

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS**

**ESCUELA DE CONTABILIDAD**



**“Gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa  
Adezoi SAC -2023”**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Políticas y gestión pública y privada

**TESIS**

Para optar el título Profesional de Contador Público

**AUTOR**

Yaquir Harold Cruz Castromonte

**ASESOR**

Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto

**Tumbes, Perú**

**2025**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD**



“Gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la  
empresa Adezoi SAC -2023”

**Tesis aprobada en forma y estilo por:**

**Mg. Juan Suclupe Chaname (Presidente)**

**Dr. Raúl Alfredo Sánchez Ancajima (secretario)**

**Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto (vocal)**

**Tumbes, 2025**

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

## FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS



“Gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Adezoi  
SAC 2023”

**Los suscritos declaramos que el proyecto de tesis es original en su  
contenido y forma.**

**Br. Yaquir Harold Cruz Castromonte (Autor)**

**Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto (Asesor)**

**Código ORCID N° 0000-0003-2917-9959**

**Tumbes –2025**

# ACTA DE SUSTENTACIÓN



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES  
SECRETARÍA ACADÉMICA - FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

[fca-secaacademica@untumbes.edu.pe](http://fca-secaacademica@untumbes.edu.pe)



*"Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana"*

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

(presencial)

En Tumbes, a los 14 días del mes Julio del dos mil veinticinco, siendo las 17:00 horas, en el N° aula 08, de la Facultad de Ciencias Económicas, se reunieron, el jurado calificador de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, designado por RESOLUCIÓN N° 007-2024/UNTUMBES-FACEC-D, docentes: Dr. Juan Francisco Suclupe Chaname (Presidente), Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto (Vocal), reconociendo en la misma resolución además, al Docente Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto como Asesor, se procedió a evaluar, calificar y deliberar la sustentación de la tesis, titulada: "Gestión de Tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Adezol SAC 2023", para optar el Título Profesional de CONTADOR, presentado por el bachiller: YAQUIR HAROLD CRUZ CASTROMONTE, Concluida la sustentación y absueltas las preguntas, por parte del sustentante y después de la deliberación, el jurado según el artículo N° 75 del reglamento de Tesis para Pregrado y Postgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, declara al Bachiller: YAQUIR HAROLD CRUZ CASTROMONTE con calificativo BUENO.

Se hace conocer al sustentante, que deberá levantar las observaciones finales hechas al informe final de tesis, que el jurado indica.

En consecuencia, queda APTO para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del título profesional de CONTADOR, de conformidad con lo estipulado en la Ley Universitaria N° 30220, en el Estatuto, Reglamento General, Reglamento General de Grados y Títulos, y, Reglamento de Tesis de la Universidad Nacional de Tumbes.

Siendo las 16 horas del mismo día, se dio por concluido el acto académico, procediendo a firmar el acta en presencia del público asistente.

DNI N° 00207805  
Código ORCID N° 0000-0002-7816-8776  
Dr. Juan Francisco Suclupe Chaname,  
Presidente

Tumbes, 01 de septiembre del 2025

DNI N° 02875229  
Código ORCID N° 0000-0003-2917-9059  
Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
Vocal

Cc:  
Jurado (3)  
Asesor (1)  
Ist.  
Archivo (Decano)

## REPORTE TURNITIN

# Gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Adezoi SAC -2023

*por* Yaquir Harold Cruz Castromonte



Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
Código ORCID 0000-0003-2917-9959  
Asesor

---

**Fecha de entrega:** 19-ago-2025 05:24p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2732069154

**Nombre del archivo:** TESIS\_CRUZ\_CASTROMONTE\_YAQUIR\_TURNITIN.docx (179.77K)

**Total de palabras:** 7684

**Total de caracteres:** 39189

## Gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Adezoi SAC -2023

### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>16%</b>	<b>17%</b>	<b>6%</b>	<b>10%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>5%</b>
<b>2</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>3</b>	<b>Submitted to Universidad Nacional de Tumbes</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>docplayer.es</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Tecnológica del Peru</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>repositorio.autonoma.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>idoc.pub</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>repositorio.untumbes.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>9</b>	<b>Submitted to Caribbean University</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>
<b>10</b>	<b>repositorio.usanpedro.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>11</b>	<b>repositorio.unheval.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
	<b>repositorio.unfv.edu.pe</b>	



Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
Código ORCID 0000-0003-2817-8959  
Asesor

12	Fuente de Internet	<1 %
13	<a href="http://distancia.udh.edu.pe">distancia.udh.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
14	Submitted to Universidad Autonoma del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
15	<a href="http://repositorio.upagu.edu.pe">repositorio.upagu.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
16	<a href="http://repositorio.unjfsc.edu.pe">repositorio.unjfsc.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
17	<a href="http://repositorio.unsch.edu.pe">repositorio.unsch.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
18	<a href="http://revistas.pedagogica.edu.co">revistas.pedagogica.edu.co</a> Fuente de Internet	<1 %
19	<a href="http://repositorio.unac.edu.pe">repositorio.unac.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
20	<a href="http://dspace.esPOCH.edu.ec">dspace.esPOCH.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
21	Submitted to Universidad Católica de Santa María Trabajo del estudiante	<1 %
22	<a href="http://repositorio.upla.edu.pe">repositorio.upla.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
23	<a href="http://repositorio.upn.edu.pe">repositorio.upn.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
24	<a href="http://repositorio.unf.edu.pe">repositorio.unf.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
25	<a href="http://www.coinvertir.org">www.coinvertir.org</a> Fuente de Internet	<1 %

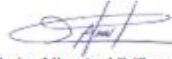
Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
 Código ORCID 0000-0003-2917-9959  
 Asesor



Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
 Código ORCID 0000-0003-2917-9959  
 Asesor

---

Excluir citas      Apagado      Excluir coincidencias      <15 words  
Excluir bibliografía      Apagado



Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
Código ORCID 0000-0003-2917-9959  
Asesor

## **DECLARACION JURADA DE VERIFICACION DE REPORTE DE SIMILITUD**

Yo, Edwin Alberto Ubillus Agurto, docente asesor, con N DNI 02875229, declaro bajo juramento que haciendo el uso del software Turnitin que me ha proporcionado la UNTUMBES, he procedido a revisar el informe final de tesis que se indica a continuación; el cual se encuentra dentro del rango permitido como porcentaje de similitud autorizado

<b>Escuela profesional</b>	
Contabilidad	
<b>Autor</b>	
<b>N DNI</b>	<b>Nombre y Apellidos</b>
62490447	Yaquir Harold Cruz Castromonte
<b>Título del proyecto de tesis</b>	
"Gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la empresa Adezoi SAC 2023"	
<b>Porcentaje de Similitud</b>	<b>Numero de la clase</b>
16%	47147858

Lo que se indica cumple con lo dispuesto en los artículos 8.2 y 8.3 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación (Renatil), que señala que la universidad debe contar con medidas para proteger la propiedad intelectual.

Tumbes, 19 de Agosto de 2025



.....  
**Firma de Asesor**  
Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto  
DNI 02875229

## **Dedicatoria**

Al creador del universo, Dios y mi familia, especialmente a mis padres y hermanos, quienes en todo momento confiaron en mí, en este largo proceso de formación profesional, brindándome todo su apoyo y consejos para ser de mí una mejor persona y a mis hermanos por sus palabras y compañía.

A mis amigos que con sus conocimientos aportaron en mi investigación, y todas aquellas personas que han contribuido para el logro de mis objetivos trazados

## **Agradecimiento**

En primer lugar, agradecer a Dios por la vida y la salud, a mis padres, hermanos, y demás familiares, por todo su apoyo que me brindaron en este proceso académico y poder lograr uno de los grandes sueños.

## Resumen

La presente investigación de tesis se realizó con el objetivo de evaluar el impacto de la gestión de tesorería en la liquidez de la empresa Adezoi SAC periodo 2023.; asimismo, la hipótesis fue: La gestión de tesorería influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC – 2023. El tipo de investigación fue considerado un estudio cuantitativo, de tipo no experimental de diseño Descriptivo correlacional. La población estuvo compuesta por los trabajadores de la empresa Adezoi SAC, siendo un total de 88 trabajadores, por lo cual fueron seleccionados como muestra 7 personas que están involucradas dentro del área de tesorería, a dicha muestra se aplicó el instrumento cuestionario, el cual brindó el soporte para el logro del objetivo, dicha encuesta fue trabajada mediante la escala de Likert y bajo el análisis de los datos obtenidos a través de tablas con información relevante del objeto de estudio. Dentro del resultado más relevante mediante la prueba de Chi- Cuadrado se obtuvo un coeficiente de 0.486, concluyendo que no existe un impacto significativo entre la gestión de tesorería frente a la liquidez; dado que el valor de p es mayor a 0,05, debido a que la empresa a pesar que cuentan con políticas de cobro y de pago, están no son aplicadas adecuadamente, así mismo por la falta de conocimiento, coordinación e comunicación con otras áreas, por lo que ha generado una gestión de cobro y de pago no sea eficiente, así como al no realizarse el flujo de caja a tiempo por falta de información en el tiempo plasmado para que así se puedan detectar problemas de manera oportuna y las variaciones que pueden ocurrir para así tomar acciones correctivas.

**Palabras claves: gestión de tesorería, liquidez, gestión de cobro, gestión de pago.**

## **Abstract**

This thesis research was carried out with the objective of evaluating the impact of treasury management on the liquidity of the company Adezoi SAC for the period 2023.; Likewise, the hypothesis was: Treasury management significantly influences the liquidity of the company Adezoi SAC - 2023. The type of research was considered a quantitative, non-experimental study with a correlational descriptive design. The population was made up of workers from the Adezoi SAC company, with a total of 88 workers, for which 7 people who are involved in the treasury area were selected as a sample. The questionnaire instrument was applied to said sample, which provided support for achieving the objective, said survey was worked using the Likert scale and under the analysis of the data obtained through tables with relevant information on the object of study. Within the most relevant result through the Chi-Square test, a coefficient of 0.486 was obtained, concluding that there is no significant impact between treasury management versus liquidity; given that the value of p is greater than 0.05, because the company, although they have collection and payment policies, are not applied properly, also due to the lack of knowledge, coordination and communication with other areas. , which has generated inefficient collection and payment management, as well as the cash flow not being carried out on time due to lack of information in the established time so that problems can be detected in a timely manner and the variations that may occur in order to take corrective actions.

