lo general a lo particular. En este método se parte de un principio de validez general que puede aplicarse a cada uno de los casos particulares. El procedimiento deductivo es válido cuando sus premisas son de tal naturaleza que permiten apoyarnos en ellas como fundamento seguro

para llegar a una conclusión. Cuando se aplica la deducción, se trata de entender la relación entre las premisas y la conclusión y, principalmente, distinguir entre las deducciones que son válidas de las que no lo son.

3.2. Diseño de la investigación

Se utilizará la investigación no experimental de corte longitudinal y transversal dado que utiliza datos provenientes de documentos de la empresa, es decir, se utilizará este tipo de modalidad ya que se podrá analizar documentos relacionadas con el problema de investigación y de acuerdo a los objetivos.

3.3. Población y muestra

Población

Para la presente investigación, respecto del instrumento cuantitativo se tendrá como población el conjunto de datos que conforman los estados financieros de la empresa.

Muestra

Para (Arias, 2012) “La muestra es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible”

En el presente trabajo de investigación se considerará como muestra el conjunto de datos que conforman los estados financieros de la empresa, correspondientes al periodo 2018 – 2021.

3.6.1 Técnica

Documental

Esta técnica nos permitió controlar, analizar y examinar todos los hechos que suceden a nuestro alrededor y obtener información fidedigna, la observación nos permite tener información acerca de un acontecimiento tal y como este se produce, siendo uno de

los métodos más empleados para recoger información del escenario en el que tiene lugar la investigación.

3.6.2. Instrumentos

Fichas de recolección de datos y Estados Financieros

3.7. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos.

Para el procesamiento y análisis de datos se utilizó la sistematización y análisis de estados financieros en tablas utilizando las correspondientes formulas contables con el programa Microsoft 365 Excel.

3.8. Interpretación de datos

Los datos obtenidos producto del análisis sirvieron para realizar la contrastación de la hipótesis y el cumplimiento de objetivos de la investigación.

CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Resultados

Con relación al primer objetivo específico:

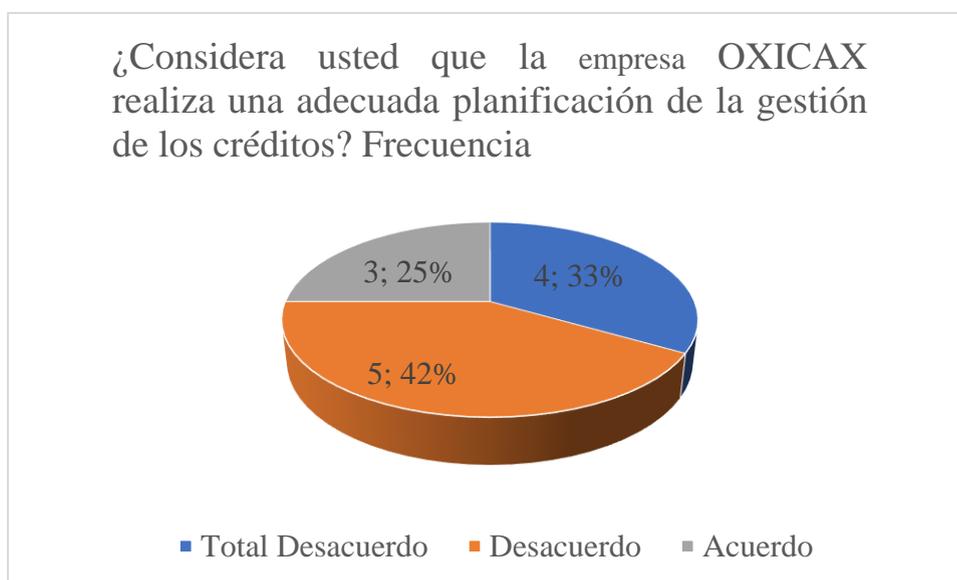
Determinar los factores que inciden en las ratios de gestión interna de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021.

Evaluación cualitativa descriptiva de factores que inciden en la gestión

Tabla 1 ¿Considera usted que la empresa OXICAX realiza una adecuada planificación de la gestión de los créditos?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	4	33%
Desacuerdo	5	42%
Acuerdo	3	25%
Total	12	100%

Figura 1 ¿Considera usted que la empresa OXICAX realiza una adecuada planificación de la gestión de los créditos?

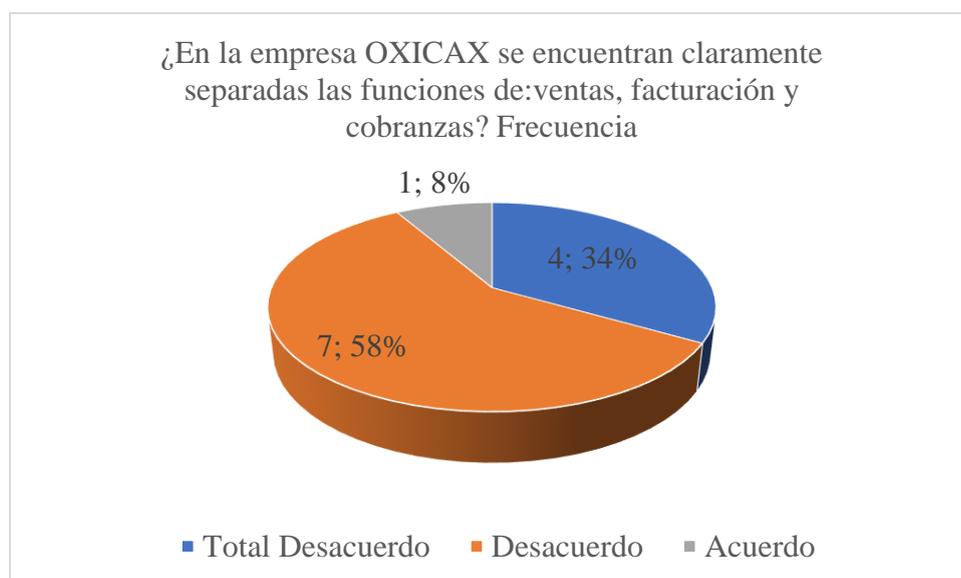


Nota: Con relación a la pregunta N°1, respecto a si la empresa realiza una adecuada planificación de la gestión de créditos, el 25% de los trabajadores afirmó estar en acuerdo, un 42% en desacuerdo y un 33% en total desacuerdo.

Tabla 2 ¿En la empresa OXICAX se encuentran claramente separadas las funciones de: ventas, facturación y cobranzas?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	4	33%
Desacuerdo	7	58%
Acuerdo	1	8%
Total	12	100%

Figura 2 ¿En la empresa OXICAX se encuentran claramente separadas las funciones de: ventas, facturación y cobranzas?

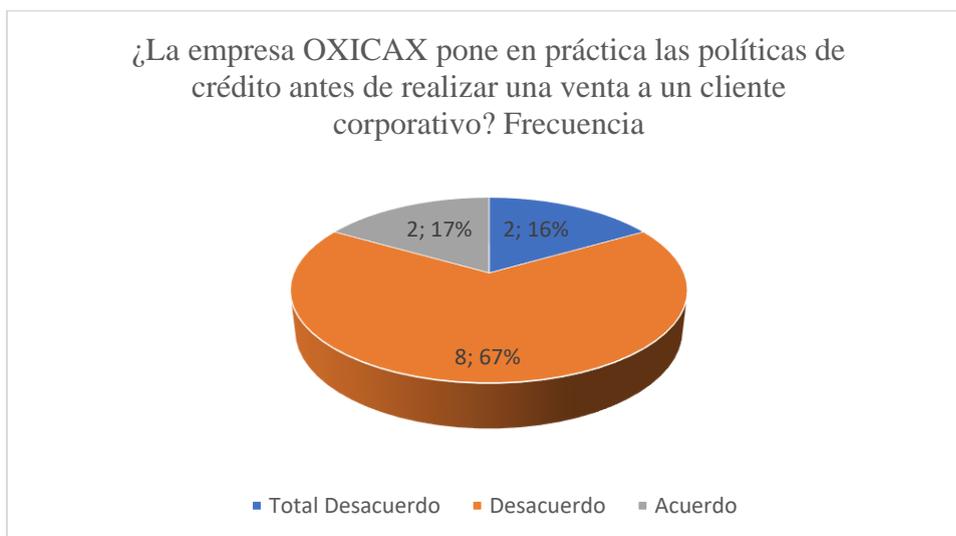


Nota: Con relación a la pregunta N°2, respecto a si en la empresa se encuentran claramente separadas las funciones de: ventas, facturación y cobranzas, el 8% de los trabajadores afirmó estar en acuerdo, un 59% en desacuerdo y un 33% en total desacuerdo.

