

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**“GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA  
BBTI S.A.C PERIODO 2017 - 2022”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO**

**KENJI ALBERTO CHUNG SANCHEZ**

**JAVIER LENER QUINTANA CELI**

**ASESOR:**

**DR. C.P.C. HUMBERTO RUBEN HUANCA CALLASACA**

Línea de Investigación: Contabilidad Financiera

Callao, 2024

PERÚ

## **HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO**

### **MIEMBROS DEL JURADO:**

- PRESIDENTE: DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
- SECRETARIO: MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
- VOCAL: MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
- MIEMBRO SUPLENTE: MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ

### **ASESOR:**

DR. C.P.C. HUMBERTO RUBEN HUANCA CALLASACA

N° De Libro: 1

N° De Folio: 81

N° De Acta: 001-2024

Fecha De Aprobación: 15 de enero del 2024

Resolución De Sustentación: N°004-2024-CFCC/TR-DS

Fecha De Resolución: 15 de enero del 2024



# UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

## FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

### CICLO TALLER DE TESIS 2023-05

Av. Juan Pablo II s/n Ciudad Universitaria Bellavista – Callao

Teléfono: 429-3131/429-6101



## ACTA N° 001-2024 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 15 días del mes de enero, del año 2024, siendo las 9:10 horas, se reunieron, en el 1° piso del Auditorio de la Facultad de Ciencias Administrativas de la UNAC, el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la Universidad Nacional del Callao:

**DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN** : PRESIDENTE  
**MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ** : SECRETARIO  
**MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS** : MIEMBRO VOCAL  
**MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ** : MIEMBRO SUPLENTE

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres: **CHUNG SANCHEZ KENJI ALBERTO** y **QUINTANA CELI JAVIER LENER**; quienes, habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: “**GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA BBTI S.A.C PERIODO 2017 - 2022**”, cumpliendo con la sustentación en acto público.

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por APROBADO (APROBADO/DESAPROBADO), con (..) sin (X) observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa MUY BUENO (BUENO/MUY BUENO/EXCELENTE) y Calificación Cuantitativa 17 (NÚMERO), la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 24° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 150-2023-CU del 15 de junio del 2023.

Se dio por cerrada la Sesión a las 9:45 horas del día 15 del mes de enero del 2024.

  
.....  
DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN  
**PRESIDENTE**

  
.....  
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ  
**SECRETARIO**

  
.....  
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS  
**MIEMBRO VOCAL**

  
.....  
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ  
**MIEMBRO SUPLENTE**



**INFORME FAVORABLE N°001-2024**  
**SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO TALLER DE TESIS**

**TESIS TITULADA:**

**“GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA BBTI S.A.C  
PERIODO 2017 - 2022”**

**AUTORES:**

**CHUNG SANCHEZ KENJI ALBERTO**  
**QUINTANA CELI JAVIER LENER**

A los 15 días del mes de enero, del año 2024, siendo las 09:10 horas, se reunieron, en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis 2023-05, designados con Resolución N°004-2024-CFCC/TR-DS, luego de la exposición y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes **ACUERDAN POR UNANIMIDAD NO ENCONTRAR OBSERVACIÓN ALGUNA**, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

.....  
DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN  
PRESIDENTE

.....  
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ  
SECRETARIO

.....  
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS  
MIEMBRO VOCAL

.....  
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ  
MIEMBRO SUPLENTE

# Archivo 1, 1A, Chung Sánchez K., Quintana Celi J.-Título-2024.doc.

**11%**  
Textos sospechosos

**9% Similitudes**  
3% similitudes entre comillas  
0% entre las fuentes mencionadas

**2% Idioma no reconocido**

<b>Nombre del documento:</b> Archivo 1, 1A, Chung Sánchez K., Quintana Celi J.-Título-2024.doc..docx <b>ID del documento:</b> ad075a6d75e08180842b5399b9c18f0c72b37180 <b>Tamaño del documento original:</b> 499,89 kB	<b>Depositante:</b> FCC PREGRADO UNIDAD DE INVESTIGACION <b>Fecha de depósito:</b> 10/1/2024 <b>Tipo de carga:</b> interface <b>fecha de fin de análisis:</b> 10/1/2024	<b>Número de palabras:</b> 16.864 <b>Número de caracteres:</b> 110.883
--	--	---

Ubicación de las similitudes en el documento:



## Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	<b>repositorio.unac.edu.pe</b> https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5668/POMA_RAMOS_SULCA_FCC_2... 9 fuentes similares	2%		Palabras idénticas: 2% (286 palabras)
2	<b>tesis.usat.edu.pe</b> http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1919/1/TL_BriceñoMasabelVicente_VasquezVasque... 7 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (187 palabras)
3	<b>repositoryinst.uniguajira.edu.co</b> https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/554/TESIS GESTION FINANCIER... 3 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (168 palabras)
4	<b>hdl.handle.net</b>   Análisis y valor financiero de la Empresa de Agroquímicos Corpor... http://hdl.handle.net/20.500.12423/133 2 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (166 palabras)
5	<b>repositorio.ulasamericas.edu.pe</b> http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2050/TESIS REPOSITORIO.pdf?sequenc...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (146 palabras)

## Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	<b>renati.sunedu.gob.pe</b>   Registro Nacional de Trabajos de Investigación: Gestión fin... https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3034954?locale=es	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (39 palabras)
2	<b>repositoryinst.uniguajira.edu.co</b>   Gestión financiera y su incidencia en la liquidez... https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/554	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (33 palabras)
3	<b>repositorio.usil.edu.pe</b> https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/709af9df-200d-408f-8895-93637962b1e7/...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
4	<b>Documento de otro usuario</b> #8aa2fc El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (20 palabras)
5	<b>www.monografias.com</b>   Razones Financieras https://www.monografias.com/trabajos87/razones-financieras/razones-financieras	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (19 palabras)

## Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas)

Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

1	https://orcid.org/0000-0003-3716-8547
2	https://orcid.org/0009-0002-0692-1065
3	https://orcid.org/0000-0003-2861-7822

**“GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA  
BBTI S.A.C PERIODO 2017 - 2022”**

**KENJI ALBERTO CHUNG SANCHEZ**  
**JAVIER LENER QUINTANA CELI**





## **DEDICATORIA**

Queremos dedicar esta tesis a Dios, porque gracias a Él y a nuestro esfuerzo, hemos logrado culminar la carrera satisfactoriamente; también, lo dedicamos a nuestros padres por todo el sacrificio y apoyo que hemos recibido durante nuestro periodo universitario.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a Universidad Nacional del Callao, a nuestro asesor Dr. Humberto Huanca Callasaca, también al Dr. Walter Huertas Niquén y a los docentes del ciclo de tesis por todos sus conocimientos y sugerencias brindadas en el transcurso de este proceso.

# ÍNDICE

ÍNDICE.....	1
ÍNDICE DE TABLAS.....	3
ÍNDICE DE FIGURAS.....	5
RESUMEN.....	7
INTRODUCCIÓN.....	9
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	11
1.2 Formulación del problema.....	12
1.2.1 Problema general.....	12
1.2.2 Problemas específicos.....	12
1.3 Objetivos.....	13
1.3.1 Objetivo general.....	13
1.3.2 Objetivos específicos.....	13
1.4 Justificación.....	13
1.4.1 Legal.....	13
1.4.2 Teórica.....	14
1.4.3 Económica.....	14
1.5 Delimitantes de la investigación.....	14
1.5.1 Teórica.....	14
1.5.2 Temporal.....	14
1.5.3 Espacial.....	15
II. MARCO TEÓRICO.....	16
2.1 Antecedentes: Internacional y nacional.....	16
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	16
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	20
2.3 Marco Conceptual.....	26
2.3.1 Gestión financiera.....	26
2.3.2 Liquidez.....	28
2.4 Definición de términos básicos.....	31
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	32
3.1 Hipótesis.....	32
3.1.1 Operacionalización de variables.....	32

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO .....	34
4.1 Diseño metodológico .....	34
4.2 Método de investigación .....	34
4.3 Población y muestra .....	34
4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....	35
4.6 Análisis y el procesamiento de datos .....	35
4.7 Aspectos Éticos en Investigación .....	36
V. RESULTADOS.....	37
5.1 Resultados descriptivos.....	37
5.2 Resultados Inferenciales .....	55
VI. DISCUSION DE RESULTADOS .....	67
6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	67
6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares .....	71
6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes .....	73
VII. CONCLUSIONES .....	75
VIII.RECOMENDACIONES.....	77
IX. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....	78
ANEXOS .....	81
ANEXO 1: Matriz de consistencia .....	82
ANEXO 2: Instrumentos Validados .....	84
ANEXO 3: Consentimiento informado.....	92
ANEXO 4: Declaración Jurada de uso de información.....	93
ANEXO 5: Base de datos.....	94
ANEXO 6: Estados financieros de BBTI S.A.C, periodo 2017-2022 .....	95
ANEXO 7: Listado de cuentas por pagar .....	101
ANEXO 8: AFP .....	103

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Operacionalización de variables .....	33
<b>Tabla 2</b> Evolución de la Rotación de cuentas por cobrar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número de veces).....	37
<b>Tabla 3</b> Evolución de la Prueba Ácida de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles). .....	38
<b>Tabla 4</b> Evolución de la Liquidez general de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles). .....	40
<b>Tabla 5</b> Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Prueba Ácida (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).....	41
<b>Tabla 6</b> Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).....	43
<b>Tabla 7</b> Evolución de la Rotación de cuentas por pagar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces).....	44
<b>Tabla 8</b> Evolución del Ratio de autofinanciación de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles). .....	46
<b>Tabla 9</b> Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y el Ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).....	47
<b>Tabla 10</b> Evolución del Ratio de endeudamiento total de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles) .....	49
<b>Tabla 11</b> Evolución del Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles). .....	50
<b>Tabla 12</b> Comparativo entre el Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y el Ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles). .....	52
<b>Tabla 13</b> Comparativo entre la Gestión Financiera y la liquidez de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles). .....	53

<b>Tabla 14</b> Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre la Rotación de cuentas por cobrar y Ratio de liquidez general de la empresa BBTI S.A.C. ....	55
<b>Tabla 15</b> Correlación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y Ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTI S.A.C. ....	56
<b>Tabla 16</b> Resumen del modelo de regresión entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cuentas por cobrar) y Ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTI S.A.C. ....	56
<b>Tabla 17</b> Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre Rotación de cuentas por pagar y Ratio de autofinanciación de la empresa BBTI S.A.C. ....	58
<b>Tabla 18</b> Correlación entre Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTI S.A.C. ....	59
<b>Tabla 19</b> Resumen de modelo de regresión entre Rotación de cuentas por pagar (Gestión de cuentas pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTI S.A.C. ....	59
<b>Tabla 20</b> Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre el Ratio de endeudamiento y Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C. ....	61
<b>Tabla 21</b> Correlación entre Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTI S.A.C. ....	62
<b>Tabla 22</b> Resumen de modelo de regresión entre Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y Ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTI S.A.C. ....	62
<b>Tabla 23</b> Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre la Rotación de cuentas por cobrar y Ratio de disponibilidad inmediata de la empresa BBTI S.A.C. ....	64
<b>Tabla 24</b> Correlación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y Ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez) de la empresa BBTI S.A.C. ....	65
<b>Tabla 25</b> Modelo de regresión entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez) ....	65