**Keywords: treasury management, liquidity, collection management, payment managemen**

# ÍNDICE

ÍNDICE .....	XIV
I. INTRODUCCION .....	10
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	13
2.1 Antecedentes .....	13
2.1.1 Antecedentes Internacionales .....	13
2.1.2. Antecedentes Nacionales .....	15
2.1.3. Antecedente Local .....	18
2.2 Bases teóricas científicas .....	18
2.2.1 Gestión de tesorería .....	18
2.2.2 Razones financieras de liquidez.....	22
3. METODOLOGIA .....	25
3.1 Lugar de ejecución .....	25
3.2 Formulación de hipótesis y definición de variables.....	25
3.3 MATRIZ DE OPERACIONALIZACION .....	27
3.4 Tipo y diseño de la investigación.....	29
3.5 Población y muestra .....	30
3.6 Métodos, técnicas e instrumento de recolección de datos .....	31
4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	33
4.1. Resultados.....	33
4.1.1 Encuesta.....	33
4.1.1.3 Según la variable independiente: Gestión de tesorería.....	35
4.1.1.4 Según la variable dependiente: Liquidez .....	36
4.2. Análisis correlacional .....	38
4.3. Discusión de resultados .....	46
5. CONCLUSIONES .....	49
6. RECOMENDACIONES .....	51
7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	53
8. ANEXOS .....	55

<b>8.1. CUESTIONARIO</b> .....	55
<b>8.2. MATRIZ DE CONSISTENCIA</b> .....	58
<b>8.3 ANALISIS SPSS</b> .....	60

## Índice de Tablas.

Tabla 1: Ratios rotación de cartera .....	20
Tabla 2: Ratio de periodo promedio de pago.....	22
Tabla 3: Ratio de Liquidez .....	23
Tabla 4:Ratio de Prueba Acida .....	24
Tabla 5: Ratio de prueba defensiva .....	24
Tabla 6: Numero de personal.....	30
Tabla 7: Gestión de cobro .....	33
Tabla 8: Gestión de pago .....	34
Tabla 9: Gestión de tesorería.....	35
Tabla 10: Liquidez .....	36
Tabla 11. Nivel de influencia entre la Gestión de Tesorería y la liquidez de la empresa Adezoi SAC .....	38
Tabla 12. Nivel de influencia entre gestión de cobro y la liquidez de la empresa Adezoi SAC .....	39
Tabla 13. Nivel de influencia entre gestión de pago y la liquidez de la empresa Adezoi SAC .....	39
Tabla 14: Correlación entre las variables Gestión de Tesorería y la liquidez de la empresa Adezoi SAC-2023.....	41
Tabla 15: Correlación entre la gestión de cobro y la liquidez de la empresa Adezoi SAC-2023 .....	42
Tabla 16: Correlación entre la gestión de cobro y la liquidez de la empresa Adezoi SAC-2023 .....	43
Tabla 17: Ratio de rotación de cuenta por cobrar .....	44
Tabla 18: Ratio de periodo promedio de cobranza.....	44
Tabla 19: Ratio de periodo promedio de pago.....	45
Tabla 20: Ratio de prueba financiera .....	45

## Índice de Gráficos

Grafico 1: Gestión de cobro .....	33
Grafico 2: Gestión de pago .....	34
Grafico 3: Gestión de tesorería .....	36
Grafico 4: Liquidez .....	37

## I. INTRODUCCION

Actualmente la creencia de ofrecer un servicio o vender algún tipo de bien a grandes cantidades, garantiza que se dispone de una buena liquidez, cuando puede ser lo contrario y se encuentren en una situación de déficit, esto es por la mala planificación, organización, control u uso de su efectivo al realizar sus operaciones cotidianas.

La liquidez garantiza la disponibilidad o la capacidad que permite concluir con sus obligaciones, si no se cuenta con una solvencia eficiente, lleva a una decadencia organizacional hasta el punto de llegar a la quiebra, ya que no existe un buen manejo de liquidez, por una gestión deficiente, mala aplicación de políticas, el registro incorrecto de operaciones, así mismo no existe un control correcto de los recursos financieros, o por realizar gastos elevados, en el cual generan una escasez de liquidez.

Esto conlleva a hacer un buen uso y análisis de la liquidez con la finalidad de cumplir con las obligaciones internas o externas, poder cubrir los gastos, saber en que momento se puede invertir, para así tomar las mejores decisiones, con una buena gestión en la liquidez permite alcanzar las metas u objetivos plasmados y poder competir como así tener un buen posicionamiento en el mercado.

Así mismo para no alcanzar el riesgo de caer en un punto de quiebra, es necesario tener conocimiento sobre la importancia de una buena gestión de tesorería dentro de la organización, al hacer un buen uso de los recursos de manera eficiente y eficaz esto conlleva a obtener buenos resultados con el objetivo de contar con una buena disponibilidad de efectivo.

En toda empresa debe existir la parte encargada que llevará toda la gestión de tesorería por ello se le denomina con el nombre de “tesorero”, quien este estará encargado de proyectar en el tiempo, los flujos de pagos y cobros, llevar un exhaustivo control de los costes y gastos bancarios, tener un buen trato de negocio con las entidades financieras y también medirá el riesgo financiero. (Olsina, 2009)

De no ser así, “Al no hacer una buena gestión, llevaría a un estado de decaída en la empresa en el que no se podría cubrir sus necesidades afectando tanto como las partes internas y externas de la empresa” (García, 2001).

A continuación, esta investigación busca determinar si la gestión de tesorería influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC, por ende, la información que se vaya a obtener va ser de mucha relevancia ante sus resultados para que en todo caso se tome algunas medidas preventivas o correctivas si fueran necesarios para su beneficio.

Así mismo para obtener buenos resultados es necesario encontrarse en una situación económica efectiva, mediante la aplicación de buenas gestiones que sean necesarias dentro del área de tesorería, teniendo un buen control y manejo de los ingresos, para así hacer frente con las obligaciones hacia los trabajadores, proveedores, entidades financieras y terceros.

Como profesional en contabilidad, durante el transcurso de mi experiencia laboral que llevo a cabo día a día y así mismo de haber llevado curso de investigación científica durante el transcurso de mi formación universitaria, es donde nace la inquietud de conocer la gestión de tesorería y la forma en como incide en la liquidez de cualquier empresa, para en este caso en Adezoi SAC, con el fin de obtener conocimiento de la influencia de la gestión de tesorería en la liquidez en dicha empresa, por lo que permitirá a tomar algunas acciones o estrategias con el fin de mejorar su situación económica o detectar algunas fallas que la pongan en riesgo. Considerando lo mencionado se hace la siguiente interrogante: ¿Cómo la Gestión de Tesorería influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC?

Esta investigación va a ser de mucha importancia ya que va permitir que se tome en cuenta sobre la relevancia de una buena gestión dentro de un área de la organización para este caso en el área de tesorería, por lo que, realizando acciones de una buena gestión dentro del área genera beneficios como lo es tener un buen perfil limpio y transparente, minimizar sus obligaciones de corto o largo plazo, o minimizar sus gastos financieros.

Por ende, es esencial una buena aplicación de la gestión de tesorería, por lo que va a generar un efectivo desarrollo de una organización, permitiendo esto a la vez a que las personas directas responsables en dicha área puedan tomar las mejores decisiones y poder reducir riesgos al detectar alguna situación que pueda poner en peligro en dicha empresa, y así mismo poder plasmar algunas estrategias para dar a soluciones a situaciones imprevistos que pueden generar pérdidas.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Antecedentes Internacionales**

Tomalá (2018) en su investigación, recalca que las cuentas de cobrar son de gran importancia para la liquidez de toda empresa, para ello se debe contar con un sistema de crédito, por lo que se debe establecer ciertas normas o políticas de cobranza, para obtener una buena gestión de cobranza para así obtener una fuente de ingreso con el fin de cumplir con las obligaciones de una empresa. En su dicho estudio encontró falacias en dicha empresa ya que no existe un departamento encargado en la gestión de cobranza, por lo que no se han establecido procedimientos que permita recuperar las carteras vencidas y políticas de cobros, así mismo no manejan indicadores financieros para saber en cómo están sus cuentas por cobrar y la liquidez, por lo que no tienen una visión oportuna sobre la estabilidad de dicha empresa.

Lopez & Vidal (2019) en su investigación, hizo un estudio de los estados financieros para así analizar su efecto de la cuenta por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez, también para detectar problemas y de manera oportuna darles una solución, así mismo alcanzar una administración financiera eficiente para que de esa manera poder generar un incremento en su liquidez, obteniendo así mismo un buen posicionamiento dentro del mercado. Por lo que se ha detectado que, a pesar de contar con políticas de cobro y pagos, no han sido las más adecuadas, ya que se descubrió morosidades en las carteras de cobros, situación contraria con la cartera por pagar, esto se debe que los accionistas financiaron, para evitar incumplimientos en sus pagos, por lo que se requiere una evaluación y reestructuración de sus políticas.

Monica & Martha (2018) en su tesis, propone mejorar el flujo de caja, con el fin de mejorar su imagen interna y externa, teniendo una mejor fluidez en sus recursos, para hacer los pagos de manera oportuna a las partes internas como para terceros o proveedores, así como tener un pronto recuperación de recaudos con los clientes, por lo que se hizo un previo análisis con los indicadores financieros, detectándose fallas en las políticas de cartera ya que se ofrecen créditos de largo plazo, por el otro lado las políticas de pago deben reestructurarse ya que se pagan altas comisiones por venta y no por recaudo. Así mismo no realizan un presupuesto previo de los costos o gastos que van a incurrir y de realizar un flujo de caja proyectado, con el fin de mejorar el manejo de su liquidez.

Maria (2015) en su tesis, recalca que las empresas deben establecer lineamientos o procedimientos relacionados a las cobranzas cuando estan vencidas, por lo que en este caso no hay una aplicación adecuada de políticas tanto de créditos como de cobranza, además de ello no hay una actualización y seguimiento en los datos de aquellos clientes que tienen deuda con la empresa por lo que ha provocado que se conviertan en cuentas incobrables, por lo que se debe implementar un manual de políticas ya que con su utilización de manera oportuna se tomaría acciones con el fin de disminuir la morosidad de no pagar puntual sus pagos los dichos clientes para así poder evitar problemas de liquidez en la empresa.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

Lope (2022) en su investigación, resalta que toda empresa debe implementar un plan estratégico para mejorar la gestión en el flujo de caja, para que así este genere inversión, creando un ambiente de competencia y reforzar el sector económico, para este caso manifiesta, que hay que trabajar un flujo de caja proyectado de forma correcta, dado que esto va a garantizar que tengan una buena liquidez para así se pueda hacer cumplir con las obligaciones adquiridos, finalmente afirma que hay relación de la variable gestión de tesorería y el flujo de caja de dicha sociedad.