Tabla 3 ¿La empresa OXICAX pone en práctica las políticas de crédito antes de realizar una venta a un cliente corporativo?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	2	17%
Desacuerdo	8	67%
Acuerdo	2	17%
Total	12	100%

Figura 3 ¿La empresa OXICAX pone en práctica las políticas de crédito antes de realizar una venta a un cliente corporativo?

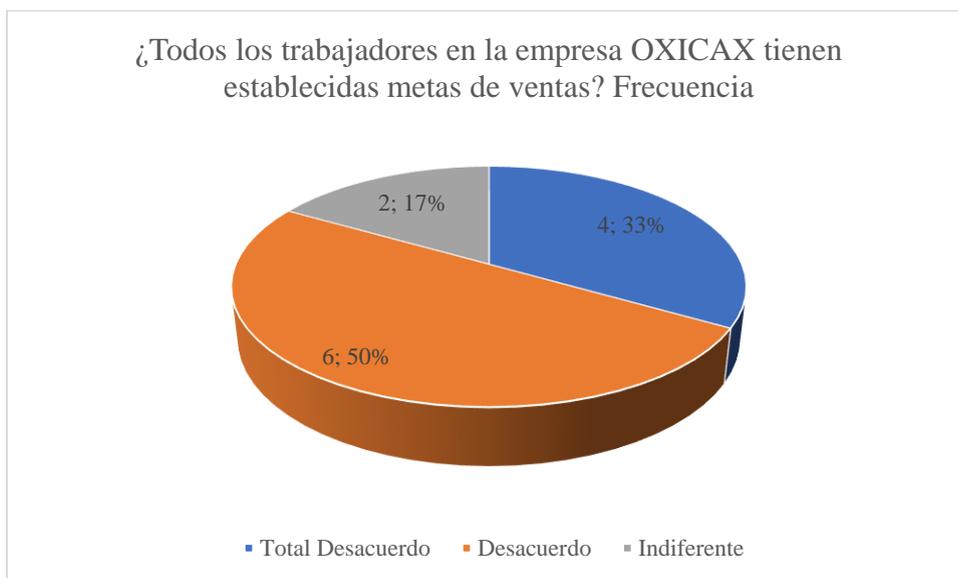


Nota: Con relación a la pregunta N°3, respecto a si en la empresa se pone en práctica las políticas de crédito antes de realizar una venta a un cliente corporativo, el 17% de los trabajadores afirmó estar en acuerdo, un 66% en desacuerdo y un 17% en total desacuerdo.

Tabla 4 ¿Todos los trabajadores en la empresa OXICAX tienen establecidas metas de ventas?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	4	33%
Desacuerdo	6	50%
Indiferente	2	17%
Total	12	100%

Figura 4 ¿Todos los trabajadores en la empresa OXICAX tienen establecidas metas de ventas?

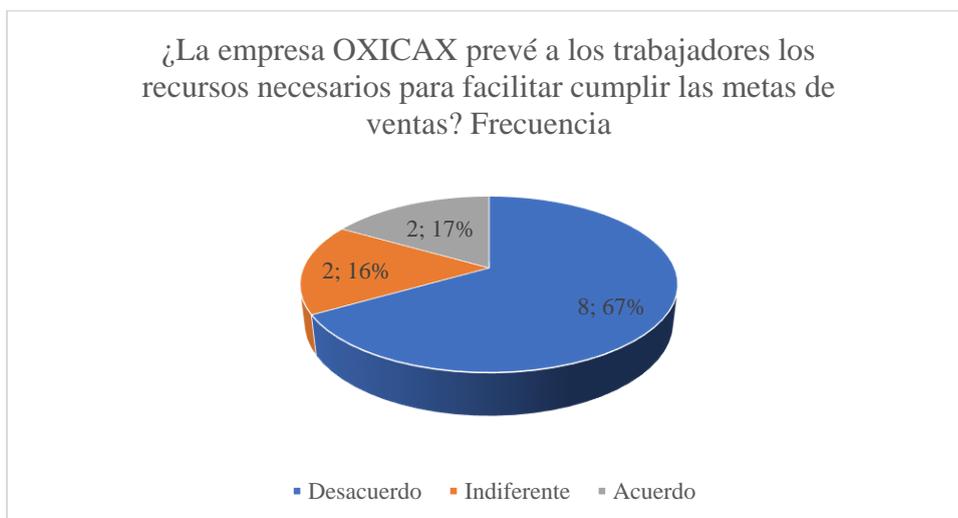


Nota: Con relación a la pregunta N°4, respecto a si en la empresa se tienen establecidas metas de ventas, el 17% de los trabajadores afirmó ser indiferente, un 50% en desacuerdo y un 33% en total desacuerdo.

Tabla 5 ¿La empresa OXICAX prevé a los trabajadores los recursos necesarios para facilitar cumplir las metas de ventas?

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	8	67%
Indiferente	2	17%
Acuerdo	2	17%
Total	12	100%

Figura 5 ¿La empresa OXICAX prevé a los trabajadores los recursos necesarios para facilitar cumplir las metas de ventas?

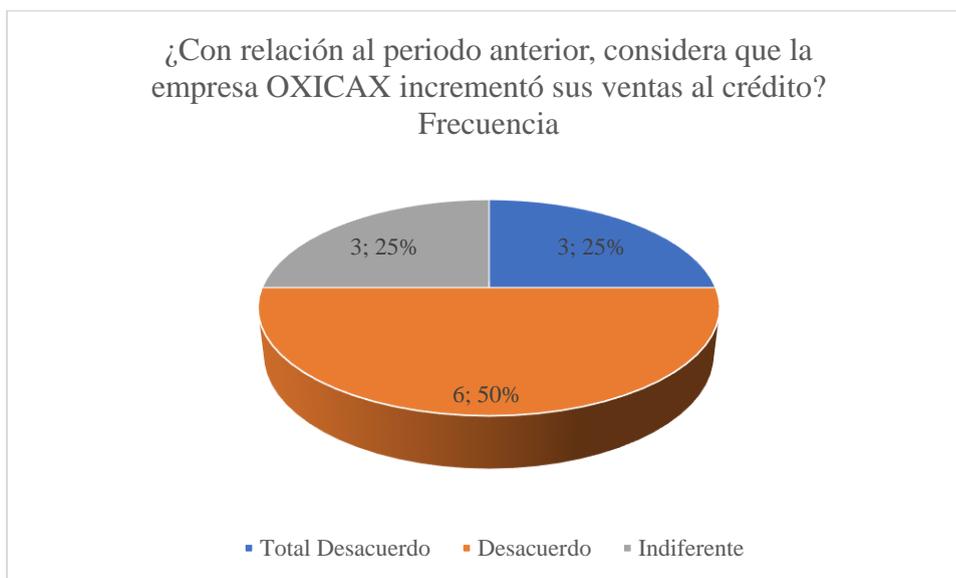


Nota: En relación a la pregunta N°5, respecto a si en la empresa se prevé a los trabajadores los recursos necesarios para facilitar cumplir las metas de ventas, el 17% de los trabajadores afirmó estar en acuerdo, un 17% es indiferente y un 66% está en desacuerdo.

Tabla 6 ¿Con relación al periodo anterior, considera que la empresa OXICAX incrementó sus ventas al crédito?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	3	25%
Desacuerdo	6	50%
Indiferente	3	25%
Total	12	100%

Figura 6 ¿Con relación al periodo anterior, considera que la empresa OXICAX incrementó sus ventas al crédito?

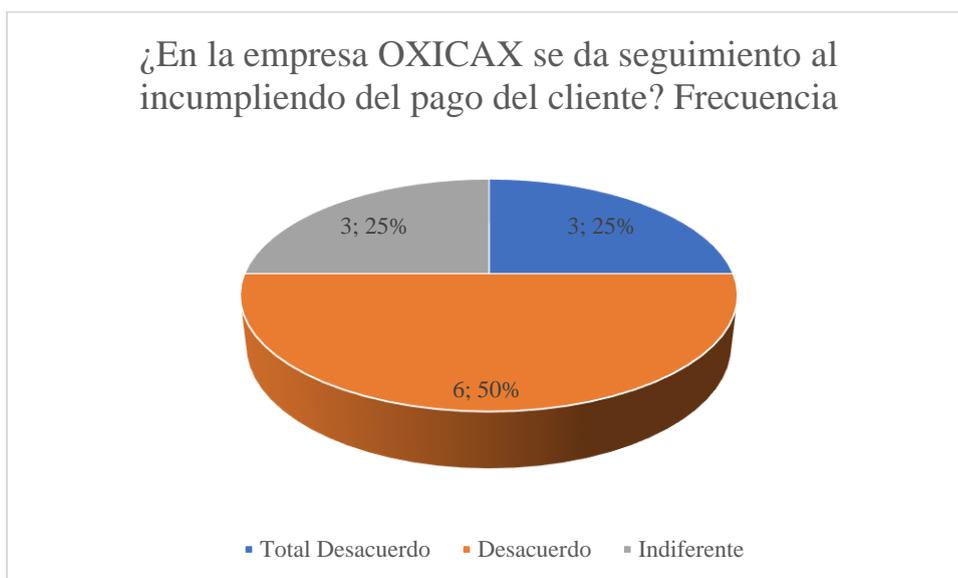


Nota: Con relación a la pregunta N°6, respecto a si en relación al periodo anterior, considera que la empresa OXICAX incrementó sus ventas al crédito, el 25% es indiferente, un 50% está en desacuerdo y un 25% en total desacuerdo.