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> Evolución de la Rotación de cuentas por cobrar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número de veces).....	37
<b>Figura 2</b> Evolución de la Prueba Ácida de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).....	39
<b>Figura 3</b> Evolución de la Liquidez general de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022.....	40
<b>Figura 4</b> Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Prueba Ácida (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).....	42
<b>Figura 5</b> Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).....	43
<b>Figura 6</b> Evolución de la Rotación de cuentas por pagar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número de veces).....	45
<b>Figura 7</b> Evolución del Ratio de autofinanciación de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).....	46
<b>Figura 8</b> Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y el Ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).....	48
<b>Figura 9</b> Evolución de Ratio de endeudamiento total de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).....	49
<b>Figura 10</b> Evolución del Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).....	51
<b>Figura 11</b> Comparativo entre el Ratio de endeudamiento total y el Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).....	52
<b>Figura 12</b> Comparativo entre la Gestión Financiera y la liquidez de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).....	54
<b>Figura 13</b> Coeficiente de determinación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y Ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTI S.A.C.....	57

<b>Figura 14</b> Coeficiente de determinación entre Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTI S.A.C.....	60
<b>Figura 15</b> Coeficiente de determinación entre Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTI S.A.C.....	63
<b>Figura 16</b> Coeficiente de determinación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y ratio de disponibilidad (Liquidez).....	66

## RESUMEN

La investigación titulada “La gestión financiera y la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017-2022”, surge de los problemas financieros que tuvo la empresa en estudio a lo largo del periodo investigado. Estos fueron evidenciados a través de sus resultados, ya que esta empresa no realizó una óptima gestión financiera. Así mismo, nuestro objetivo era determinar cómo influye la gestión financiera en la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017-2022., mediante el uso de instrumentos y datos obtenidos a través de los estados financieros.

Esta investigación tuvo un enfoque cuantitativo de tipo aplicada, llegando a un nivel correlacional y de diseño no experimental con corte longitudinal. Asimismo, para la obtención de datos, se utilizó las técnicas de observación y registro. La población estuvo constituida por las empresas dedicadas a la fabricación de tableros eléctricos y ejecución de obras de electrificación urbana y rural y la muestra fue la empresa BBTI S.A.C. incluido sus estados financieros de los periodos del 2017 al 2022.

De acuerdo con los resultados que se obtuvieron, se que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez y tuvo resultados favorables para la empresa, es decir que, la optimización de los recursos financieros se manejó de manera correcta y así generó la liquidez necesaria para solventar los gastos.

**Palabras clave:** Gestión financiera, liquidez, capital de trabajo, ratios financieros

## ABSTRACT

The research titled “Financial Management and Liquidity in the Company BBTI S.A.C., Period 2017-2022”, identified financial problems throughout the investigated period, which were evidenced by its results. This was due to the fact that the company did not engage in optimal financial management. Likewise, the objective was to determine how financial management influences liquidity in the company BBTI S.A.C. during the period 2017-2022, through the use of tools and data obtained from financial statements.

This research had a quantitative applied approach, reaching a correlational level and a non-experimental longitudinal design. Additionally, for data collection, observation and recording techniques were employed. The population consisted of companies engaged in the manufacturing of electrical panels and the execution of urban and rural electrification projects, with the sample being represented by BBTI S.A.C., including its financial statements for the periods from 2017 to 2022.

According to the results obtained, it is concluded that financial management significantly influences liquidity and had favorable results for the company, that is, the optimization of financial resources was managed correctly and thus generated the liquidity necessary to solve Expenses.

**Keywords:** Financial management, liquidity, working capital, financial ratios

## INTRODUCCIÓN

El éxito financiero de una empresa es un factor crítico que determina su estabilidad y su capacidad para enfrentar desafíos en un entorno empresarial en constante cambio. En este contexto, la gestión financiera y la liquidez se presentan como elementos clave que requieren una atención constante y cuidadosa

En el mundo de los negocios, la gestión financiera y la liquidez son dos aspectos cruciales que afectan directamente el desempeño y la estabilidad de una empresa. Durante los últimos años, las empresas ha sido testigos de un entorno empresarial cada vez más competitivo y dinámico, en el que las ellas se esfuerzan por mantener un equilibrio financiero sólido y asegurar la disponibilidad de recursos necesarios para operar de manera efectiva.

En este contexto, la empresa BBTI S.A.C. ha sido objeto de interés de estudio. Durante el período comprendido entre 2017 y 2022, se ha observado una serie de desafíos y oportunidades en relación con su gestión financiera y su nivel de liquidez. Estos aspectos no solo son fundamentales para el éxito a corto plazo, sino que también, juegan un papel esencial en la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

El conocimiento actual sobre esta temática ha arrojado luz sobre la importancia de una gestión financiera efectiva y una adecuada liquidez en el contexto empresarial. Tal como Argomedo y Nureña (2023) que en su investigación afirman que, si la gestión financiera de la empresa es efectiva, los niveles de liquidez que presente la empresa serán mayores y Herrera (2022) que afirma que una mejora en la gestión financiera provocaría que la liquidez empresarial aumente. Sin embargo, a pesar de la disponibilidad de literatura previa, aún existen preguntas sin respuesta y desafíos específicos que requieren una investigación más profunda y personalizada.

El problema central que motiva este estudio se relaciona con la necesidad de comprender cómo la gestión financiera de BBTI S.A.C. ha influido en su liquidez a lo largo de los últimos cinco años. Este problema no solo es relevante para la empresa en cuestión, sino que también puede ofrecer valiosas lecciones y perspectivas para otras organizaciones que enfrentan desafíos similares en su entorno empresarial.

El objetivo principal de este estudio es determinar cómo influye la gestión financiera en la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017-2022. A través de este análisis, buscamos identificar patrones, tendencias y posibles áreas de mejora que puedan contribuir al fortalecimiento de la empresa y al logro de sus metas financieras y operativas.