Ccala & Philco (2021) en su investigación, recalca que para una empresa una gestión eficaz de la tesorería es sumamente significativa, detectando problemas de fluidez, permitiendo que sea más factible establecer estrategias para así sean resueltas de manera oportuna. Así mismo expone que mediante una buena gestión en los activos se puede percibir mayor liquidez, realizando un examen y cuáles de estos generan mayor liquidez en un periodo de corto plazo para así medir el nivel que pueden hacer frente a sus pasivos. Por otro lado, menciona que se ha evidenciado que hay una mala gestión en los cobros por lo que esto ha generado que no se perciban mayor liquidez esto es por la insuficiencia en el proceso de comunicaciones. Por lo que ha concluido que la gestión de tesorería debe tener una buena administración ya que va a generar un impacto positivo en la prosperidad de la liquidez.

Liza & Mego (2020) en su tesis, manifiesta la importancia de la liquidez ya que con aquello permite a medir el grado que pueden hacer frente a las obligaciones de corto, mediano y largo plazo de manera oportuna. Por el otro lado cabe mencionar que la parte encargada de llevar una gestión efectiva debe tener un rol importante, siendo proactivo, anticipándose ante cualquier circunstancias o variaciones que se pueda presentar en el transcurso del negocio, y como este debe actuar frente a ellos. En este caso no se ha

obtenido una buena gestión de la tesorería ya que se ha obtenido un resultado de exceso de liquidez, ya que estos no han sido rentabilizados de manera oportuna, por no llevar un análisis constante de la información financiera de dicha empresa por lo que no se ha tomado medidas oportunas para corregirlo ante su dicho diagnóstico financiero.

Reyes & Soria (2021) en su investigación tiene como propósito determinar lo importante que es gestionar la tesorería con eficiencia y eficacia con la finalidad de afianzar la liquidez de la empresa, para así poder afrontar obligaciones y no tener una mala relación o generar desconfianza con sus proveedores o entidades financieras. Por consiguiente, en su estudio la gestión de tesorería de dicha empresa ha sido muy eficiente, ya que le han dado mucha importancia las políticas de cobranza y de pago, así como cierto control de sus ingresos recaudados, la buena aplicación de los procedimientos de pagos, giros y control de los egresos, por lo que incluso han sido mejorados permitiendo un aumento en su liquidez.

Soria & Sajami (2021) en su tesis, recalca la importancia de potencializar la gestión de tesorería, por lo que no todos llegan a lograr ese objetivo por la falta de coordinación de las instituciones trayendo como consecuencia una dificultad en sus actividades por no mantener el flujo de efectivo necesario y así mismo tomando decisiones inadecuadamente, para esta investigación se ha obtenido como resultado que su gestión en dicha institución ha sido muy eficiente al contar con un documento de procedimientos que normaliza la ejecución de los ingresos y todo hecho ha sido registrado de acuerdo a las normas establecidas, contando con toda la información necesaria y relevante, así mismo contando con un personal con conocimientos y realizando adecuadamente sus funciones dentro del área.

Nevado (2022) en su investigación, hace referencia que el control interno en una organización permite a elaborar políticas razonables de tesorería, a que se gestionen los riesgos que se puedan presentar en un futuro o se detecten oportunamente, maximizar la gestión del efectivo con el fin de no contar con dificultades en su manejo de su efectivo, saldo de cuenta, y en su control de sus ingresos u egresos presupuestarios, así mismo de sus recursos que van a generar liquidez en corto o largo plazo, por lo que un buen control previo se obtiene resultados positivos por las acciones dentro del área de dicha universidad, teniendo un buen monitoreo y revisión de información en sus ingresos y gastos, aplicando procedimientos que estén relacionados según marco legal y por ultimo al tener un personal eficiente y comprometidos.

Simon (2019) en su tesis, manifiesta que la tesorería debe brindar reportes de los flujos de efectivo de sus operaciones cotidianas, para así se tenga una perspectiva de la situación de liquidez en dicha empresa, con el objetivo de mantener el patrimonio, el financiamiento y el efectivo, con el fin de tomar la mejor decisión ya sea en caso de poder detectar un déficit, poder pedir un financiamiento y el otro caso de encontrarse en una situación de superávit, poder a realizar una inversión. Por el otro lado en esta investigación se ha detectado fallas en su gestión por ende se propone implementar un registro operativo de las ejecuciones de los gastos, así como de las operaciones de los ingresos, establecer estrategias para aumentar el nivel de recaudación tributaria, y finalmente de contar con un sistema informático donde se registre toda la información de sus operaciones que llevan a cabo diariamente.

### 2.1.3. Antecedente Local

Rufino (2023) en su estudio se ha detectado la falta de establecer procedimientos que aseguren el buen uso de los recursos públicos, por el otro lado de contar con una buena comunicación donde se obtenga información fidedigna, así mismo de implementar acciones de supervisión, monitorio y control con la finalidad de mejorar la gestión del área de tesorería.

## 2.2 Bases teóricas científicas

### 2.2.1 Gestión de tesorería

Define la gestión de tesorería como aquel que garantiza que el efectivo de toda empresa esté disponible o usado el momento adecuado, para así poder mantener una buena relación con las partes internas o externas, ya sea con los bancos o proveedores, así mismo obteniendo una captación de las cuentas por cobrar y tener un control de las cuentas por pagar para evitar cualquier tipo de riesgo que afecte la operatividad en una empresa.

Señala que la persona encargada de la gestión de tesorería debe entender cuáles son sus funciones que va a llevar a cabo y sus objetivos que se mencionan a continuación: **(1)** Minimizar las necesidades de financiación y los costes financieros. **(2)** Minimizar el coste de las operaciones, los riesgos monetarios y aquellos inmanente al crédito en las ventas. **(3)** Minimizar los incumplimientos de los pagos de los clientes. **(4)** Automatizar las operaciones de tesorería. (Valls,2003, p.12)

Asi mismo Olsina (2009) cabe mencionar que la persona encargada de llevar esta gestión en respectiva área sus principales funciones son: **(1)** Realizar una proyección de los flujos de efectivo de los cobros y pagos. **(2)** Llevar un debido control de los costes y gastos bancarios **(3)** Tener un buen trato

correcto y profesional con las empresas financieras negociando buenas condiciones **(4)** Y por último medirá el riesgo financiero. (p.13)

### **2.2.1.1 Gestión de Cobro**

La gestión de cobro son aquellas herramientas u acciones que se llevan a cabo para planificar, organizar y tener un control de aquellas carteras por el cual el cliente se encuentra pendiente de pago. Por ende, la finalidad de una buena gestión de cobro es recuperar la totalidad de cartera y este no afecte a situación financiera de una entidad. (Czerniak,2014)

#### **Política de cobranza**

“Las políticas de cobranza son lineamientos que permite a la empresa a recuperar aquellas carteras de crédito que están vigentes o vencidas, por lo que va a permitir hacer un análisis de las cuentas por cobrar que estan pendiente de pago” (Levy,2005).

Las políticas que se vallan a considerar se deben tomar en cuenta lo siguiente: **(1)** la calidad de las cuentas comerciales aceptadas. **(2)** la duración del tiempo que va durar el crédito **(3)** los posibles descuentos que se pueden asignar por pronto pago **(4)** su programa de cobranza de la empresa **(5)** el grado de gasto de cobranza, por lo que va a permitir ver el grado promedio del periodo de cobro y aquellos créditos que se convierten en cuentas incobrables, generando una perdida.

Además, cabe mencionar, que las empresas se les sugiere hacer una evaluación a aquellos que deseen que se le brinde algún crédito, esto es con la finalidad de detectar cual es nivel de puntualidad de los pagos o la probabilidad que se conviertan en cuenta incobrables. Para ello se debe tener fuentes de información, como los es requiriendo los Estados financieros, informes de créditos, obtener información a través los bancos u otras entidades que estén relacionados con ellos. (Van & Wachowicz, 2010, p.254)

## Cuentas por cobrar

“Es la cantidad de dinero en que los clientes le debe a una empresa, por la compra de un bien o la prestación de un servicio, además es un activo circulante, y son líquidos en la medida que puedan cobrarse en un tiempo prudente” (Guzman , 2005).

### a) Ratio rotación de cartera

“Esta ratio financiera mide el grado de recuperación de la cuenta por cobrar, es decir el periodo en que permanecen los créditos dado a los clientes antes de ser cobradas o convertirse en efectivo” (Guzman , 2005).

**Tabla 1: Ratios rotación de cartera**

*Ratios rotación de cartera*

Indicadores	Formula
<i>PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA</i>	$\frac{CUENTA POR COBRAR \times 360 DIAS}{VENTAS}$
<i>ROTACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR</i>	$\frac{VENTAS}{CUENTAS POR COBRAR} \text{ VECES}$

**Nota:** Fuente: Cesar Aching Guzmán

### 2.2.1.2 Gestión de Pago

La gestión de pago es uno de las funciones principales de tesorería, por lo que consiste en planear y controlar los flujos de salida del efectivo, mediante una programación de los egresos presupuestados, de aquellos gastos realizados por una entidad ya sea como pago a proveedores, acreedores, personal, impuestos, ente otras obligaciones. (Culqui,2013)

Según Condori & Quispe (2019) señala, para una buena gestión de pago, el área de tesorería debe tener una buena comunicación con el departamento de compras, ya que esto implica a tener menos errores en realizar algún tipo de pago, verificando los montos correctos, si se aplicó descuentos o detracciones a los bienes o servicios que se hallan adquirido.

### **Política de pago**

De acuerdo Loayza (2021), las políticas de pago son aquellas normas que permiten a mejorar y tener control de las cuentas por pagar, con el único objetivo de hacer cumplir sus obligaciones con las partes internas o externas de una empresa, para así no generar retrasos y mantener una buena relación con ellos, estas políticas van a permitir la manera correcta y que procedimientos de pago se deben realizar.

Además, según Gitman & Zutter (2012) “Las políticas de pago hacen tomar decisiones, ya sea si se distribuye o no el efectivo, cuanto distribuir y a través de qué medios”.

### **Cuentas por pagar**

“Son aquellos importes pendientes de pagar a proveedores posteriormente, por operaciones de corto o largo plazo ya sea de haber adquirido un bien o por la prestación de un servicio de acuerdo con un convenio o contratos suscrito” (Arévalo & Neciosup, 2017).