Tabla 7 ¿En la empresa OXICAX se da seguimiento al incumpliendo del pago del cliente?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	3	25%
Desacuerdo	6	50%
Indiferente	3	25%
Total	12	100%

Figura 7 ¿En la empresa OXICAX se da seguimiento al incumpliendo del pago del cliente?

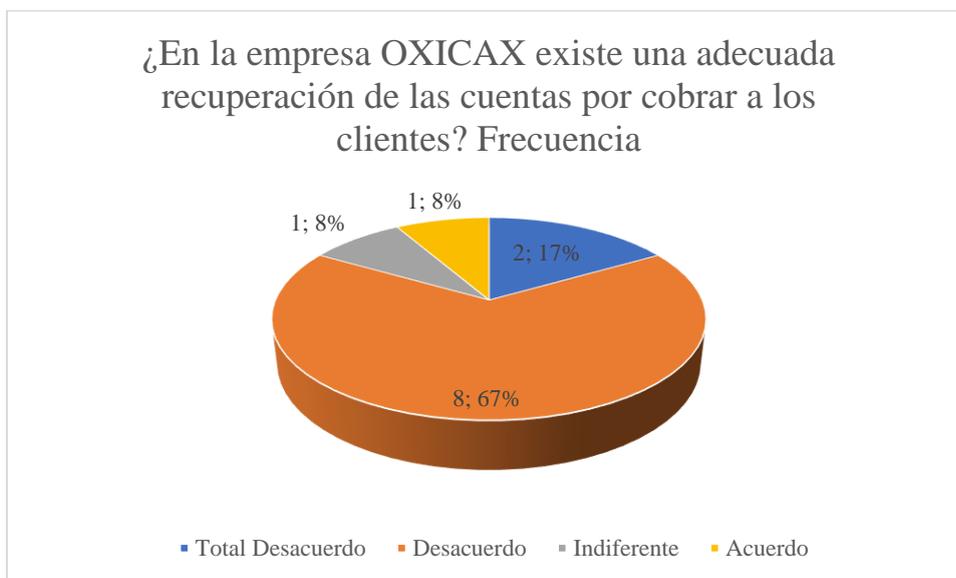


Nota: Con relación a la pregunta N°7, respecto a si en la empresa OXICAX se da seguimiento al incumpliendo del pago del cliente, el 25% es indiferente, un 50% está en desacuerdo y un 25% en total desacuerdo.

Tabla 8 ¿En la empresa OXICAX existe una adecuada recuperación de las cuentas por cobrar a los clientes?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	2	17%
Desacuerdo	8	67%
Indiferente	1	8%
Acuerdo	1	8%
Total	12	100%

Figura 8 ¿En la empresa OXICAX existe una adecuada recuperación de las cuentas por cobrar a los clientes?

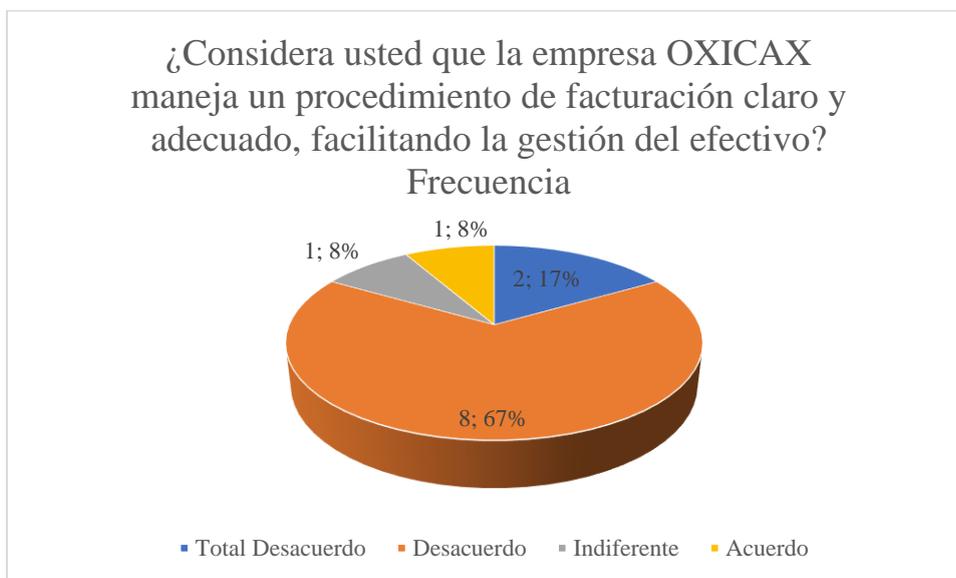


Nota: Con relación a la pregunta N°8, respecto a si en la empresa OXICAX existe una adecuada recuperación de las cuentas por cobrar a los clientes, el 8% está en acuerdo, el 8% es indiferente, un 67% está en desacuerdo y un 17% en total desacuerdo.

Tabla 9 ¿Considera usted que la empresa OXICAX maneja un procedimiento de facturación claro y adecuado, facilitando la gestión del efectivo?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	2	17%
Desacuerdo	8	67%
Indiferente	1	8%
Acuerdo	1	8%
Total	12	100%

Figura 9 ¿Considera usted que la empresa OXICAX maneja un procedimiento de facturación claro y adecuado, facilitando la gestión del efectivo?

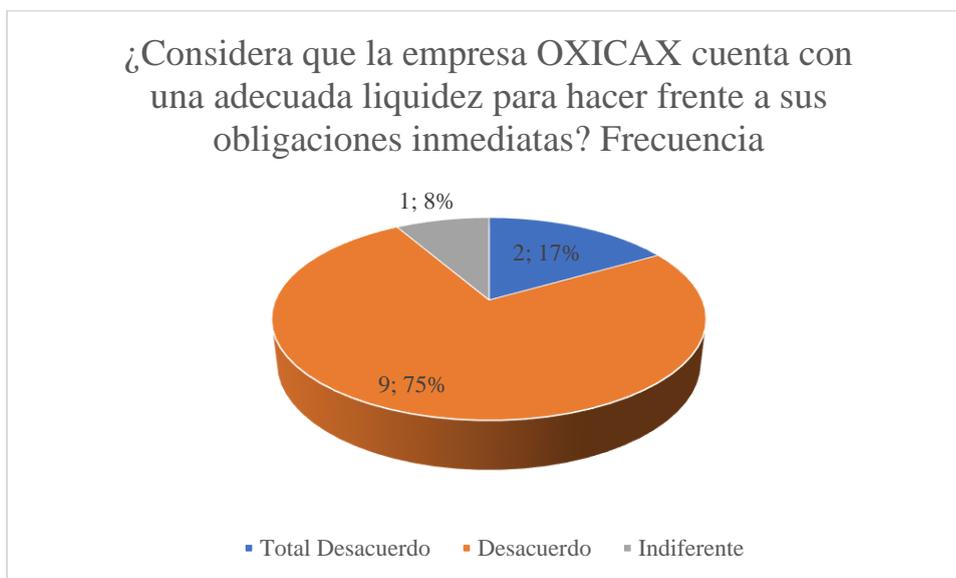


Nota: Con relación a la pregunta N°9, respecto a si en la empresa Caxamarca Gas S.A maneja un procedimiento de facturación claro y adecuado, facilitando la gestión del efectivo, el 8% está en acuerdo, el 8% es indiferente, un 67% está en desacuerdo y un 17% en total desacuerdo.

Tabla 10 ¿Considera que la empresa OXICAX cuenta con una adecuada liquidez para hacer frente a sus obligaciones inmediatas?

	Frecuencia	Porcentaje
Total Desacuerdo	2	17%
Desacuerdo	9	75%
Indiferente	1	8%
Total	12	100%

Figura 10 ¿Considera que la empresa OXICAX cuenta con una adecuada liquidez para hacer frente a sus obligaciones inmediatas?