# **I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

## **1.1 Descripción de la realidad problemática**

En estos tiempos difíciles para las empresas, debido a problemas económicos globales como el COVID-19, el aumento en los precios de las materias primas, conflictos como la guerra en Ucrania y una alta inflación, ha generado situaciones de poca liquidez, problema que impacta a muchas organizaciones. (Ortega, 2023). A nivel internacional, para atender los problemas de liquidez de las empresas de servicios en México (Gobierno de México, 2023) se inició la implementación de un recién creado programa de financiamiento que proporcionaba líneas de crédito destinadas principalmente, a satisfacer los requerimientos de capital de trabajo de las pequeñas y medianas empresas. Además, en economías emergentes como en Turquía, el 48% de las empresas turcas está retrasado el pago de sus propias facturas para protegerse de la falta de liquidez y evitar el riesgo de quedarse sin efectivo debido a los retrasos en los pagos. (Crédito y Caución, 2023)

A nivel nacional, la Universidad ESAN (2020) aseveró que es una realidad que las empresas no cuentan con liquidez para desembolsar todas las obligaciones corrientes. Por otro lado, según el informe del Banco Central de Reserva del Perú (2021) aproximadamente, son 501 mil empresas las que accedieron al programa reactiva Perú con aras de obtener liquidez y seguir desarrollando su actividad empresarial. La necesidad del efectivo es sustancial para cada empresa y en especial, para la de servicios ya que la prestación de servicios cuenta con la obligación de pago a trabajadores, proveedores y al Estado mes a mes.

A nivel local, la empresa de estudio BBTI S.A.C. presentó problemas de liquidez, como retrasos en los pagos de proveedores, como se puede observar en el reporte de cuentas por pagar de la empresa y correos de proveedores reclamando por deudas mayores a 6 meses (Anexo 7). Además, se generó retrasos en pago de planillas, como se puede observar en los vouchers y o transferencias de haberes a destiempo cuando la fecha de pago de planillas sería quincena y fin de mes, los pagos se realizaban siempre con posterioridad

y finalmente, se evidencia retrasos en pago de tributos como AFP, ESSALUD y SUNAT, como se puede observar en el reporte preparado, así como en los correos de las instituciones acreedoras (Anexo 8).

Esta problemática está estrechamente relacionada con la gestión empresarial, específicamente en el ámbito financiero. La empresa enfrentó desafíos significativos en la gestión de sus cobros, ya que, a pesar de ofrecer servicios y fabricar productos, a menudo no logró cobrar por sus trabajos de manera oportuna. Esto probablemente influyó negativamente en su liquidez a corto plazo. Por otro lado, la gestión de pagos de la empresa fue ineficiente, ya que recibió numerosas quejas de sus proveedores debido a la falta de una planificación efectiva en este aspecto, lo que afectó su liquidez a largo plazo. En otro aspecto, se observó una deficiente gestión de financiamiento, ya que la empresa adquirió numerosos préstamos, lo que ha resultado en un nivel de endeudamiento extremadamente alto, que afectó de manera considerable al capital de trabajo.

Todo esto demuestra que la empresa BBTI S.A.C. está pasando por una situación de desfinanciamiento financiero y lo más resalta, es el incumplimiento de sus obligaciones con sus proveedores y cuentas por pagar. En consecuencia, formulamos la siguiente pregunta: ¿Cómo influye la gestión financiera en la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017 - 2022?

## **1.2 Formulación del problema**

De lo descrito anteriormente, se presentó el siguiente sistema problemático:

### **1.2.1 Problema general**

¿Cómo influye la gestión financiera en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017 - 2022?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- ✓ ¿Cómo influye la gestión de cobranzas en la liquidez de corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.?
- ✓ ¿Cómo influye la gestión de pagos en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.?

- ✓ ¿Cómo influye el financiamiento en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.?

### **1.3 Objetivos**

Teniendo en cuenta la situación problemática descrita, se plantea los siguientes objetivos:

#### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar cómo influye la gestión financiera en la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017-2022.

#### **1.3.2 Objetivos específicos**

- ✓ Determinar cómo influye la gestión de cobranzas en la liquidez de corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.
- ✓ Determinar cómo influye la gestión de pagos en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.
- ✓ Determinar cómo influye el financiamiento en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

### **1.4 Justificación**

Martínez & Ávila (2010) mencionan que “la justificación es la parte de la investigación en la que se exponen las razones que influyeron para que el individuo haya optado por estudiar un determinado tema” (p.94).

Esta investigación se justifica teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

#### **1.4.1 Legal**

La investigación fue justificada ya que se desarrolló en base a las siguientes normas:

- La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros, vigente desde el primero de enero del 2009.
- La Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujo de Efectivo, vigente desde el primero de enero de 1994.
- El Marco Conceptual para la Información Financiera, vigente desde el primero de setiembre del 2009.

Las normas antes mencionadas se encontraron vigentes durante la elaboración de la investigación.

#### 1.4.2 Teórica

Desde el punto de vista teórico, esta investigación se realizó con el propósito de aportar al conocimiento existente información sobre la gestión financiera en relación con la liquidez, a través de la liquidez y el capital de trabajo en empresas de servicios cuyos resultados podrían sistematizarse en una propuesta, que podrían generar reflexión y debate a ser incorporados a las Ciencias Contables.

#### 1.4.3 Económica

Desde el punto de vista económico, esta investigación buscó evaluar el efecto de la gestión financiera sobre el estado de situación financiera mediante la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. de esta manera, podría cumplir con las obligaciones que le permitirán costear el proceso de la ejecución del servicio y mantener en marcha la operación.

Asimismo, será de mucha importancia para que el gerente y accionistas puedan tomar decisiones conocer los resultados para futuras decisiones que ayudarían a no poner en riesgo la sostenibilidad de la empresa. Cabe decir, procurar que los ingresos y egresos de dinero de la empresa siempre estén equilibrados.