Por el otro lado Riojas (2021), menciona que “incluso con una buena gestión en las cuentas por cobrar, se podrá lograr el cumplimiento de sus obligaciones, por lo que aquí se debe considerar las cuentas por pagar las más primordiales como son las obligaciones con los proveedores, acreedores, trabajadores, compromisos fiscales y de seguridad social”.

### a) **Periodo promedio de pago a proveedores**

“Este indicador permite a medir el tiempo que tarda la entidad en pagar los créditos que le otorgan los proveedores, por lo que se requiere que en esta ratio el resultado el número de días sea mayor a la ratio de las cuentas por cobrar” (Guzman , 2005).

**Tabla 2: Ratio de periodo promedio de pago**

Ratio de periodo promedio de pago

<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>
<b><i>PERIODO PAGO A PROVEEDORES</i></b>	$\frac{CUENTA POR PAGAR \times 360 DIAS}{COMPRAS A PROVEEDORES}$

---

**Nota:** Fuente: Cesar Aching Guzmán

### 2.2.2 “Razones financieras de liquidez”

Las ratios financieras son indicadores predictivos, que permiten evaluar la situación económica de una entidad de un determinado periodo, estas ratios van a permitir conocer si la entidad está en una situación de insolvencia y poca liquidez, esto ya sea por causa por la mala aplicación de políticas, inestabilidad en las diferentes áreas, mal desempeño administrativo y financiero, por lo que facilita el proceso de toma de decisiones. ( Herrera & Betancourt, 2016)

## Liquidez

La liquidez hace referencia a la solvencia de la situación económica de la entidad, es decir el grado de habilidad que pueden hacer frente a sus obligaciones a medida que este alcance su vencimiento. Así mismo, Herrera & Betancourt (2016), hacen referencia a “La habilidad que se tiene en convertir el efectivo en aquellos activos o pasivos corrientes”. Por lo que para poder examinar si situación económica se tiene lo siguientes ratios:

### Ratio de liquidez general o razón corriente

“Esta ratio mide la capacidad que tiene una entidad en hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, es decir en cumplir en sus obligaciones en un periodo menor a un año” ( Herrera & Betancourt, 2016).

“La ratio de liquidez incluye aquellos activos corrientes como lo es las cuentas de caja y bancos, cuentas por cobrar, valores de negociación e inventarios”.

**Tabla 3: “Ratio de Liquidez”**

Indicador	Formula
<i>RATIO DE LIQUIDEZ</i>	$\frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$

**Nota:** Fuente: Cesar Aching Guzmán

### Ratio de Prueba del Acido

Es aquella ratio que tiene una medida más exigente en la facultad de hacer frente a sus obligaciones en un corto plazo, por lo que no se considera dentro de los activos corrientes el inventario, esto es razón a que los inventarios son los menos líquidos y esto tienen más probabilidad a estar sujetas a perdida en caso de una situación de quiebra en una entidad. ( Herrera & Betancourt, 2016)

**Tabla 4: Ratio de Prueba Acida**

<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>
<b><i>RATIO DE PRUEBA ACIDA</i></b>	$\frac{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}{PASIVO CORRIENTE}$

**Nota:** Fuente: Cesar Aching Guzmán

### **Ratio de Prueba defensiva**

“Ratio por el cual mide la facultad efectiva de la entidad en el corto plazo, por el cual solo se considera para este las cuentas de activos de caja y bancos y los valores negociables, en el que no se recurre a la incertidumbre de las demás cuentas de los activos corrientes o a los flujos de venta” (Guzman, 2005).

**Tabla 5: Ratio de prueba defensiva**

*Ratio de prueba defensiva*

<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>
<b><i>RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA</i></b>	$\frac{CAJA Y BANCOS}{PASIVO CORRIENTE}$

**Nota:** Fuente: Cesar Aching Guzmán

### **3. METODOLOGIA**

#### **3.1 Lugar de ejecución**

La empresa Adezoi SAC se encuentra ubicada en la Av. Arequipa, en la ciudad de Lima.

#### **3.2 Formulación de hipótesis y definición de variables**

##### **Hipótesis general**

La gestión de tesorería influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.

##### **Hipótesis específicas**

1. La gestión de cobro influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.
2. La gestión de pago influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.
3. Existe una relación significativa entre los ratios financieros y la liquidez de la empresa Adezoi SAC.

### **Variable independiente: Gestión de tesorería**

**Definición conceptual.** – La gestión de tesorería se debe entender como a las medidas estratégicas y organizacionales para el buen uso de la liquidez que afectan a los resultados financieros de la empresa

**Definición operacional.** – “Medición de la gestión de tesorería a través de su valor, gestión de cobro y gestión de pago”.

### **Variable dependiente: Liquidez**

**Definición conceptual.** – “La liquidez hace referencia a la solvencia de la situación económica de la entidad, es decir el grado de habilidad que pueden hacer frente a sus obligaciones a medida que este alcance su vencimiento”.

**Definición operacional.** – Medición de la liquidez a través de las razones financieras

### 3.3 MATRIZ DE OPERACIONALIZACION

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM	ESCALA DE MEDICION
<b>Gestión de tesorería</b>	“La gestión de tesorería se debe entender como a las medidas estratégicas y organizacionales para el buen uso de la liquidez que afectan a los resultados financieros de la empresa”	Medición de la gestión de tesorería a través de su valor, gestión de cobro y gestión de pago.	Importancia de la gestión de tesorería	Cumplimiento de Funciones y responsabilidades del área de tesorería	1,2,3,4,5, 6,7,8,9,10, 12,13,14, 15,16,17, 18,19,20,21 .	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Suficiente</li> <li>• Medianamente insuficiente</li> <li>• Insuficiente</li> </ul>
			Gestión de cobro	Política de cobro  Ratio de rotación de cuentas por cobrar		
			Gestión de pago	Política de pago  Ratio de rotación de		

				cuentas por pagar		
<b>Liquidez</b>	“La liquidez hace referencia a la solvencia de la situación económica de la entidad, es decir el grado de habilidad que pueden hacer frente a sus obligaciones a medida que este alcance su vencimiento”	Medición de la liquidez a través de la razones financieras	Razones financieras de liquidez	Ratio de prueba acida		
				Ratio de liquidez general		
				Ratio de razón absoluta		

### 3.4 Tipo y diseño de la investigación

**Tipo:**

“La investigación es de tipo no experimental, se realizó sin la manipulación de las variables y en el cual se observan los fenómenos en su ambiente natural para luego analizarlos” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010, p. 149).

**Diseño de estudio:**

El diseño de la siguiente investigación es Descriptivo Correlacional:

**Descriptivo**

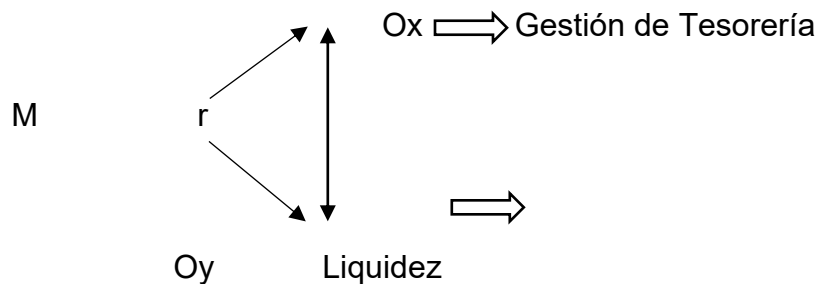
“Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010, p. 80).

**Correlacional**

“Este tipo de estudio tiene la finalidad conocer el grado de asociación que exista entre dos o más variables en un contexto en particular” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010, p. 81).

Para este caso la siguiente investigación tiene como objetivo medir la incurrencia que existe entre la variable gestión de tesorería y la variable liquidez.

La representación del diseño de la investigación es la siguiente:



Dónde:

M = Representa la muestra de estudio

Ox = Representa observaciones de la variable Gestión de Tesorería

Oy = Representa observaciones de la variable Liquidez.

r = Indica el Índice de correlación entre ambas variables.

### 3.5 Población y muestra

#### 3.5.1. Población

Hernández, Fernández, & Baptista (2010) Define “población o universo conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (p.174).

Por el cual la población para esta investigación esta conformada por 88 trabajadores de la empresa Adezoi.

**Tabla 6: Numero de personal**

*Numero de personal*

Detalle	N° de personal
Trabajadores	88

Fuente: ADEZOI SAC

#### 3.5.2. Muestra

Se define como “Un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectan datos” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010, p. 173).

Por el cual la muestra para esta investigación esta consituida por 7 personas que estan involucrados dentro del area de tesoreria.

### **3.6 Métodos, técnicas e instrumento de recolección de datos**

Para obtener los datos que nos permitieron analizar el comportamiento de las variables en estudio para esta investigación la técnica que se utilizó para la recolección de los datos fue la encuesta, con el fin de obtener información sobre la gestión de tesorería y liquidez de la empresa Adezoi SAC.

En la investigación se empleó a realizar una serie de interrogantes con respecto a las variables de estudio por el cual fueron respondidas por las 7 personas directamente involucrados en el tema de estudio en el área de tesorería con la finalidad de poder obtener información para así poder medir la influencia entre la gestión de tesorería y la liquidez, las cuales tuvieron las alternativas: suficiente, medianamente suficiente, insuficiente.

Para la recopilación de los datos fue de la siguiente manera:

- Se llegó a dar a conocer el propósito de la investigación y recurriendo a su autorización al jefe del área de tesorería para realizar dicha encuesta a los trabajadores del área.
- Se aplicó el cuestionario virtualmente a los trabajadores mencionados, garantizando su confidencialidad.

Después de la recolección de la información se presenta en tablas con su frecuencia respectiva, en el cual dichos datos se ordenaron y procesaron utilizando el software SPSS.