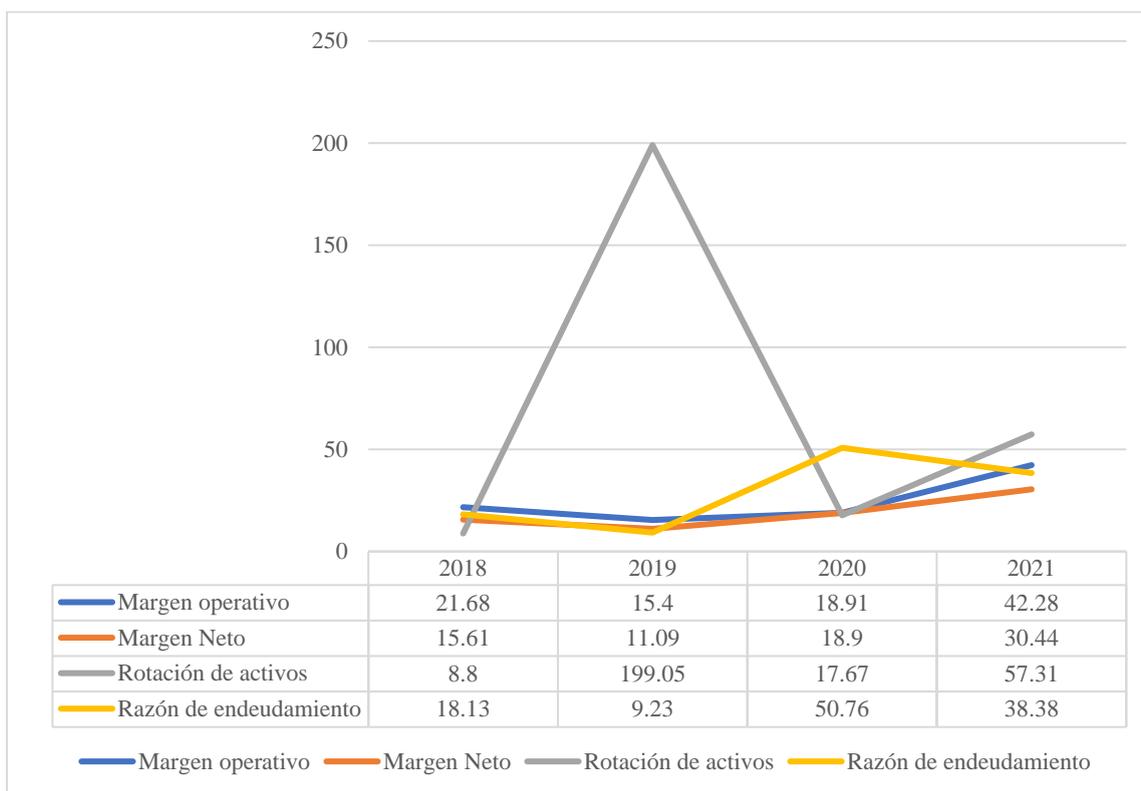


Nota: Con relación a la pregunta N°10, respecto a si la empresa OXICAX cuenta con una adecuada liquidez para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, el 8% es indiferente, un 75% está en desacuerdo y un 17% en total desacuerdo.

Tabla 11 *Indicadores de gestión, cuantitativa: 2018, 2019, 2020, 2021*

INDICADORES GESTIÓN /AÑO	DE 2018	2019	2020	2021
Margen operativo	21.68	15.4	18.91	42.28
Margen Neto	15.61	11.09	18.9	30.44
Rotación de activos	8.8	199.05	17.67	57.31
Razón de endeudamiento	18.13	9.23	50.76	38.38

Figura 11 *Indicadores de gestión cuantitativos: 2018, 2019, 2020, 2021*



Nota: La Figura 11 explica como ha ido variando el Margen Operativo de la empresa a partir del ejercicio 2018 y del ejercicio 2019, es decir del período prepandemia, en tanto los valores muestran, fluctuaciones a la baja en el 2019 y luego de crecimiento en al 2020 y 2021. En cuanto al Margen Neto a partir de los niveles de prepandemia los resultados indican un crecimiento sostenido. Por su lado para la Rotación de Activos, en el año 2019 crecieron de manera muy importante, para disminuir en el año 2020, y luego en el año 2021 recuperar su crecimiento. Por el lado del endeudamiento, este fue decreciendo hacia el 2019 para luego crecer en los años postpandemia.

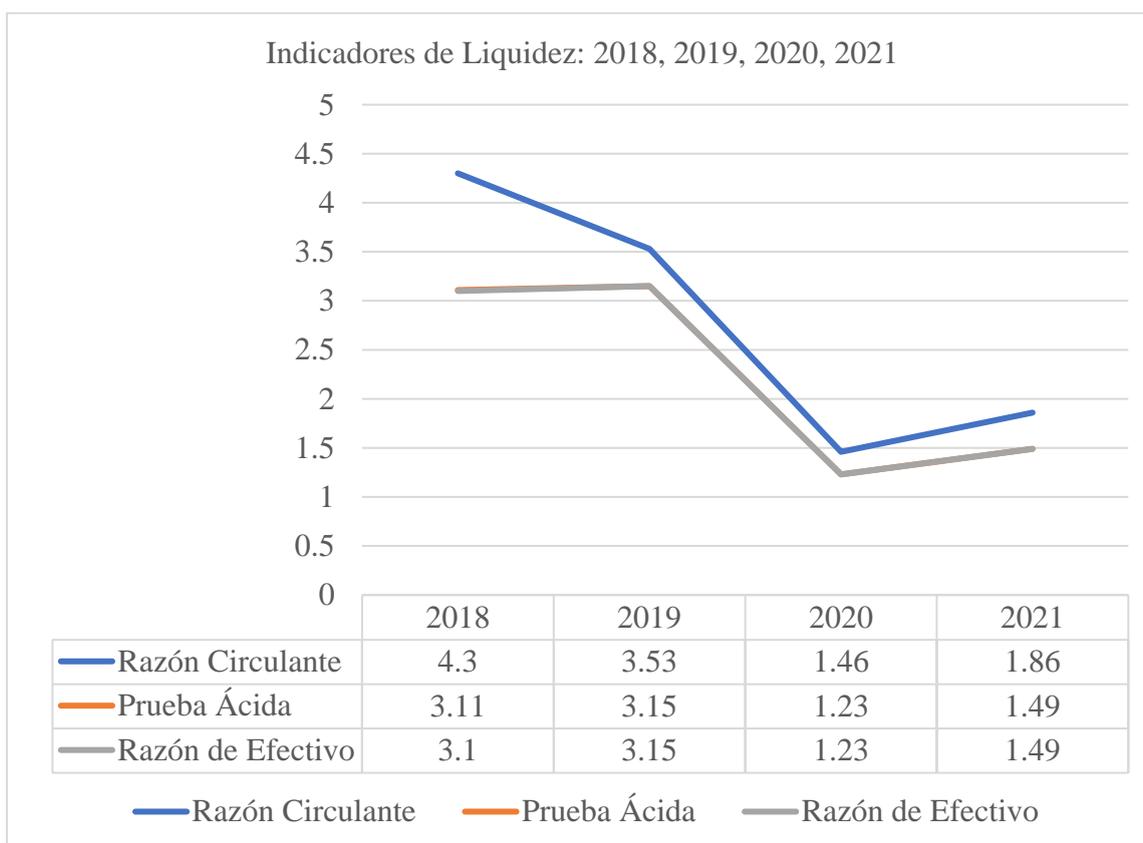
Con relación al segundo objetivo específico:

Analizar las ratios de liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia, periodo 2018-2021.