### **1.5 Delimitantes de la investigación**

Las delimitantes de la investigación fueron las siguientes:

#### 1.5.1 Teórica

La investigación se desarrolló sobre las bases teóricas de la gestión financiera y la liquidez, es decir estudios nacionales e internacionales, libros, publicaciones y normas internacionales de información financiera.

#### 1.5.2 Temporal

La investigación fue de tipo longitudinal y presentó como delimitante temporal los periodos 2017 a 2022.

### 1.5.3 Espacial

La investigación se desarrolló en la empresa BBTI S.A.C., ubicada en la Calle.6 Manzana. D Lote. 13 urbanización. Industrial Grimaneza (Alt. de Lima Cargo City) Provincia Constitucional del Callao - Perú.

## **II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes: Internacional y nacional**

#### **2.1.1 Antecedentes internacionales**

Berrio (2022) en su tesis de maestría titulada “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira” para optar al grado de maestro en finanzas de la Universidad de Guajira sostiene que la gestión financiera incide significativamente en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao.

La investigación presenta como objetivo general analizar la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas del sector de diseño y construcción. La investigación fue cuantitativa y de diseño no experimental, además se usó como instrumento el cuestionario y como técnica, la encuesta que se aplicó a una muestra de 10 gerentes de empresas de la población del estudio.

Se llegó a la conclusión que:

la gestión financiera dentro de las empresas no se maneja de forma efectiva, ya que no cumplen satisfactoriamente un buen proceso a través del cual se pueda analizar organización, dirección y control financiero, lo cual impacta de igual manera en la liquidez empresarial, lo que pudiera conllevar a obtener deudas, entre otras dificultades de financiación los mercados monetarios. Por ende, se considera necesaria la implementación de las alternativas de gestión propuestas, de modo que pueda obtenerse un mejor rendimiento en el aspecto tanto financiero, como económico y gerencial (Berrio, 2022, p.141).

Lo descrito por Berrio concuerda directamente con nuestra investigación. Sus hallazgos respaldan la importancia de una gestión financiera efectiva en el sector y señalan problemas similares a los que estamos investigando. Esto fortalece la validez y utilidad de la investigación realizada.

Además, Fuentes (2022) en su tesis de maestría titulada “Gestión financiera y el capital de trabajo en las gasolineras segmento combustible” para optar al grado de maestro en contabilidad y finanzas de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte sostiene que la gestión financiera incide significativamente en el capital de trabajo de empresas gasolineras de Guayaquil.

La investigación presenta como objetivo general analizar como la gestión financiera incide en el capital de trabajo de empresas del sector combustible, la investigación fue mixta, descriptivo, de diseño no experimental; además, se empleó un cuestionario como instrumento de investigación y como técnica, se empleó la observación, entrevista y encuesta. La muestra estuvo constituida por trece gasolineras de la ciudad de Guayaquil.

Entre sus conclusiones indica que:

Es importante incorporar una persona con conocimientos financieros, contables que maneje las cuentas bancarias de la empresa, así como de conocer sobre la elaboración de flujo, planeación y proyecciones, para que proponga alternativas de manejo eficiente del dinero (Fuentes, 2022, p.93).

La investigación es altamente relevante para el estudio actual, ya que se enfoca en la gestión financiera y su impacto en el capital de trabajo de las gasolineras en Guayaquil, lo cual guarda similitudes con nuestra propia investigación. Sus hallazgos y recomendaciones, así como la importancia de contar con personal con conocimientos financieros y contables para una gestión eficiente del dinero, pueden proporcionar ideas valiosas para nuestro estudio realizado.

También, en su estudio Mazabanda (2020) en su tesis titulada “gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito “PILAHUIN LTDA” para optar al título de contador público de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes en su investigación sostiene que la gestión financiera incide significativamente en la liquidez de una cooperativa de ahorro y crédito.

La investigación presenta como objetivo general desarrollar una gestión financiera para el mejoramiento de los niveles de liquidez en una cooperativa. El tipo de investigación fue descriptiva y tuvo un enfoque cualitativo-cuantitativo. Además, la investigación usó un cuestionario como instrumento y como técnica utilizó la entrevista y encuesta. La muestra estuvo conformada por diecinueve personas.

Este autor concluye que:

Con los resultados obtenidos de la investigación realizada la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuin Ltda. carece de una gestión financiera adecuada, por lo que la cooperativa es poco reconocida y por ende tiene menos oportunidades de crecer en el mercado financiero tanto como sus niveles de liquidez (Mazabanda, 2020, p.69).

La investigación de Mazabanda es altamente relevante para el presente estudio, ya que ambas investigaciones se centran en la relación entre la gestión financiera y la liquidez de una cooperativa de ahorro y crédito. Los resultados obtenidos en la investigación sugieren que la gestión financiera tiene un impacto significativo en la liquidez de la cooperativa.

Por otro lado, en Argentina, Miralpeix (2022) en su tesis titulada “Análisis financiero a corto plazo Análisis financiero: La clave para un funcionamiento óptimo” para optar al título de contador público de la Universidad siglo XXI sostiene que las estrategias de gestión financiera mejoran significativamente en la liquidez de la empresa Havanna.

La investigación presenta como objetivo general realizar una evaluación y un análisis en las cuentas por cobrar con la idea de que se sostengan en el tiempo, enfocándose en la mejora de la situación financiera de corto plazo. El tipo de investigación fue descriptiva, tuvo un enfoque cuantitativo y el instrumento empleado estuvo constituido por guías de observación y fichas de la empresa. Como técnicas, utilizó el análisis documental y observación. La muestra constituye la información financiera de los años 2019 y 2020

En esta investigación se llega a la siguiente conclusión:

La investigación enfatiza la importancia de utilizar ratios en el análisis de estados financieros de Havana para evaluar su salud financiera a corto plazo. Se destaca la necesidad de gestionar con eficacia cuentas por cobrar, cuentas por pagar, facturación e inventario para alcanzar una buena liquidez. Sin embargo, se observa que la empresa enfrenta dificultades financieras, en parte debido a la pandemia y la crisis económica. Se proponen mejoras en la gestión de cuentas por cobrar y se sugiere explorar herramientas financieras del mercado para incrementar la liquidez y financiar proyectos de inversión, lo que resultaría en una mayor eficiencia y ganancias. Este análisis no solo proporcionaría un entendimiento más profundo de la empresa, sino también abriría la puerta a la planificación basada en datos, el seguimiento de objetivos y la identificación de oportunidades en nuevos mercados (Miralpeix 2022, p.28).