Para determinar la confiabilidad interna de los instrumentos para esta investigación se aplicó la prueba de Chi-Cuadrado ejecutada al cuestionario para medir la fiabilidad del instrumento, realizar un análisis de cada variable, por el cual se procedió a correlacionar las variables para determinar la relación entre las variables de estudio, para poder discutir dichos resultados para finalmente elaborar las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

## 4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

### 4.1. Resultados

#### 4.1.1 Encuesta

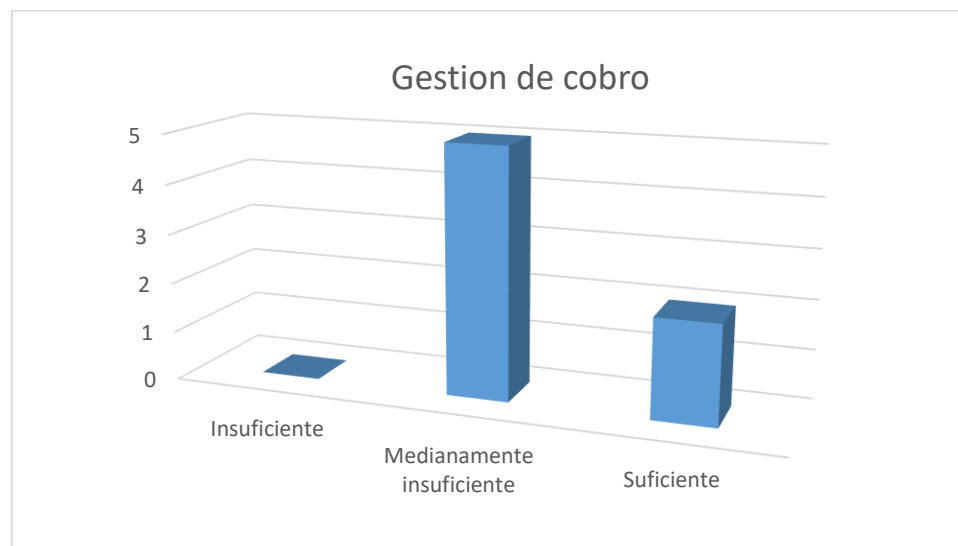
##### 4.1.1.1 Según la dimensión: Gestión de cobro

**Tabla 7: Gestión de cobro**

<b>D2: Gestión de cobro</b>			
<b>Nivel</b>	<b>Escala</b>	<b>Frecuencias</b>	<b>Frecuencias %</b>
<b>Suficiente</b>	<b>16 a 18</b>	<b>2</b>	<b>28.57</b>
<b>Medianamente insuficiente</b>	<b>11 a 15</b>	<b>5</b>	<b>71.43</b>
<b>Insuficiente</b>	<b>6 a 10</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total</b>		<b>7</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia

**Grafico 1: Gestión de cobro**



Fuente: Tabla 7

**INTERPRETACIÓN.** El 28.57% de los encuestados muestran un nivel suficiente, en ese escenario el 71.43% un nivel medianamente insuficiente, así mismo el 0% un nivel insuficiente con respecto en la dimensión de cumplimiento de gestión de cobro.

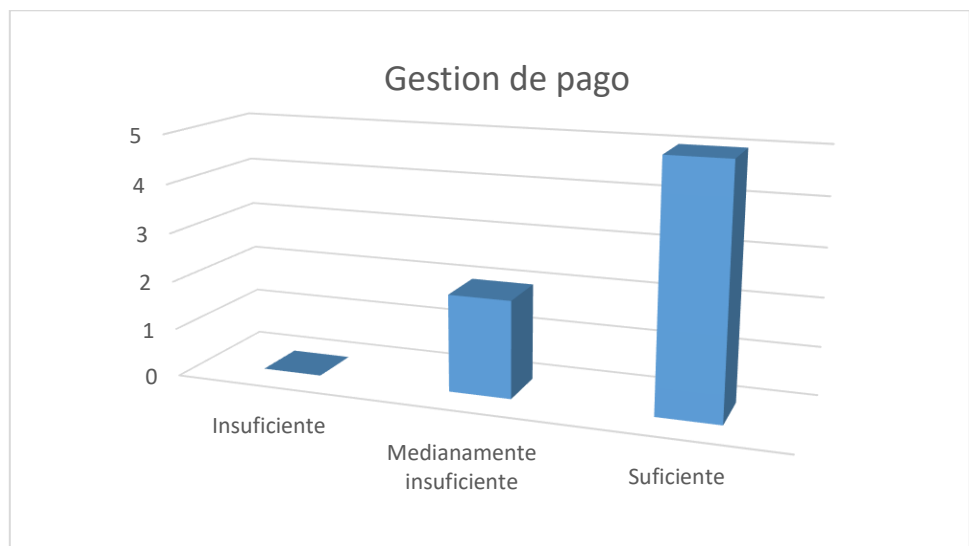
#### 4.1.1.2 Según la dimensión: Gestión de pago

**Tabla 8: Gestión de pago**

Nivel	Escala	Frec.	Frecuencias %
Suficiente	16 a 18	5	71.43
Medianamente insuficiente	11 a 15	2	28.57
Insuficiente	6 a 10	0	0.00
<b>Total</b>		<b>7</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia

**Grafico 2: Gestión de pago**



Fuente: Tabla 8

**INTERPRETACIÓN:** El 71.43% de los encuestados muestran un nivel suficiente, en ese escenario el 28.57% un nivel medianamente insuficiente, así mismo el 0% un nivel insuficiente con respecto en la dimensión de cumplimiento de gestión de cobro.

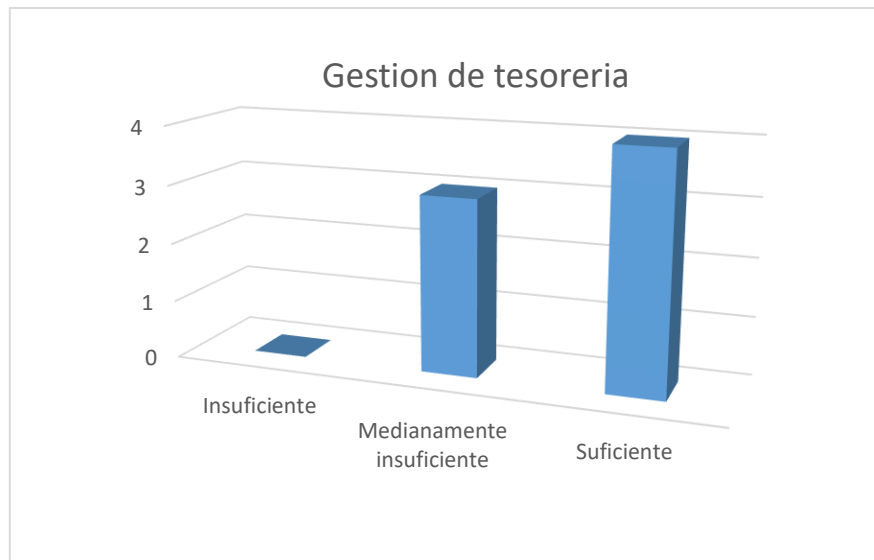
#### 4.1.1.3 Según la variable independiente: Gestión de tesorería

**Tabla 9: Gestión de tesorería**

<b>Nivel</b>	<b>Escala</b>	<b>Frec.</b>	<b>Frecuencias %</b>
<b>Suficiente</b>	<b>37 a 45</b>	<b>4</b>	<b>57.14</b>
<b>Medianamente insuficiente</b>	<b>26 a 36</b>	<b>3</b>	<b>42.86</b>
<b>Insuficiente</b>	<b>15 a 25</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total</b>		<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Grafico 3: Gestión de tesorería**



**Fuente:** Tabla 9

**INTERPRETACIÓN:** El 57.14% de los encuestados muestran un nivel suficiente, en ese escenario el 42.86% un nivel medianamente insuficiente, así mismo el 0% un nivel insuficiente con respecto en la variable gestión de tesorería.

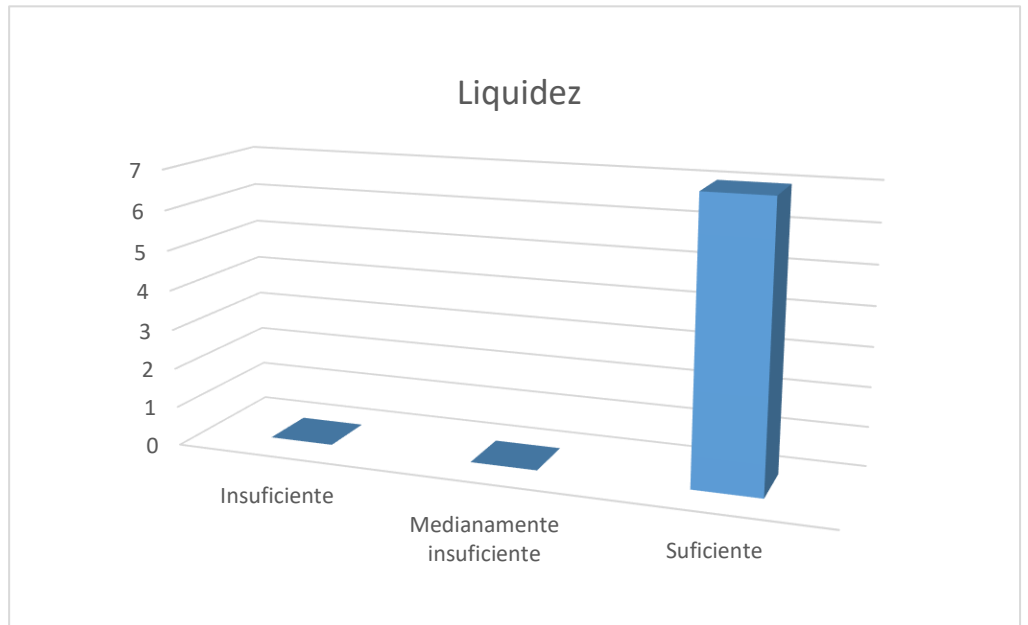
#### 4.1.1.4 Según la variable dependiente: Liquidez

**Tabla 10: Liquidez**

VD: Liquidez			
Nivel	Escala	Frec.	Frecuencias %
Suficiente	16 a 18	7	100.00
Medianamente insuficiente	11 a 15	0	0.00
Insuficiente	6 a 10	0	0.00
<b>Total</b>		<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Grafico 4: Liquidez**



**Fuente:** Tabla 10

**INTERPRETACIÓN:** El 100% de los encuestados dieron como respuesta que solo existe un nivel suficiente con respecto en la variable liquidez.

## 4.2. Análisis correlacional

### 4.2.1. Resultados descriptivos

**Tabla 11. Nivel de influencia entre la Gestión de Tesorería y la liquidez de la empresa Adezoi SAC**

		V2. Liquidez		Total
		Medianamente insuficiente	Suficiente	
V1. Gestion de tesoreria	Suficiente	14.3	42.9	57.1
	Mediantamente insuficiente	28.6	14.3	42.9
Total		42.90	57.1	100

**Fuente:** SPSS

**INTERPRETACIÓN:** En la tabla 11 se visualiza que, el total de los trabajadores el 57.1% muestran un nivel suficiente con respecto a la variable gestión de tesorería; de los cuales el 14.3% muestra un nivel medianamente insuficiente y 42.9% un nivel suficiente, en la variable liquidez; mientras que 42.9% del total muestran un nivel medianamente insuficiente en gestión de tesorería, y de estos el 28.6% y el 14.3% muestran un nivel medianamente insuficiente y suficiente respectivamente en la variable liquidez.