Tabla 12 *Indicadores de Liquidez: 2018,2019. 2020, 2021*

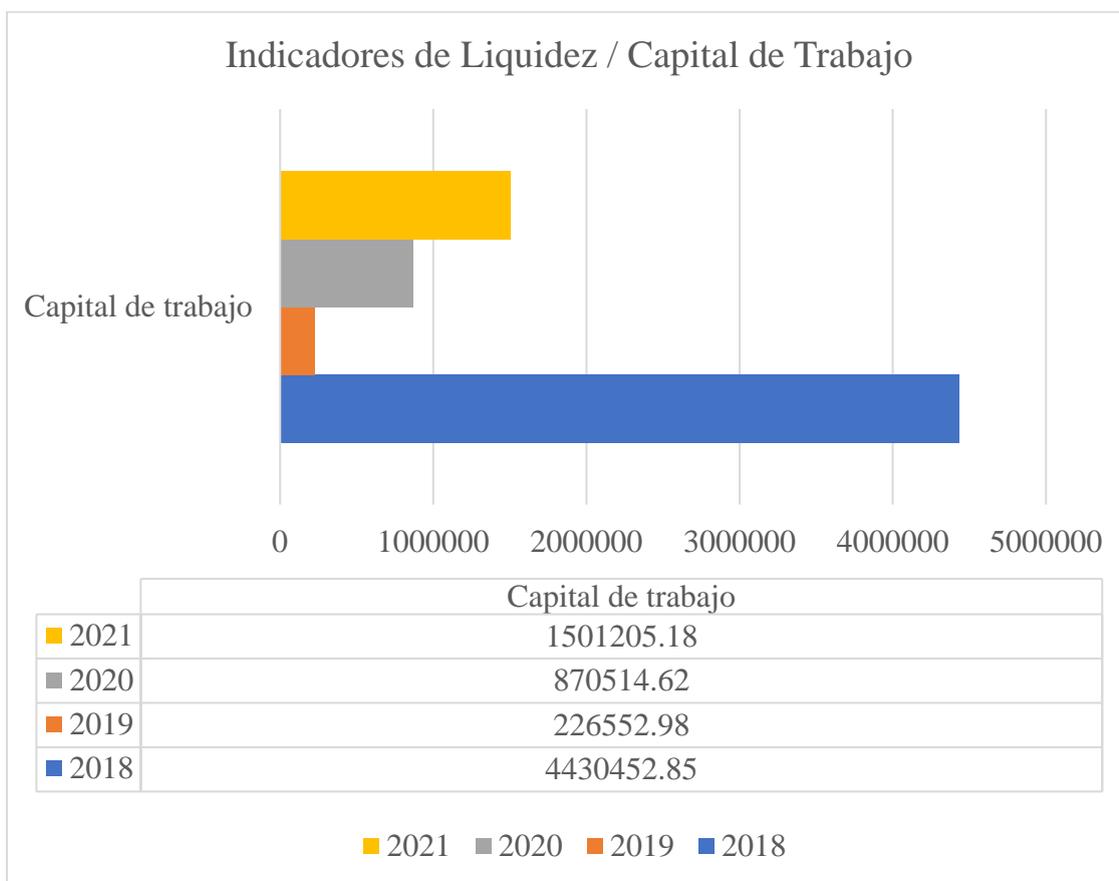
Indicadores de Liquidez /Año	2018	2019	2020	2021
Razón Circulante	4.3	3.53	1.46	1.86
Prueba Ácida	3.11	3.15	1.23	1.49
Razón de Efectivo	3.1	3.15	1.23	1.49
Capital de trabajo	4430452.9	226552.98	870514.62	1501205.2

Figura 12 *Indicadores de Liquidez 2018, 2019, 2020, 2021*



Nota: De la figura 12 se deducen bajas sostenidas a partir de los niveles prepandemia tanto en las ratios, Razón Circulante, Prueba Ácida y Razón de Efectivo.

Figura 13 *Indicadores de Liquidez: Capital de Trabajo 2018, 2019, 2020, 2021*



Nota: De acuerdo con la figura 13 la disponibilidad de Capital de Trabajo ha ido variando a partir de los niveles de pre a postpandemia, con una disminución importante en el año 2019 subiendo en el año 2020 y con importante indicador en el 2021.

4.2. Discusión

La presente investigación que tuvo como objetivo determinar los factores que inciden en la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia periodo 2018-2021. Aplicó un estudio de tipo cuantitativo, descriptivo y explicativo de diseño no experimental, se aplicó un cuestionario a los trabajadores, cuyos resultados a nivel de frecuencia se exhibe en el capítulo pertinente y además a partir del análisis de las ratios de liquidez se encontraron respuesta a los objetivos de la investigación, mostrados expresamente cuyo

resultado principal explica cómo ha ido variando el Margen Operativo de la empresa a partir del ejercicio 2018 y del ejercicio 2019, es decir del período prepandemia, en tanto los valores muestran, fluctuaciones a la baja en el 2019 y luego de crecimiento en el 2020 y 2021. En cuanto al Margen Neto a partir de los niveles de prepandemia los resultados indican un crecimiento sostenido. Por su lado para la Rotación de Activos, en el año 2019 crecieron de manera muy importante, para disminuir en el año 2020, y luego en el año 2021 recuperar su crecimiento. Por el lado del endeudamiento, este fue decreciendo hacia el 2019 para luego crecer en los años postpandemia.

En tanto que Uriza Riobueno (2019) en su estudio tuvo como objetivo buscar que, las empresas que pertenecen al sector comercial en Bogotá, Colombia, logren realizar una gestión más eficiente de su liquidez, entendiendo que es una de las herramientas primordiales puesto que tiene un impacto directo en su gestión, permitiendo que las mismas sean más competitivas y logren establecerse en el mercado, tuvo como base metodológica lo normado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, organismo que brinda pautas para entidades del sector financiero aplicable a todas las empresas, independientemente del tipo, tamaño, actividades y ubicación, y cubre todos los tipos de riesgo (ISO, 2018).

Por su lado Naranjo Zambrano (2017) en su investigación denominada Análisis de los factores económicos y financieros que afectan el rendimiento de la empresa estuvo enfocado en realizar un análisis financiero que permita procedimientos para mejorar la gestión de la empresa, además de constituir una guía para conseguir niveles de eficiencia y eficacia en el cumplimiento de las actividades empresariales. La tesis tuvo como objeto el análisis financiero de la empresa, se aplicó para la recolección de datos la encuesta, realizó así mismo un análisis utilizando indicadores financieros con base en investigación de campo lo cual permitió determinar que la entidad no cuenta con un sistema de control interno,

procedimientos financieros definida que le permita mantener un orden en las actividades realizadas a diario.

Y es así que Carrillo (2015) ejecutó su trabajo de investigación buscando la mejora de la gestión financiera de la empresa debido a inconvenientes en la liquidez de esta. Estos elementos forman parte de la situación financiera de la empresa y cumplen aspectos importantes en las operaciones contables, financieras y administrativas; es por esta razón que se deben encontrar las fallas en dichos procedimientos para que la gerencia disponga de información contable real. La investigación realizó, diagnóstico de la gestión financiera aplicada en la empresa, se aplicó una encuesta a los empleados administrativos y financieros para la obtención de datos, en efecto de la investigación se trasluce que no manejan adecuadamente la gestión financiera; y se propone una alternativa de solución que permita mejorar la liquidez en la empresa.

Mientras que Rabinez y Tornero (2019) en su investigación inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa Mebustrack SAC La Esperanza - Trujillo, Periodo 2015-2018, tuvo como objetivo determinar los factores que inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa. Para la realización del trabajo se consideró indicadores para la determinación de los niveles de liquidez, así como el grado de endeudamiento con factores financieros y no financieros. Se realizó el tipo de investigación cuantitativa, estando su población constituida por todos los registros económicos de la empresa Mebustrack SAC, la muestra está constituida por los estados financieros para los periodos 2015-2018. Se empleó como instrumento una guía de análisis documental teniendo como resultados diversos márgenes y variaciones porcentuales derivados de los indicadores financieros como el ROA, el cual paso de un 10.4% en el 2015 a 31.64% en el 2018, de igual manera el ROE paso de 14.4 % a 45.87% en los periodos del 2015 al 2018.

Por su lado Neira (2019) en su trabajo de investigación, buscó demostrar que el control contable de las cuentas por cobrar comerciales incide en la liquidez. Se realizó una investigación no experimental, transversal con una muestra de 6 personas, recolectó sus datos con la entrevista y el análisis documentario y se realizó el análisis del área de finanzas. Asimismo, con la información y el procesamiento de los datos recopilados, se logró contrastar la hipótesis y de acuerdo a los resultados obtenidos se confirmó que la empresa en el año 2018 posee un nivel de cumplimiento deficiente en las cuentas por cobrar, esto se debe a un deficiente control de las cuentas por cobrar.

Así mismo Oblitas (2018) en su investigación tuvo como principal objetivo analizar los factores que inciden en la liquidez de una empresa agroindustrial; debido a la inadecuada cobranza y débil control de inventarios, el riesgo de liquidez está latente, con alto índice de endeudamiento. La investigación en un estudio de caso recopiló información y realizó el análisis de ratios a los Estados Financieros en 2017, se utilizó el instrumento guía de entrevista, con la opinión de expertos de dentro de la entidad, se utilizó el método de análisis triangulación de datos, como resultado de la investigación se obtuvo que la entidad presenta ciertas carencias en el desarrollo de la gestión administrativa, gestión financiera y gestión humana, debiendo implementar estrategias a mediano y corto plazo que le permitan subsanar todas las falencias que conllevan a la empresa a la iliquidez.