La investigación de Miralpeix es relevante para el estudio actual, ya que comparten similitudes en el enfoque y los objetivos. Este análisis proporciona una comprensión más profunda y abre oportunidades para la planificación basada en datos y la identificación de nuevas oportunidades en el mercado.

Finalmente, Choquetarqui (2022) en su tesis de maestría titulada “Modelo de sistema de gestión administrativo financiero para la toma de decisiones en la Empresa Industrial FANAGOM S.R.L.” para optar al grado de maestro en contabilidad pública de la Universidad de San Andrés sostiene que se requiere de la aplicación de un modelo de Sistema de Gestión Administrativo Financiero que permita una adecuada toma de decisiones a partir de la mejora de los niveles de planificación estratégica, coordinación y control.

La investigación presenta como objetivo diseñar un modelo de sistema de gestión administrativo financiero para una adecuada toma de decisiones en una empresa industrial. El tipo de investigación descriptivo, de diseño no experimental. Además, se usó como instrumentos las entrevistas y cuestionarios, como técnica utilizó la encuesta. La muestra estuvo integrada por seis ejecutivos, jefes y mandos medios de la empresa.

El autor concluyó que:

Es importante la incorporación de un modelo de Gestión Administrativo Financiero acorde a las necesidades cambiantes de hoy día que proporcione no solo una instancia de Control de Gestión, sino también que a la vez permita una adecuada toma de decisiones, introduciendo a la organización un nuevo enfoque para administrar eficientemente todos sus recursos (Choquetarqui, 2022, p.86).

La investigación realizada es altamente relevante para el estudio actual, ya que se centra en la implementación de un modelo de Sistema de Gestión Administrativo Financiero que mejora la planificación estratégica, coordinación y control. La importancia de incorporar este tipo de modelo es evidente, ya que no solo permite un control efectivo de la gestión, sino también una toma de decisiones más adecuada en un entorno empresarial en constante cambio.

#### 2.1.2 Antecedentes nacionales

Silva (2022) en su tesis titulada “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020” presentada para optar el título de contador público en la Universidad Peruana de Las Américas sostiene que la gestión financiera tiene una correlación con la liquidez en la empresa Renz S.A.C.

La investigación presenta como objetivo general determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la Empresa Renz SAC, La Victoria 2020. La investigación fue cuantitativa y de diseño no experimental de corte transversal, además, usó como instrumento el cuestionario y como técnica la encuesta que aplicó a una muestra de veinte trabajadores.

El autor concluyó que:

Una gestión financiera eficiente es una función vital y utilizando las herramientas adecuadas permitirá a los gerentes a tomar decisiones oportunas y hacer uso de los recursos de forma eficiente, el cual se

reflejará con una buena liquidez y se cumplirán con las obligaciones en los plazos determinados (Silva, 2022, p.61).

Lo descrito por Silva concuerda directamente con nuestra investigación. Sus hallazgos respaldan la importancia de una gestión financiera efectiva en el sector y señalan problemas similares a los que estamos investigando. Esto fortalece la validez y utilidad de nuestra investigación actual.

Ontón et al. (2019) en su tesis titulada “Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018” presentada para obtener el título profesional de contador público de la Universidad Tecnológica del Perú sostienen que la gestión financiera afecta a la liquidez con el fin del desarrollo de sus actividades.

Los investigadores presentan como objetivo general analizar de qué manera la gestión financiera afecta en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018. La investigación fue cuantitativa y de diseño no experimental, además, se empleó como técnica la encuesta y el análisis documental y como instrumento, el cuestionario que se aplicó a una muestra de cinco trabajadores.

Llegando a la siguiente conclusión:

La Gestión Financiera de la empresa tiene deficiencias en los recursos económicos y financieros por la ausencia de una planificación financiera que permita llevar un control, monitoreo de los objetivos y metas de la empresa. En la empresa no existe un control de los ingresos y gastos que le permita obtener eficiencia operacional y control de todas las actividades financieras en un corto plazo (Ontón et al., 2019, p.76).

Lo descrito por Ontón et al. concuerda directamente con nuestra investigación. Sus hallazgos respaldan la necesidad de una gestión financiera efectiva en la empresa y señalan problemas similares a los que estamos investigando. Esto refuerza la validez y utilidad de esta investigación.

Poma et al. (2020) en su tesis titulada “La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Médica Perú S.A.C., periodo 2017 - 2019” presentada para

obtener el título profesional de contador público de la Universidad Nacional del Callao resalta que existe una relación sustancial entre la gestión financiera y la liquidez.

Las investigadoras presentan como objetivo general “evaluar cómo la gestión financiera errada repercutió en la liquidez de la empresa”. (p.6). La investigación fue cuantitativa de tipo descriptivo, el diseño no experimental y correlacional de corte longitudinal y el método utilizado fue hipotético deductivo, además se usó como instrumento el análisis documental como el análisis financiero y como técnica la observación que aplicó a una muestra de los estados financieros de los periodos 2017-2019 (p.50).