**Tabla 12. Nivel de influencia entre gestión de cobro y la liquidez de la empresa Adezoi SAC**

		V2. Liquidez		Total
		Medianamente insuficiente	Suficiente	
<b>D2. Gestión de cobro</b>	Suficiente	14.3	14.3	28.6
	Mediantamente insuficiente	28.6	42.9	71.4
Total		42.9	57.1	100

**Fuente:** SPSS

**INTERPRETACIÓN:** En la tabla 12 se visualiza que, el total de los trabajadores el 28.6% muestran un nivel suficiente con respecto en la dimensión gestión de cobro; de los cuales el 14.3% muestra un nivel medianamente insuficiente y 14.3% un nivel suficiente, en la variable liquidez; mientras que 71.4% del total muestran un nivel medianamente insuficiente en la dimensión gestión de cobro, y de estos el 28.6% y el 42.9% muestran un nivel medianamente insuficiente y suficiente respectivamente en la variable liquidez.

**Tabla 13. Nivel de influencia entre gestión de pago y la liquidez de la empresa Adezoi SAC**

		V2. Liquidez		Total
		Medianamente insuficiente	Suficiente	
<b>D2. Gestión de pago</b>	Suficiente	14.3	57.1	71.4
	Mediantamente insuficiente	28.6	0	28.6
Total		42.9	57.1	100

**Fuente:** SPSS

**INTERPRETACIÓN:** En la tabla 13 se visualiza que, el total de los trabajadores el 71.4% muestran un nivel suficiente con respecto en la dimensión gestión de pago; de los cuales el 14.3% muestra un nivel medianamente insuficiente y 57.1% un nivel suficiente, en la variable liquidez; mientras que 28.6% del total muestran un nivel medianamente insuficiente en la dimensión gestión de cobro, y de estos solo el 28.6% y 0% muestran un nivel medianamente insuficiente y suficiente respectivamente en la variable liquidez.

## **Análisis inferencial**

### **Hipótesis general:**

**H<sub>1</sub>:** “La gestión de tesorería influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC”

**H<sub>0</sub>:** “La gestión de tesorería no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC”.

**Tabla 14: Correlación entre las variables Gestión de Tesorería y la liquidez de la empresa Adezoi SAC-2023**

<b>Pruebas de chi-cuadrado</b>			
	Valor	gl	Significación exacta (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	1,215a	1	.486
Corrección de continuidad	.109	1	
Razón de verosimilitud	1.243	1	.486
Prueba exacta de Fisher			.486
N de casos válidos	7		

a. 4 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1,29.

Fuente: SPSS

**INTERPRETACIÓN:** Según la tabla 14, se presenta los resultados de la prueba Chi-cuadrado de Pearson para determinar la relación entre la gestión de tesorería y liquidez de la empresa Adezoi, donde se muestra que el valor  $p= 0.486$  es mayor a  $0.05$  y por lo tanto se acepta el  $H_0$ ; rechazándose la  $H_1$ ; concluyendo, con un nivel de confianza del 95%, que la "gestión de tesorería no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi Sac".

### Hipótesis específica 1:

**H<sub>1</sub>:** La gestión de cobro influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.

**H<sub>0</sub>:** La gestión de cobro no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.

**Tabla 15: Correlación entre la gestión de cobro y la liquidez de la empresa Adezoi SAC-2023**

<b>Pruebas de chi-cuadrado</b>			
	Valor	gl	Significación exacta (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	,058a	1	1.000
Corrección de continuidad	0.000	1	
Razón de verosimilitud	.058	1	1.000
Prueba exacta de Fisher			1.000
N de casos válidos	7		

a. 4 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,86.

Fuente: SPSS

**INTERPRETACIÓN:** Según la tabla 15, se presenta los resultados de la prueba Chi-cuadrado de Pearson para determinar la relación entre gestión de cobro y liquidez de la empresa Adezoi, donde se muestra que el valor  $p= 1.000$  es mayor a 0.05 y por lo tanto se acepta el  $H_0$ ; rechazándose la  $H_1$ ; concluyendo, con un nivel de confianza del 95%, que la dimensión gestión de cobro no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi Sac.

## Hipótesis específica 2:

**H<sub>1</sub>:** “La gestión de pago influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC”.

**H<sub>0</sub>:** “La gestión de pago no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC”.

**Tabla 16: Correlación entre la gestión de pago y la liquidez de la empresa Adezoi SAC-2023**

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación exacta (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	3,733a	1	.143
Corrección de continuidad	1.181	1	
Razón de verosimilitud	4.557	1	.143
Prueba exacta de Fisher			.143
N de casos válidos	7		

a. 4 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,86.

Fuente: SPSS

**INTERPRETACIÓN:** Según la tabla 16, se presenta los resultados de la prueba Chi-cuadrado de Pearson para determinar la relación entre gestión de cobro y liquidez de la empresa Adezoi, donde se muestra que el valor  $p= 0.143$  es mayor a  $0.05$  y por lo tanto se acepta el  $H_0$ ; rechazándose la  $H_1$ ; concluyendo, con un nivel de confianza del 95%, que la dimensión gestión de pago no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi Sac.

## Análisis documental

**Tabla 17: Ratio de rotación de cuenta por cobrar**

Ratio de rotación de cuenta por cobrar		
Descripción	Formula	Año 2023
Rotación de cuentas por cobrar	$(\text{ventas}) / (\text{cuentas por cobrar})$	17.90

Fuente: Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** En base a la aplicación del ratio en los Estados Financieros del año 2023, la empresa Adezoi SAC, muestra que cobra sus cuentas por cobrar 18 veces al año.

**Tabla 18: Ratio de periodo promedio de cobranza**

Ratio de periodo promedio de cobranza		
Descripción	Formula	Año 2023
Plazo promedio de cobranza	$(\text{cuenta por cobrar}) / (\text{ventas}) \times 360$	20.11

Fuente: Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** En base a la aplicación del ratio en los Estados Financieros del año 2023, muestra que en promedio la empresa Adezoi SAC tarda en cobrar en un plazo de 20 días.

**Tabla 19: Ratio de periodo promedio de pago**

<b>Ratio de periodo promedio de pago</b>		
<b>Descripcion</b>	<b>Formula</b>	<b>Año 2023</b>
<b>Plazo promedio de pago a proveedores</b>	$(\text{cuenta por pagar}) / (\text{costo de ventas}) \times 360$	2.42

**Fuente:** Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** En base a la aplicación del ratio de periodo promedio de pago en los Estados Financieros del año 2023, muestra que la empresa Adezoi SAC tarda en pagar a sus proveedores en menos de 3 días.

**Tabla 20: Ratio de prueba financiera**

<b>Ratio de prueba defensiva</b>		
<b>Descripcion</b>	<b>Formula</b>	<b>Año 2023</b>
<b>Ratio de prueba defensiva</b>	$(\text{caja y bancos}) / \text{pasivo corriente}$	0.89

**Fuente:** Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** En base a la aplicación del ratio de prueba defensiva en los Estados Financieros del año 2023, muestra que la empresa Adezoi SAC, su efectivo cubre un 89% del pasivo corriente.

### 4.3. Discusión de resultados

Al concluir con los resultados de esta investigación, se procede a dar discusión por lo que se tiene como objetivo general evaluar la influencia de la gestión de tesorería en la liquidez de la empresa Adezoi periodo 2023. Por ende, el resultado obtenido mediante la prueba Chi-cuadrado de Pearson donde se muestra una correlación de 0.486 es mayor a 0.05 y por lo tanto se acepta la hipótesis nula; rechazándose la hipótesis alterna; concluyendo, con un nivel de confianza del 95%, que la gestión de tesorería no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi Sac, coincidentemente con lo que señala Lope (2022) en su investigación indica que esto se debe a que la empresa a veces cuente con dinero disponible y en otros momentos no lo cuente para hacer frente a sus obligaciones, así mismo que su capital de trabajo estén en constante rotación y en otras momentos no mantenga la misma rotación. Por el otro lado cabe recalcar que para no ser víctimas de liquidez acuden a realizar cronogramas de pagos, por lo que es necesario a que pacten con sus proveedores créditos para que así la empresa este en la posibilidad de pagar, así mismo llevar un mejor control de sus cobros teniendo una constante información actualizada.

Respecto al objetivo específico 1, determinar la manera en que la gestión de cobro influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC periodo 2023. Por ende, el resultado obtenido mediante la prueba Chi-cuadrado de Pearson donde se muestra una correlación de 1.000 es mayor a 0.05 y por lo tanto se acepta la hipótesis nula; rechazándose la hipótesis alterna; concluyendo, con un nivel de confianza del 95%, que la dimensión gestión de cobro no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi Sac, coincidentemente con lo que señala Reyes & Soria (2021) en su investigación, manifiesta que los niveles de efectivo y finanzas de la empresa de su investigación es por la falta de implementación de políticas de cobranza, por lo que no hay un

manual de procedimientos, por ello se debe proponer un plan estratégico para así mejorar la gestión de sus cobros, en recuperar sus carteras vencidas a clientes y socios , así mismo se propone que es necesario que se refuerce o se cree un departamento que gestione las cobranzas.

Respecto al objetivo específico 2, determinar la manera en que la gestión de pago influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC periodo 2023. Por ende, el resultado obtenido mediante la prueba Chi-cuadrado de Pearson donde se muestra una correlación de 0.143 es mayor a 0.05 y por lo tanto se acepta el  $H_0$ ; rechazándose la  $H_1$ ; concluyendo, con un nivel de confianza del 95%, que la dimensión gestión de pago no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi Sac, coincidentemente con lo que señala Lopez & Vidal (2019) en su investigación, manifiesta que a pesar que la compañía cuente con políticas de pagos no son las más adecuadas, ya que las carteras por pagar son efectuadas debido a que los accionistas inyectan capital para así evitar el incumplimiento de sus obligaciones con los proveedores , este acto se realiza con el fin de que la empresa pueda evitar gastos por morosidad o evitar problemas judiciales, por ende la empresa debe realizar una evaluación y reestructuración de sus políticas para evitar estas brechas, para lo que debe ver un mejor control interno de las cuentas por pagar hasta lograr un nivel óptimo de gestión.