En tanto que Chilón y Alcántara (2019) en su tesis Factores económico-financieros que influyen en la liquidez de la empresa tuvo como propósito determinar los factores que influyen en la liquidez, para ello se aplicó un instrumento a fin de obtener información de la situación y los factores que afectan la liquidez de la empresa; el análisis se hizo en los años 2015 – 2016. Como resultados se evidencian factores que impactan en la liquidez de

la empresa, el indicador “Razón Corriente” indicó que la empresa tuvo 2.86 soles en el año 2016 y 2.48 soles en el año 2015 para cubrir cada sol de deuda.

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Para conocer los factores de la liquidez de la empresa OXICAX pre y post pandemia periodo 2018-2021 se aplicó un cuestionario a los trabajadores, cuyos resultados a nivel de frecuencia se exhibe en el capítulo pertinente y además a partir del análisis de las ratios de liquidez se encontraron respuesta a los objetivos de la investigación, mostrados expresamente en resultados.

Respecto a los factores internos que recaen netamente en la liquidez de la Empresa OXICAX la gerencia debe centrarse en las políticas de ventas diarios como manejar un buen control de efectivo y depósitos regulados a las cuentas pertinentes, además de ellos la gerencia debe revisar la cartera de clientes tanto sector privado como publico y gestionar de manera efectiva la cobranza, saber y dominar las políticas de cobranza para ambos sectores teniendo en cuenta plazos de pago.

La gerencia debe tener previsto siempre una opción de financiamiento externo para casos extremos debido a que realizar este apalancamiento genera costos financieros, lo cual va directamente en contra del porvenir de una empresa que es disminuir costos para aumentar utilidades.

5.2. Recomendaciones

A la gerencia general de la empresa considerar definir formalmente las funciones que debe cumplir cada trabajador del área, incluyendo el diseño de un registro formal de las cobranzas realizadas y las pendientes, considerar rediseñar las políticas de crédito para la venta e incluir en los equipos de trabajo, metas y objetivos definidos que permita medir sus resultados, además se recomienda realizar un control periódico de las cuentas por cobrar, para que los responsables de la venta den seguimiento al cliente y logren recuperar el pago vencido, y además realizar notificaciones mensuales antes de la fecha de vencimiento de pagos de los créditos otorgados; incluir en su planeamiento anual, un fondo de previsión para lograr cumplir con las obligaciones internas y externas ante la falta de liquidez, además se recomienda reducir las cuentas por cobrar, priorizando las ventas al contado o reducir los plazos de pago para los clientes, considerar las recomendaciones descritas en la presente investigación en relación al rediseño de las políticas de crédito, la

definición de metas y objetivos de venta, asignar responsables al seguimiento de las cuentas impagas, así como realizar un informe periódico del nivel de morosidad del área con el fin de mantener la liquidez de la empresa y mantener una tendencia positiva de crecimiento en el mercado.

Al observar que la principal causa de falta de liquidez es la gestión llevada a cabo con clientes del sector público, se le recomienda a la gerencia implementar cursos, actividades con los principales temas en cuanto a trabajar y depender del Estado así como estudiar la ley N°30225 Ley de contrataciones del Estado para saber que acciones realizar al encontrar la falta de pago.

REFERENCIAS

- Andrade , S. (2014). *Incidencia del Control Interno en el Area de Farmacia del Hospital de Apoyo Las Mercedes de la Provincia de Paita ,en el año 2014*[Tesis para Obstar el Grado de Contador Publico,Universidad Catolica los Angeles Chimbote]. Piura-Peru.
- Arana , M. (2019). *Sistema de Control Interno para Mejorar la Gestion de las Existencias en la Farmacia del Hospital General de Jen*[Tesis para Obtener el grado de Titulo Profesional,Universidad Cesar Vallejo]. Chiclayo-Peru.
- Arias, F. (2012). *El Poyecto de Investigaci3n,Introdcuion a la Metodologia Cientifica* . Venezuela: EDITORIAL EPISTEME C.A.
- Bautista , E. (2015). *Control de Mermas en los Inventarios para la Cadena de Suministro Farmaceutico*[Especializacion en Gerencia Logistica Integral,Universidad Militar Nueva Granada]. Bogota-Colombia.
- Bello, L., Trespalcios, j., & Rodolfo, V. (2005). *Investigacion de mercados:meétodos de recogida y anaálisis de inforamci3n para la toma de decisiones en marketing* . España: Editorial Paraninfo .
- Blasco , J., & Péprez , J. (2007). *metodologías de investigaci3n en las ciencias de la actividad física y el deporte:ampliando horizontes* .
- Bruzzi, M. (29 de Octubre de 2009). *Peru RETAIL*. Obtenido de <https://www.peru-retail.com/la-merma-en-el-retail/>

- Caicedo, A., & Reyes, M. (2018). *Propuesta de Actualización del Sistema de Control de Inventarios en Farmacias Keyla*[Tesis Para Obtener el título de Contador Público Autorizado C.P.A, Universidad de Guayaquil]. Guayaquil.
- Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Cerna. (2018). *Investigación Científica Método y Técnicas*. Cajamarca: Corpus Cerna Cabrera.
- Cerna, C. (2018). *Investigación Científica Método y Técnicas*. Cajamarca: Corpus Cerna Cabrera.
- Chilón, E., & Alcántara, A. (2019). *Factores económico-financieros que influyen en la liquidez de la empresa Ricsam Ingenieros S.R.L, durante los ejercicios económicos 2015 - 2016*. Cajamarca: Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo.
- Eugenio Barrionuevo, M. (2015). *Las actividades de control de inventarios y la rentabilidad en la farmacia Luz y Vida de la ciudad de Ambato*[tesis Obtención de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Técnica de Ambato]. Ambato-Ecuador.
- Grasso, L. (2006). *Encuestas. Elementos para su diseño y análisis*. Argentina : Editoria Brujas.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación. Sexta edición*. México: McGrawHill Education.
- Iñiguez, P., Rendón, R., & Aguilar, J. (2007). *Metodos Cuantitativos, Metodos Cualitativos o su Combinacion en la Investigacion: Un acercamiento a las ciencias sociales*. 16.
- ISO. (2018). *ISO 31000 London: International Organization for Standardization*. London: ISO.
- Laveriano, W. (2010). *Importancia del control de inventarios en la empresa*. Actualidad Empresarial, N° 198 -. Obtenido de <http://biblioteca.esucomex.cl/RCA/Importancia%20del%20control%20de%20inventarios%20en%20la%20empresa.pdf>
- López, G., Nuñez, E., Saavedra, G., & Villanueva, A. (2016). *Estrategias de Diferenciación Empleadas por las Farmacias y Boticas Independientes Frente a la Amenaza de Crecimiento de las Cadenas de Boticas en Lima y Callao [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]*. Lima-peru, Lima.
- Mecalux. (2020). Obtenido de Mecalux: <https://www.mecalux.pe/casos-practicos/almacen-medicamentos-geolab-brasil>
- Naranjo Zambrano, L. (2017). *Análisis de los factores económicos y financieros que afectan el rendimiento de la empresa LA CASA ESPAÑOLA por el periodo 2015-2016*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.

- Neira Sora, H. (2018). *Control contable de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de Kalpu S.A.C., Carabayllo, 2018*. Lima: Universidad Privada del Norte.
- Neira, H. (2019). *Control contable de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de KALPU S.A.C., Carabayllo, 2018*. Lima: Universidad Privada del Norte.
- Oblitas, D. (2018). *Factores que inciden en la liquidez de una empresa Agroindustrial, Lima 2017*. Lima: Universidad Norbert Wiener.
- Rabinez, C., & Tornero, M. (2019). *Factores que inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa Mebustrack SAC La Esperanza - Trujillo, Periodo 2015-2018*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- Reyes, C. (2015). *Caracterizacion del Control Interno en el Area de Almacen en las Empresas Comerciales del Peru, Caso Empresas Farmaceuticas de Chimbote [Tesis para Optar el Titulo de Contador Publico, Universidad Catolica los Angeles Chimbote]*. Chimbote-Peru.
- SiSe. (2007). *Control de Inventarios*. Obtenido de [Entrada de Blog]: <http://sise-inventarios.blogspot.com/>
- Taco, G. (2012). *Diseño de un Sistema de Control Interno Para la Administracion de los Inventarios de la Distribuidora Farmaceutica Diagnofarma S.A [Tesis para la Obtencion de Titulo de Ingeniera en Contabilidad y Auditoria, Universidad Central del Ecuador*. Quito-Ecuador.

Torres, A. (2010). Medicamentos y Transnacionales Farmaceuticas :Impacto en el acceso a los medicamentos para los paises subdesarrollados. *Revista Cubana de Farmacia*.

Uriza Riobueno, H. (2019). *Gestión del riesgo de liquidez y su impacto en la gestión de la empresa*. Bogotá D.C.: Universidad Católica de Colombia.