Llegando a la conclusión que:

la gestión financiera errada repercutió en la falta de liquidez de la empresa, porque no tuvo un buen control y manejo de sus cuentas por cobrar, ocasionando así, que sus ingresos fueran insuficientes para cumplir con sus obligaciones corrientes, viéndose en la necesidad de recurrir a préstamos por parte de sus accionistas para mantenerse en el mercado. Asimismo, la falta de liquidez impidió a la empresa invertir en su línea de negocio y expandir su actividad económica (Poma et al., 2020, p.89).

Lo descrito por Poma et al. concuerda directamente con nuestra investigación. Sus hallazgos respaldan la importancia de una gestión financiera efectiva en el sector y señalan problemas similares a los que estamos investigando. Esto fortalece la validez y utilidad de nuestra investigación.

Aragón (2021) presentó su tesis titulada “Gestión financiera y la liquidez de la empresa de Transportes e Inversiones La-Amistad S.C.R.L., Cusco, 2020.” para obtener el título profesional de contador público de la Universidad Cesar Vallejo en la investigación se sostiene que la gestión financiera influye en la liquidez de la empresa Transportes e Inversiones La-Amistad S.C.R.L.

El objetivo general de este estudio fue analizar: gestión financiera y la liquidez de la empresa de Transportes e Inversiones La-Amistad SCRL Cusco

2020. La investigación fue cuantitativa, de diseño no experimental y correlacional, de corte transversal, además, se usó el cuestionario como instrumento, como técnica la observación documental y encuesta que se aplicó a una muestra de diez trabajadores.

Se llegó a la conclusión que:

El personal de la empresa encuentra que existe una relación de gestión financiera con la liquidez puesto de acuerdo con el examen de correlación Spearman se encuentra que existe una correlación media positiva preguntas realizada, por la mayoría de las preguntas se responde con el indicado entre de alguna vez estas reflejan que en la empresa se maneja una gestión financiera media positiva puesto que existen dimensiones de presupuesto, flujo de caja, ratios financiero y capacidad que ejecutan en la empresa a niveles aceptables, lo que concluimos es que la empresa es que tienen que fortalecer la gestión financiera en la liquidez de la empresa (Aragón, 2021, p.66).

Lo descrito por Aragón concuerda directamente con nuestra investigación. Sus hallazgos respaldan la importancia de una gestión financiera efectiva en el área a analizar y señalan problemas similares a los que estamos investigando. Esto respalda la validez y utilidad de nuestra investigación realizada.

Torrealva (2022) en su tesis titulada “Gestión financiera y la liquidez en una microempresa del sector turismo, Tumbes – 2020” presentada para obtener el título profesional de contador público de la Universidad Privada del Norte precisa que existe una correlación entre la gestión financiera y la liquidez.

El objetivo general de la investigación fue determinar la relación entre la variable gestión financiera y liquidez. Para desarrollar la investigación se usó como instrumento el cuestionario como el análisis documental y como técnica la encuesta que aplico una muestra de seis trabajadores.

Se llega a la conclusión que:

en base al objetivo general, la gestión financiera y liquidez en una microempresa del sector turismo en Tumbes, tienen porcentajes relevantes porque se ubican en categorías medio y alto, no obstante, en los resultados de la guía de análisis documental dichos resultados reflejan que se requiere mejor aporte profesional en el ámbito financiero y económico para que se pueda incrementar el resultado en el nivel alto, pues a mejor gestión financiera mayor liquidez y a menor gestión financiera menor liquidez (Torrealva, 2022, p.54).

Lo descrito por Torrealva concuerda directamente con nuestra investigación. Sus hallazgos respaldan la importancia de una gestión financiera efectiva en el ámbito financiero y señalan problemas similares a nuestra investigación.

## **2.2 Bases teóricas**

Teoría de la estructura de capital:

La teoría contemporánea de la estructura de capital, como demostraron Modigliani y Miller (1958) plantea que, en un entorno de mercados financieros perfectos, la administración de una empresa no debería preocuparse por la mezcla entre deuda y capital propio, ya que cualquier combinación posible es igualmente efectiva. Sin embargo, es importante destacar que el teorema de irrelevancia de la deuda propuesto por Modigliani y Miller se fundamenta en suposiciones que no se aplican en la realidad. Cuando estas suposiciones no se cumplen, la elección de la estructura de capital se convierte en un factor crítico que influye en el valor de la empresa (Brigham & Ehrhardt, 2010)

Teoría de las finanzas conductuales:

Teoría de las finanzas conductuales suponen una visión distinta surgida a partir de los problemas explicativos del paradigma tradicional. De acuerdo con Barberis y Thaler (2003) determinados fenómenos financieros tienen su explicación a partir de modelos que no se apoyan totalmente en la racionalidad.

Teoría económica-financiera:

Teoría económica- financiera según (Cruz Lezama, 2006, p. 4), se pueden identificar diez principios económico-financieros:

1. El dilema entre el riesgo y el beneficio. La preferencia por tener una suma de dinero en el presente en lugar de la misma cantidad en el futuro. Los propietarios de recursos financieros deben recibir una compensación para renunciar a su uso, que para los ahorradores es la tasa de interés y para los inversionistas, la tasa de rendimiento o retorno.
2. El valor del dinero en el tiempo. En el largo plazo, se busca maximizar la ganancia neta, que se calcula como la diferencia entre ingresos y costos.
3. Maximización de la riqueza del inversionista. Este principio establece que las inversiones a largo plazo deben financiarse con recursos a largo plazo, y las inversiones a corto plazo deben financiarse con fondos a corto plazo.
4. Financiamiento adecuado. Aunque se prefiere la liquidez, a menudo se sacrifica para obtener intereses o ganancias.
5. El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir. Los inversionistas prudentes no esperan que las condiciones económicas permanezcan invariables. Los niveles de negocio pueden variar debido a factores económicos locales, regionales, nacionales o globales.
6. El ciclo de los negocios. Utilizar fondos adquiridos mediante deuda de manera efectiva puede aumentar las ganancias de una empresa o inversionista. Por ejemplo, si un inversionista toma prestado al 15% y lo invierte en un negocio que rinde un 20%, aumenta sus propias ganancias gracias a la eficiente utilización de recursos prestados.
7. Apalancamiento o uso de deuda. La diversificación de la inversión total es una estrategia prudente que implica distribuir los recursos entre diferentes inversiones para reducir el riesgo total.
8. Diversificación eficiente. En una economía de libre mercado, se espera que cada recurso económico se utilice en su aplicación más rentable, sin obstáculos.
9. El desplazamiento de recursos. Esta situación se presenta cuando la capacidad de inversión de las empresas se reduce debido a la deuda pública, y se basa en la interacción del consumo de dinero y la escasez de recursos.