Respecto al objetivo específico 3, determinar la relación entre los ratios financieros y la liquidez de la empresa Adezoi SAC periodo 2023. Por ende, el resultado obtenido mediante en el análisis de los Estados Financieros 2023, con la aplicación de los ratios financieros se muestra que el ratio del periodo de la cuenta por cobrar es significativamente mayor al ratio de la cuenta por pagar, por lo que el resultado de la cuenta por cobrar es de 20 días y las cuentas por pagar es de 3 días. Así mismo aplicando el ratio de prueba defensiva se ha obtenido que cuenta con el 89% de liquidez para

cubrir con sus obligaciones de corto plazo, coincidente con lo que señala Liza & Mego (2020) en su tesis indica que mediante la aplicación de los ratios ha detectado que el institución carece de políticas sobre los créditos brindados y obtenidos, además no implementa un control financiero dando un diagnostico a través los ratios financieros para establecer el nivel de liquidez con la finalidad de detectar si existe un exceso o déficit de liquidez.

## 5. CONCLUSIONES

1. En la empresa Adezoi SAC 2023 no hay relación significativa entre las variables gestión de tesorería y la liquidez, demostrado con un coeficiente de Prueba de Chi cuadrado de 0.486; dado que el valor de  $p$  es mayor a 0,05, debido a que la empresa a pesar que cuentan con políticas de cobro y de pago, están no son aplicadas adecuadamente; por la falta de conocimiento, comunicación y coordinación entre las áreas de cobranza y ventas, ocasionando demora en la preparación del flujo de caja por falta de información oportuna.
2. En la empresa Adezoi SAC 2023 no hay relación significativa la gestión de cobro y la liquidez, demostrado con un coeficiente de Prueba de Chi cuadrado de 0.100; dado que el valor de  $p$  es mayor a 0,05, a pesar de que hay políticas de cobranza, existen problemas asociados en la selección y control del personal encargado de las cobranzas, y aunado a ello, la gerencia no hace seguimiento a los objetivos y metas, ocasionando resultados no eficaces.
3. En la empresa Adezoi SAC 2023 no hay relación significativa entre la gestión de pago y la liquidez, demostrado con un coeficiente de Prueba de Chi cuadrado de 0.143; dado que el valor de  $p$  es mayor a 0,05, debido a que a pesar que tiene políticas de pagos, existe mala comunicación con el área de logística, perjudicando a la empresa con realizar pagos adicionales por multa, presentar información contable erróneos y no realizar proyecciones mensuales por la falta de información de manera oportuna.

4. En base a la aplicación de los ratios financieros para evaluar la liquidez de la empresa Adezoi SAC 2023, se obtuvo que el número de días de sus cuentas por cobrar es mayor que el de cuentas por pagar, provocando una inestabilidad en el flujo de su liquidez. Así mismo, el ratio de liquidez inmediata se obtuvo como resultado 0.89, lo que quiere decir que no puede cubrir completamente sus obligaciones de corto plazo, evidenciando que se requiere una mejora en la gestión de Tesorería.

## 6. RECOMENDACIONES

1. La gerencia general de la empresa debe actualizar las políticas de cobro y pago, e implementar estrategias que permitan mejorar el conocimiento a través de cursos de capacitaciones, lo que conllevara a mejorar la coordinación y comunicación con las áreas de cobranza y ventas. Dichas políticas propiciarán la elaboración del flujo de caja de manera oportuna y por ende, poder visualizar sus resultados y detectar algunas fallas que pueden generar inestabilidad en el flujo del efectivo.
2. La gerencia general debe actualizar su política de cobranza específicamente en el cronograma de seguimiento de las cuentas por cobrar para identificar que clientes son puntuales y quienes tienen retrasos, darles incentivos por pronto de pago, como ofreciéndoles descuentos, o aplicar anticipos para proteger el flujo de efectivo. Así mismo, mejorar la contratación del personal, que se realicen capacitaciones de ética y técnica, y realizar auditorías internas para corroborar que todo lo cobrado llegue a la empresa.
3. La gerencia general debe actualizar su política de pago, estableciendo un procedimiento que permita que el hecho económico sea aprobado por el área de logística y de contabilidad, validando las facturas para así evitar pagos duplicados o adicionales, así mismo se elabore un flujo de caja proyectado que incluya los pagos programados para si detectar que pagos son de prioridad o se puedan renegociar plazos razonables con los proveedores. Así mismo, propiciar la existencia de una buena comunicación entre las áreas de tesorería, contabilidad y logística, y estas se capaciten en cursos contables y administrativas para evitar acciones erróneas en la presentación de información contable de la entidad.

4. La gerencia general debe actualizar las políticas de cobranza y pago con el fin de poder reducir los plazos, además de pactar o tener acuerdos con los proveedores para que se den créditos con mayor plazo de pago. Así mismo, se sugiere disminuir gastos e inversiones innecesarios y tener más control en los inventarios evitando que exista un sobre stock.

## 7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arevalo, Y., & Neciosup, R. (2017). Implementacion de un sistema de control interno de cuenta por pagar y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Kapricornio SRL, Trujillo 2016: Universidad Privada del norte.
- Herrera , A., & Betancourt, V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestion empresarial para toma de desiciones. Revista de la Facultad de Ciencias Contables UNMSM, Lima - Perú.
- Ccala , N., & Philco, M. (2021 ). Gestion de tesoreria y la percepcion de liquidez en la empresa consructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. del Peru, Abancay, 2021:Universidad Cesar Vallejo.
- Condori , G., & Quispe, L. (2019). La gestion del control interno en las cuentas por pagar de la empresa central Parking System Peru S.A. 2018:Universidad tecnologica del Peru.
- Culqui, E. (2013). El control previo como herramienta de mejora para el proceso de ejecucion de pagos en el departamento de tesoreria de la fuerza aerea de Peru:Universidad San Martin de Porres.
- Czerniak, P. (15 de mayo de 2014). Cobranza Efectiva, objetivo cobranzas cliente objetivos comerciales
- Garcia, J. P. (2001). Gestión de tesorería en la empresa. En J. P. Garcia. Universidad Salamanca.
- Gitman , L., & Zutter , C. (2012). Principios de administración financiera. PEARSON EDUCACIÓN.
- Guzman , C. (2005). Ratios Financieros.
- Levy , L. (2005). Planeacion Financiera en la Empresa Modera. Ediciones Fiscales ISEF.
- Liza , A., & Mego, B. (2020). La gestion de tesoreria y su relacion con la liquidez en un instituto privado de Lima metropolitana, periodo 2019:Universidad Autonoma del Peru.
- Loayza, P. (2021). Implementación de políticas para reducir las cuentas por pagar en la empresa tecnológica, Lima 2021:Universidad Norbet Wiener.
- Lope, S. (2022). Gestion de tesoreria y liquidez en la empresa inversiones Dunamis & Shalom SRL, distrito miraflores-Arequipa, periodo 2021:Universidad Cesar Vallejo.
- Lopez , J., & Vidal, Z. (2019). Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructoras:Universidad Laica Vicente.
- Maria , T. (2015). Las politicas de credito y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la fabrica de calzado Fadicalza:Universidad Tecnica de Ambato.

- Monica, O., & Martha, C. (2018). Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio Farmaceutico ABC S.A.S para el año 2019:Universidad Catolica de Colombia.
- Nevado , M. (2022). Control previo y gestión de tesorería en la Universidad Nacional de Jaén:Universidad Cesar Vallejo.
- Olsina, F. X. (2009). Gestión de tesorería: Optimizando los flujos monetarios. Profit Editorial.
- Perez, F. D. (2004). Gestion y control del presupuesto de tesoreria. Ediciones Paranfino.
- Reyes, C., & Soria , J. (2021). Gestion de tesoreria y liquidez de la empresa Cruz Verde S.A 2021:Universidad Cesar Vallejo.
- Riojas , A. (2021). El sistema contable del area de compras y las cuentas por pagar de una clinica del distrito de Miraflores-2020:Universidad Autonoma del Peru:
- Rojas, P. (28 de julio de 2023). Gestion.
- Rufino , A. (2023). Control interno y su incidencia para la mejora de gestión del área de Tesorería en UGEL Sullana, año 2022:Universidad Nacional de Tumbes.
- Simon , A. (2019). Estrategias para mejorar la Gestión de tesorería en la Municipalidad de la Molina, 2019: Norbert Wiener.
- Soria, E., & Sajami, D. (2021). La gestion de tesoreria y su relacion con la toma de desiciones en la oficina de tesoreria de la unidad de gestion educativa local Ucayali-Contamana, año 2019:Universidad Nacional de la Amazonia Peruana.
- Tomalá, G. (2018). Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Transcisa S.A, Canton Salinas, provincia de Santa Elena año 2017:Universidad Estatal Peninsula de Santa Elena.
- Valls, J. (2003). Fundamentos de la nueva gestión de tesorería. FC Editorial.
- Van, H., & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. PEARSON EDUCACIÓN.