Vitez, O. (01 de febrero de 2018). *Cuidatudinero.com*. Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13119258/los-factores-de-negocio-que-indican-problemas-de-liquidez>

ANEXO ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS, ESTADOS FINANCIEROS

Y

RATIOS.

DESCRIPCION	PRESENTE MES	MES ANTERIOR
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	525,279.92	955,017.21
INVERSIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	2,072,300.80	1,711,240.45
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS	381,038.27	378,048.27
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	1,173,146.28	631,205.95
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	10,363.34	10,363.34
GASTOS PAGADOS x ANTICIPADO	0.00	0.00
ESTIMACION DE CTAS DE COBRANZA DUDOSA	0.00	0.00
MERCADERIAS	1,494,830.86	1,263,238.16
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	107,505.59	107,098.81
SUMINISTROS DIVERSOS	0.00	0.00
EXISTENCIAS POR RECIBIR	0.00	0.00
ACTIVO DIFERIDO	7,807.42	7,807.42
*** TOTAL ACTIVO CORRIENTE ***	5,772,272.48	5,064,019.61
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES INMOVILIARIAS	0.00	0.00
ACTIVO ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	37,000.00	0.00
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	2,184,801.32	1,996,544.11
INTANGIBLES	0.00	0.00
DEPRECIACION, AMORTIZACION ACUMULADA	-556,229.07	0.00
*** TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE ***	1,665,572.25	1,996,544.11
--- TOTAL ACTIVO ---	7,437,844.73	7,060,563.72
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	528,875.92	444,881.08
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	18,094.19	16,570.41
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	-312,037.56	0.00
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS	0.00	0.00
CUENTAS x PAGAR A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	452,744.71	504,995.11
OBLIGACIONES FINANCIERAS	203,338.57	203,338.57
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	425,083.80	577,023.80
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	25,720.00	0.00
*** TOTAL PASIVO CORRIENTE ***	1,341,819.63	1,746,808.97
PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES	6,372.00	6,372.00
PASIVOS DIFERIDOS	0.00	0.00
*** TOTAL PASIVO NO CORRIENTE ***	6,372.00	6,372.00
PATRIMONIO		
CAPITAL	537,568.00	537,568.00
RESERVAS PARA INVERSION	0.00	0.00
EXDENEDE DE REVALUACION	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	107,513.60	107,513.60
RESULTADOS ACUMULADOS	1,203,539.19	1,203,539.19
RESULTADO DEL EJERCICIO	4,241,032.31	3,033,499.41
*** TOTAL PATRIMONIO ***	6,089,653.10	4,882,120.20
--- TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO ---	7,437,844.73	6,635,301.17

DESCRIPCION	PRESENTE MES	MES ANTERIOR
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	0.00	525,601.28
INVERSIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	0.00	1,404,558.63
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS	0.00	53,926.27
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	0.00	330,445.61
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	0.00	10,363.34
GASTOS PAGADOS x ANTICIPADO	0.00	0.00
ESTIMACION DE CTAS DE COBRANZA DUDOSA	0.00	0.00
MERCADERIAS	0.00	353,694.06
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	0.00	79,006.53
SUMINISTROS DIVERSOS	0.00	0.00
EXISTENCIAS POR RECIBIR	0.00	0.00
ACTIVO DIFERIDO	0.00	7,807.42
*** TOTAL ACTIVO CORRIENTE ***	0.00	2,765,403.14
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES INMOVILIARIAS	0.00	0.00
ACTIVO ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0.00	0.00
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00	1,515,749.03
INTANGIBLES	0.00	0.00
DEPRECIACION, AMORTIZACION ACUMULADA	0.00	0.00
*** TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE ***	0.00	1,515,749.03
--- TOTAL ACTIVO ---	0.00	4,281,152.17
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	0.00	299,961.79
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	0.00	21,081.80
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	0.00	539,113.68
CUENTAS x PAGAR COMERCAILES - RELACIONADAS	0.00	0.00
CUENTAS x PAGAR A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	0.00	394,351.98
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	203,188.57
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	0.00	437,190.70
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	0.00	0.00
*** TOTAL PASIVO CORRIENTE ***	0.00	1,894,888.52
PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES	0.00	6,372.00
PASIVOS DIFERIDOS	0.00	0.00
*** TOTAL PASIVO NO CORRIENTE ***	0.00	6,372.00
PATRIMONIO		
CAPITAL	0.00	537,568.00
RESERVAS PARA INVERSION	0.00	0.00
EXDENETE DE REVALUACION	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	0.00	107,513.60
RESULTADOS ACUMULADOS	961,156.67	1,203,539.19
RESULTADO DEL EJERCICIO	-961,156.67	0.00
*** TOTAL PATRIMONIO ***	0.00	1,848,620.79
--- TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO ---	0.00	3,749,881.31

DESCRIPCION	ACUMULADO	0.00%	MES ANTERIOR	0.00%	MES ACTUAL	0.00%
VENTAS	756,514.71	100.00	0.00	0.00	756,514.71	100.00
*** VENTAS NETAS ***	756,514.71	100.00	0.00	100.00	756,514.71	0.00
COSTO DE VENTAS	-241,026.08	-31.86	0.00	0.00	-241,026.08	-31.86
*** UTILIDAD BRUTA ***	515,488.63	68.14	0.00	0.00	515,488.63	68.14
GASTOS DE ADMINISTRACION	-108,212.36	-14.30	0.00	0.00	-108,212.36	-14.30
GASTOS DE VENTAS	-285,478.62	-37.74	0.00	0.00	-285,478.62	-37.74
*** UTILIDAD DE OPERACION ***	121,797.65	16.10	0.00	0.00	121,797.65	16.10
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	4,869.00	0.64	0.00	0.00	4,869.00	0.64
INGRESOS FINANCIEROS	253.25	0.03	0.00	0.00	253.25	0.03
GASTOS FINANCIEROS	-10,445.73	-1.38	0.00	0.00	-10,445.73	-1.38
*** RESULTADO DEL PERIODO ***	116,474.17	15.40	0.00	0.00	116,474.17	15.40

DESCRIPCION	ACUMULADO	0.00%	MES ANTERIOR	0.00%	MES ACTUAL	0.00%
VENTAS	756,514.71	100.00	0.00	0.00	756,514.71	100.00
*** VENTAS NETAS ***	756,514.71	100.00	0.00	100.00	756,514.71	0.00
COSTO DE VENTAS	-241,026.08	-31.86	0.00	0.00	-241,026.08	-31.86
*** UTILIDAD BRUTA ***	515,488.63	68.14	0.00	0.00	515,488.63	68.14
GASTOS DE ADMINISTRACION	-108,212.36	-14.30	0.00	0.00	-108,212.36	-14.30
GASTOS DE VENTAS	-285,478.62	-37.74	0.00	0.00	-285,478.62	-37.74
*** UTILIDAD DE OPERACION ***	121,797.65	16.10	0.00	0.00	121,797.65	16.10
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	4,869.00	0.64	0.00	0.00	4,869.00	0.64
INGRESOS FINANCIEROS	253.25	0.03	0.00	0.00	253.25	0.03
GASTOS FINANCIEROS	-10,445.73	-1.38	0.00	0.00	-10,445.73	-1.38
*** RESULTADO DEL PERIODO ***	116,474.17	15.40	0.00	0.00	116,474.17	15.40

DESCRIPCION	ACUMULADO	0.00%	MES ANTERIOR	0.00%	MES ACTUAL	0.00%
VENTAS	7,480,297.71	100.00	6,048,002.24	100.00	1,432,295.47	0.00
*** VENTAS NETAS ***	7,480,297.71	100.00	6,048,002.24	100.00	1,432,295.47	0.00
COSTO DE VENTAS	-2,097,922.33	-28.05	-2,097,922.33	-34.69	.	6.64
*** UTILIDAD BRUTA ***	5,382,375.38	71.95	3,950,079.91	65.31	1,432,295.47	6.64
GASTOS DE ADMINISTRACION	-560,144.07	-7.49	-433,491.80	-7.17	-126,652.27	-0.32
GASTOS DE VENTAS	-1,052,259.94	-14.07	-960,418.29	-15.88	-91,841.65	1.81
*** UTILIDAD DE OPERACION ***	3,769,971.37	50.40	2,556,169.82	42.26	1,213,801.55	8.13
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	481,513.73	6.44	481,090.24	7.95	423.49	-1.52
INGRESOS FINANCIEROS	1,335.57	0.02	1,335.57	0.02	.	0.00
GASTOS FINANCIEROS	-1,656.09	-0.02	-1,656.09	-0.03	.	0.01
*** RESULTADO DEL PERIODO ***	4,251,164.58	56.83	3,036,939.54	50.21	1,214,225.04	6.62

ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2021

DESCRIPCION	PRESENTE MES	MES ANTERIOR
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	S/525,279.92	S/955,017.21
INVERSIONES FINANCIERAS	S/0.00	S/0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	S/2,072,300.80	S/1,711,240.45
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS	S/0.00	S/0.00
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS	S/381,038.27	S/378,048.27
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	S/1,173,146.28	S/631,205.95
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	S/10,363.34	S/10,363.34
GASTOS PAGADOS x ANTICIPADO	S/0.00	S/0.00
ESTIMACION DE CTAS DE COBRANZA DUDOSA	S/0.00	S/0.00
MERCADERIAS	S/1,494,830.86	S/1,263,238.16
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	S/107,505.59	S/107,098.81
SUMINISTROS DIVERSOS	S/0.00	S/0.00
EXISTENCIAS POR RECIBIR	S/0.00	S/0.00
ACTIVO DIFERIDO	S/7,807.42	S/7,807.42
*** TOTAL ACTIVO CORRIENTE ***	S/5,772,272.48	S/5,064,019.61
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES INMOVILIARIAS	S/0.00	S/0.00
ACTIVO ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	S/37,000.00	S/0.00
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	S/2,184,801.32	S/1,996,544.11
INTANGIBLES	S/0.00	S/0.00
DEPRECIACION, AMORTIZACION ACUMULADA	-S/556,229.07	S/0.00
*** TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE ***	S/1,665,572.25	S/1,996,544.11
--- TOTAL ACTIVO ---	S/7,437,844.73	S/7,060,563.72
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	S/528,875.92	S/444,881.08
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	S/18,094.19	S/16,570.41
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	-S/312,037.56	S/0.00
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS	S/0.00	S/0.00
CUENTAS x PAGAR A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	S/452,744.71	S/504,995.11
OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/203,338.57	S/203,338.57
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	S/425,083.80	S/577,023.80
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	S/25,720.00	S/0.00
*** TOTAL PASIVO CORRIENTE ***	S/1,341,819.63	S/1,746,808.97
PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES	S/6,372.00	S/6,372.00
PASIVOS DIFERIDOS	S/0.00	S/0.00
*** TOTAL PASIVO NO CORRIENTE ***	S/6,372.00	S/6,372.00
PATRIMONIO		
CAPITAL	S/537,568.00	S/537,568.00
RESERVAS PARA INVERSION	S/0.00	S/0.00
EXDENEDE DE REVALUACION	S/0.00	S/0.00
RESERVA LEGAL	S/107,513.60	S/107,513.60
RESULTADOS ACUMULADOS	S/1,203,539.19	S/1,203,539.19
RESULTADO DEL EJERCICIO	S/4,241,032.31	S/3,033,499.41
*** TOTAL PATRIMONIO ***	S/6,089,653.10	S/4,882,120.20
--- TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO ---	S/7,437,844.73	S/6,635,301.17

DESCRIPCION	PRESENTE MES	MES ANTERIOR
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	51,891.10	51,891.10
INVERSIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	213,176.64	213,176.64
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS	2,973.57	2,973.57
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	11,730.78	11,730.78
CUENTAS x COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	0.00	0.00
GASTOS PAGADOS x ANTICIPADO	1,955.42	1,955.42
ESTIMACION DE CTAS DE COBRANZA DUDOSA	0.00	0.00
MERCADERIAS	25,845.74	25,845.74
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	5,395.20	5,395.20
SUMINISTROS DIVERSOS	0.00	0.00
EXISTENCIAS POR RECIBIR	0.00	0.00
ACTIVO DIFERIDO	3,157.85	3,157.85
*** TOTAL ACTIVO CORRIENTE ***	316,126.30	316,126.30
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES INMOVILIARIAS	0.00	0.00
ACTIVO ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0.00	0.00
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	1,245,194.84	1,245,194.84
INTANGIBLES	0.00	0.00
DEPRECIACION, AMORTIZACION ACUMULADA	-590,628.97	0.00
*** TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE ***	654,565.87	1,245,194.84
--- TOTAL ACTIVO ---	970,692.17	1,561,321.14
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	34,948.35	34,948.35
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	2,662.22	2,662.22
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	13,780.88	13,780.88
CUENTAS x PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS	0.00	0.00
CUENTAS x PAGAR A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	-15,004.80	0.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	41,030.67	41,030.67
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	12,156.00	12,156.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	0.00	0.00
*** TOTAL PASIVO CORRIENTE ***	89,573.32	104,578.12
PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES	0.00	0.00
PASIVOS DIFERIDOS	0.00	0.00
*** TOTAL PASIVO NO CORRIENTE ***	0.00	0.00
PATRIMONIO		
CAPITAL	537,568.00	537,568.00
RESERVAS PARA INVERSION	0.00	0.00
EXDENEDE DE REVALUACION	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	24,068.45	24,068.45
RESULTADOS ACUMULADOS	319,482.39	319,482.39
RESULTADO DEL EJERCICIO	0.01	0.01
*** TOTAL PATRIMONIO ***	881,118.85	881,118.85
--- TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO ---	970,692.17	985,696.97

DESCRIPCION	ACUMULADO	0.00%	MES ANTERIOR	0.00%	MES ACTUAL	0.00%
VENTAS	703,575.60	100.00	0.00	0.00	703,575.6	100.00
*** VENTAS NETAS ***	703,575.60	100.00	0.00	100.00	703,575.6	0.00
COSTO DE VENTAS	-210,891.95	-29.97	0.00	0.00	-210,891.95	-29.97
*** UTILIDAD BRUTA ***	492,683.65	70.03	0.00	0.00	492,683.65	70.03
GASTOS DE ADMINISTRACION	-93,919.68	-13.35	0.00	0.00	-93,919.68	-13.35
GASTOS DE VENTAS	-237,093.39	-33.70	0.00	0.00	-237,093.39	-33.70
*** UTILIDAD DE OPERACION ***	161,670.58	22.98	0.00	0.00	161,670.58	22.98
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	347.10	0.05	0.00	0.00	347.1	0.05
INGRESOS FINANCIEROS	147.50	0.02	0.00	0.00	147.5	0.02
GASTOS FINANCIEROS	-9,635.39	-1.37	0.00	0.00	-9,635.39	-1.37
*** RESULTADO DEL PERIODO ***	152,529.79	21.68	0.00	0.00	152,529.79	21.68

MARGEN OPERATIVO

$$\frac{\text{INGRESO OPERATIVO (Utilidad bruta - gastos operativos)}}{\text{VENTAS}} = 42.28\%$$

MARGEN NETO

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA (DESPUES DE IMPUESTOS)}}{\text{VENTAS}} = 30.44\%$$

ROTACION DE ACTIVOS

$$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO FIJO NETO}} = 57.31\%$$

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = 38.38\%$$

INDICADORES FINANCIEROS

ACTIVOS TOTALES = S/4,575,682.16

VENTAS TOTALES = S/ 2,296,995.24

INDICADORES FINANCIEROS

RAZON CIRCULANTE

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = 1.86$$

PRUEBA ÁCIDA

$$\frac{(\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS})}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = 1.49$$

RAZÓN DE EFECTIVO

$$\frac{\text{EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = 1.49$$

CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{S/ } 1,501,205.18$$

ANEXO INSTRUMENTOS

VARIABLES	DEFINICION	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
factores de liquidez	Vienen a ser existencias que hacen referencia a las ventas que serán cobradas y por dinero líquido para que la empresa pueda seguir con sus operaciones, de otro lado se tienen deudas por cobrar, que son el activo importante luego del efectivo ya que además simboliza la venta de productos o de servicios a ser recaudadas, también se aprecia el financiamiento que las empresas consiguen en el sistema financiero para desarrollar sus actividades en tanto deben devolverse en plazo establecido. Dichos factores serán medidos con las ratios de gestión y endeudamiento.	Liquidez	Efectivo diario <hr/> Financiamiento Externo <hr/> Cobranza Efectiva	Encuesta realiza al personal administrativo para evidenciar conocimiento de indicadores para mantener buena liquidez
ratio de gestión	Son indicadores que usualmente son nombrados como ratios de eficiencia o rotación, porque determinan la efectividad de la gestión empresarial y el funcionamiento de las políticas de gestión con relación a las ventas, evalúan la aptitud que posee la institución para utilizar sus activos disponibles, analizan los resultados y determinaciones, referente a la utilización del dinero disponible, pagos, cobranzas, inventarios.	Gestion	Política de ventas <hr/> Admisión crediticia <hr/> Política de cobranza del sector público.	Encuesta realiza al personal administrativo para evidenciar conocimiento de indicadores de gestión para generar liquidez.