## 8. ANEXOS

### 8.1. CUESTIONARIO

#### CUESTIONARIO

##### ENCUESTA PARA EVALUAR GESTION DE TESORERIA

Se ha realizado este cuestionario con la finalidad de evaluar la Gestión de tesorería de la empresa Adezoi SAC, para así obtener información. Para ello las personas encuestadas deben responder las preguntas con toda la sinceridad posible, ya que con sus respectivas respuestas se utilizará como soporte a la investigación. Esta encuesta tiene una escala

N°	DIMENSIONES/INDICADORES/ITEMS	ESCALA		
		Suficiente	Medianamente insuficiente	Insuficiente
	<b>DIMENCION: GESTION DE COBRO</b>			
	<b>Política de cobro</b>			
1	Existen políticas de cobranza en la empresa Adezoi SAC.			
2	Se debe realizar cambios de políticas de cobranza para mejorar la gestión dentro del área.			
3	Crees que al no llegar con la meta de cobranza afectaría el nivel de efectivo			
	<b>Ratio de rotación de cuentas por cobrar</b>			
4	La empresa llega a cobrar a tiempo sus cuentas por cobrar			
5	La empresa mantiene una adecuada rotación de cuenta por cobrar			
6	La empresa aplica medio de recobro para mejorar sus ingresos.			
	<b>DIMENCION: GESTION DE PAGO</b>			
	<b>Política de pago</b>			

7	Existen políticas de pago en la empresa Adezoi SAC.			
8	Al no realizarse proyecciones de pago afectaría el nivel de liquidez de la empresa			
9	La empresa aplica procedimientos para cumplir sus obligaciones, para evitar pagos adicionales			
	<b>Ratio de rotación de cuentas por pagar</b>			
10	La empresa llega a pagar a tiempo sus cuentas por pagar			
11	Realizan cronograma de pago, teniendo en cuenta la liquidez de la empresa.			
12	La empresa mantiene una adecuada rotación de cuenta por pagar			

## CUESTIONARIO

### ENCUESTA PARA EVALUAR GESTION DE TESORERIA

Se ha realizado este cuestionario con la finalidad de evaluar la liquidez de la empresa Adezoi SAC, para así obtener información. Para ello las personas encuestadas deben responder las preguntas con toda la sinceridad posible, ya que con sus respectivas respuestas se utilizará como soporte a la investigación. Esta encuesta tiene una escala

N°	DIMENCIONES/INDICADORES/ITEMS	ESCALA		
		Suficiente	Medianamente insuficiente	Insuficiente
	<b>DIMENCION: RAZONES FINANCIERA DE LIQUIDEZ</b>			
	<b>Ratio de prueba acida</b>			
13	En la empresa con los ingresos obtenidos cubren sus obligaciones con sus proveedores			
14	La empresa puede asumir sus obligaciones, sin considerar su mercadería en liquidación			
	<b>Ratio de liquidez general</b>			
15	La empresa cuenta con los recursos y derechos necesarios para convertirse en efectivo en un plazo menor a un año			
16	La empresa cuenta con una correcta liquidez corriente a corto plazo			
	<b>Ratio de razón absoluta</b>			
17	La empresa cuenta con la capacidad de caja para cumplir con sus obligaciones de corto plazo			
18	La empresa cuenta con la capacidad de cuenta bancarias para cumplir con sus obligaciones de corto plazo			

## 8.2. MATRIZ DE CONSISTENCIA

**TITULO:** GESTION DE TESORERIA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ADEZOI SAC

FORMULACION DEL PROBLEMA	OBEJTIVOS GENERALES Y ESPECIFICOS	HIPOTESIS	VARIABLES O INIDICADORES	TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACION	POBLACION Y MUESTRA
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>¿En qué medida la gestión de tesorería influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC?</li> </ul> <p><b>PROBLEMA ESPECIFICO</b></p> <p>¿De qué manera la gestión de cobro influye en la liquidez de la</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Determinar como la gestión de tesorería influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC</li> </ul> <p><b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b></p> <p>Determinar de qué manera en la gestión de cobro influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.</p> <p>Determinar de qué manera la gestión de pago influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.</p> <p>Determinar la relación entre ratios financieros y la liquidez de la empresa Adezoi SAC</p>	<p><b>Hipótesis General (Hi)</b></p> <p>La gestión de tesorería influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC</p> <p><b>Hipótesis Nula (Ho)</b></p> <p>La gestión de tesorería no influye significativamente en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.</p> <p><b>Hipótesis Específicas (Hi)</b></p>	<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b> Gestión de Tesorería</p> <p><b>DIMENSIONES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestión de cobro</li> <li>Gestión de pago</li> </ul> <p><b>INDICADORES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Política de cobro</li> <li>Ratio de rotación de cuentas por cobrar</li> <li>Política de pago</li> <li>Ratio de rotación de cuentas por pagar</li> </ul> <p><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b> Liquidez</p>	<p><b>TIPO DE INVESTIGACION</b></p> <p>NO EXPERIMENTAL</p> <p><b>DISEÑO DE LA INVESTIGACION</b></p> <p>DESCRIPTIVA CORRELACIONAL</p>	<p><b>POBLACION</b></p> <p>La población está constituida por los 88 personales que forman parte de la empresa ADEZOI SAC.</p> <p><b>MUESTRA</b></p> <p>La muestra para esta investigación está conformada por 7 personas involucradas en el área de tesorería.</p>

<p>empresa Adezoi SAC?</p> <p>¿De qué manera la gestión de pago influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC?</p>		<p>La gestión de cobro influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.</p> <p>.</p> <p>La gestión de pago influye en la liquidez de la empresa Adezoi SAC.</p> <p>.</p> <p>Existe una relación significativa entre los ratios financieros y la liquidez de la empresa Adezoi SAC.</p>	<p><b>DIMENSIONES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Razones financieras de liquidez</li> </ul> <p><b>INDICADORES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratio de prueba acida</li> <li>• Ratio de liquidez general</li> <li>• Ratio de razón absoluta</li> </ul>		
--	--	--	---	--	--

### 8.3 ANALISIS SPSS

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Estadísticas Ampliaciones Ventana Ayuda

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	Cumplimiento	Cadena	40	0	Cumplimiento d...	{1, Insuficie...	Ninguno	17	Izquierda	Ordinal	Entrada
2	Gestión_co...	Cadena	20	0	Gestión de cobro	{1, Insuficie...	Ninguno	17	Izquierda	Ordinal	Entrada
3	Gestión_pago	Cadena	20	0	Gestión de pago	{1, Insuficie...	Ninguno	18	Izquierda	Ordinal	Entrada
4	Gestión_tes...	Cadena	20	0	Gestión de tes...	{1, Insuficie...	Ninguno	18	Izquierda	Ordinal	Entrada
5	Liquidez	Cadena	20	0	Liquidez	{1, Insuficie...	Ninguno	20	Izquierda	Ordinal	Entrada
6											
7											
8											
9											
10											
11											
12											
13											
14											
15											
16											
17											
18											
19											
20											
21											
22											
23											
24											
~											

Vista de datos Vista de variables

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Estadísticas Ampliaciones Ventana Ayuda

	Cumplimiento	Gestión_cobro	Gestión_pago	Gestión_tesorería	Liquidez	var
1	Suficiente	Suficiente	Suficiente	Suficiente	Medianamente insuficiente	
2	Medianamente insuficiente	Suficiente	Suficiente	Suficiente	Suficiente	
3	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	
4	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Suficiente	Medianamente insuficiente	Suficiente	
5	Suficiente	Medianamente insuficiente	Suficiente	Suficiente	Suficiente	
6	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	Medianamente insuficiente	
7	Suficiente	Medianamente insuficiente	Suficiente	Suficiente	Suficiente	
8						
9						
10						
11						
12						
13						
14						
15						
16						
17						
18						
19						
20						
21						
22						
23						

Vista de datos Vista de variables

## Tablas cruzadas

### Notas

#### Resumen de procesamiento de casos

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Gestión de cobro * Liquidez	7	100,0%	0	0,0%	7	100,0%

#### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significació n exacta (2 caras)	Significació n exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	,058 <sup>a</sup>	1	,809	1,000	,714
Corrección de continuidad <sup>b</sup>	,000	1	1,000		
Razón de verosimilitud	,058	1	,810	1,000	,714
Prueba exacta de Fisher				1,000	,714
N de casos válidos	7				

## Tablas cruzadas

**Resumen de procesamiento de casos**

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Gestión de pago * Liquidez	7	100,0%	0	0,0%	7	100,0%

**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significació n exacta (2 caras)	Significació n exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	3,733 <sup>a</sup>	1	,053	,143	,143
Corrección de continuidad <sup>b</sup>	1,181	1	,277		
Razón de verosimilitud	4,557	1	,033	,143	,143
Prueba exacta de Fisher				,143	,143
N de casos válidos	7				

## Tablas cruzadas

Resumen de procesamiento de casos

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Gestión de tesorería * Liquidez	7	100,0%	0	0,0%	7	100,0%

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significació n exacta (2 caras)	Significació n exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	1,215 <sup>a</sup>	1	,270	,486	,371
Corrección de continuidad <sup>b</sup>	,109	1	,741		
Razón de verosimilitud	1,243	1	,265	,486	,371
Prueba exacta de Fisher				,486	,371
N de casos válidos	7				



ADEZOI SAC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2023

(Expresado en Soles)

<b>ACTIVOS</b>	<b>2023</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>2023</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4 246,408	Sobregiros Bancarios	
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	5 390,820	Tributos y aportes por pagar	12 58,434
Cuentas por cobrar personal	6 262,955	Remuneraciones por pagar	13 98,682
Otras cuentas por cobrar	7 217,503	Cuentas por pagar comerciales	14 39,292
Servicios contrat por anticipado	8 4,725	Otras cuentas por pagar	15 81,719
Inventario (Neto)	9 431,132		
Otros Activos Corrientes	7 119,552		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u><u>1,673,095</u></u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u><u>278,127</u></u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Propiedad, planta y equipo (neto)	10 271,978	Obligaciones Financieras	16 616,964
Activo Diferido	11 22,667	Pasivos Diferidos	
Otros Activos No Corrientes	11 14,123		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u><u>308,768</u></u>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u><u>616,964</u></u>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<u><u>895,091</u></u>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital social	17 1,000,000
		Resultados acumulados	18 736,484
		Resultado del ejercicio	(649,712)
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u><u>1,086,772</u></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>1,981,863</u></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>1,981,863</u></u>

Calle Manuel del Pino 221  
Santa Beatriz - Lima 01  
Tel.: 6198 124  
RUC: 20514360759

  
Juan Carlos Noli Callirgos  
Representante Legal

  
Hellen Levano Varas  
Contador

**ADEZOI SAC**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de Diciembre, 2023**  
 (Expresado en Soles)

		<u>Diciembre - 2023</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ventas Netas	19	5,761,838
Ventas operacionales	19	1,233,065
Ventas Netas (Ingresos Operacionales):		<u>6,994,903</u>
Otros Ingresos Operacionales		
<b>Total de Ingresos Brutos</b>		<u>5,652,298</u>
Costo de Ventas Nacional	20	(5,856,440)
<b>Total Costos Operacionales</b>		<u>(5,856,440)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>1,138,462</u>
Gastos de Administración	21	(1,180,871)
Gastos de Ventas	22	(637,352)
<b>Total Gastos operativos</b>		<u>( 1,818,224)</u>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<u>(679,762)</u>
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos		
Otros Ingresos	23	18,392
Ingresos Financieros	24	44,873
Gastos Financieros	25	(18,955)
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros	26	(27,080)
<b>Resultado antes del Impuesto a la Renta</b>		<u>(662,531)</u>
Impuesto a la Renta Diferido		12,819
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>(649,712)</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Juan Carlos Noli Callirgos  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Helén Levano Varas  
 Contador

Calle Manuel del Pino 221  
 Santa Beatriz - Lima 01  
 Tel.: 6198 124  
 RUC: 20514360759