10. Costos de oportunidad. Estos costos representan la ganancia esperada que se sacrifica al tomar una decisión en lugar de otra. Se miden en términos de la rentabilidad prevista de los fondos invertidos en un proyecto o en la asignación de recursos a otras oportunidades.

Teoría sobre la liquidez:

Ferro (2020) plantea que la liquidez de los activos está determinada por la facilidad y certeza de no perder dinero en el corto plazo. Asimismo, el dinero sería un activo totalmente líquido en la economía, asumiendo al término opuesto de los activos reales.

## **2.3 Marco Conceptual**

### 2.3.1 Gestión financiera

#### A) Definición

Según Córdoba (2016)

La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos y de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control (p.4).

#### B) Gestión de cobranzas

La gestión de cobranzas comprende un proceso en el que una empresa interactúa constantemente con sus clientes de manera adecuada, oportuna y eficiente, con el objeto de recuperar sus cuentas por cobrar y hacer que estos se conviertan en activos líquidos en el menor tiempo posible. Esta gestión debe ser llevada con la mejor disposición con los clientes, y así asegurar negociaciones futuras que beneficien a la empresa (Arrestegui Garcia, 2018, pp. 3-4).

Rotación de cuentas por cobrar

Para Zans (2018) el ratio indica la velocidad con que la empresa recupera los créditos que concede. Por lo tanto es un buen indicador de la eficacia de las políticas de créditos y cobranzas (p.321).

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

### C) Gestión de Pagos

Es el conjunto de procesos orientados a realizar el pago que resulta de la obtención de productos y servicios a través de las instituciones públicas según sus propias necesidades. Constituyen un importante gasto público total y juegan un papel importante en la economía nacional (Decreto Legislativo 1017, 2008).

Rotación de cuentas por pagar

Para Zans (2018) Este ratio indica la velocidad con que la empresa paga los créditos que obtiene en sus compras. Una mayor velocidad indicara mayor grado de cumplimiento y posibilitaría acceder a mejores condiciones de compras (más descuentos) (p.322).

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras anuales al crédito}}{\text{Promedio Cuentas por pagar}}$$

### D) Financiamiento

Apaza (2020b) define al finaciamiento como “ al préstamo y a la asignación de los fondos necesarios para las decisiones de inversión “ (p.289).

Además el autor Apaza (2020b) menciona :

La decision financiera implica dos fuentes de donde se pueden obtener los fondos utilizando el dinero propio de la empresa, como el patrimonio, las utilidades retenidas o pidiendo prestado fondos del exterior en forma de obligaciones, préstamos, bonos, etc. (p.289).

## Ratio de endeudamiento total

Para Zans (2018) Este indicador es uno de los mas importantes para determinar la solvencia de la empresa. El apalancamiento o leverage es uno de principales elementos que considera el analista financiero. Un mayor valor de este ratio indica un mayor apalancamiento , lo cual, en buena cuenta, indica un mayor financiamiento con recursos tomados de terceros (deudas) y por lo tanto, un mayor riesgo financiero y una menor solvencia de la empresa (p.323).

$$\text{Ratio de endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

## 2.3.2 Liquidez

### A) Definición

López y Nuria (2014) indica que la liquidez es:

El dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes (p.42).

De acuerdo con la definición se puede concluir que la liquidez financiera de una empresa es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo.

### B) Ratios de liquidez

Comprende indicadores que medirán la capacidad de pago al corto plazo.

#### Razón de liquidez general o razón corriente

Zans (2018) afirma que “Se determina dividiendo el activo corriente entre las obligaciones corrientes o pagaderas en el corto plazo. Cuanto más elevado sea el valor de este índice, mayor será la capacidad de la empresa pagar sus deudas corrientes” (p.318).

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

De lo expuesto en líneas anteriores podemos afirmar que el presente ratio de liquidez, el resultado si es que es mayor a uno significa que tiene capacidad de pagar sus obligaciones y además tener efectivo de reserva. Sin embargo, el resultado sea menor a uno esto significaría que no tiene la capacidad de pagar todos sus pasivos al corto plazo.

#### Razón de prueba acida

Zans (2018) afirma que “Es una medición más exigente de la solvencia de corto plazo de la empresa, pues no se considera el activo realizable ni los anticipos. Resulta de la división de los activos más líquidos entre las deudas.” (p.318).

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

De lo expuesto en líneas anteriores podemos afirmar que el presente ratio de la prueba ácida, nos expresa la capacidad que tendrá la empresa para atender sus obligaciones corrientes, sin considerar el inventario dispuesto para la venta. Si el resultado es mayor a uno, podremos afirmar que tiene capacidad de pago, sin embargo, si el resultado es menor a uno podremos afirmar que no tiene la capacidad de pago para de sus deudas.

#### Razón de efectivo

Zans (2018) afirma que “Es una prueba extrema en cuanto a la exigencia o severidad” (p.319).

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

De lo expuesto en líneas anteriores podemos afirmar que el presente ratio de razón de efectivo calcula con mayor exactitud, la capacidad de pago. Ya que las empresas podrán tener cuentas por cobrar e inventarios que pueden volverse efectivo. Sin embargo, en situaciones económicas adversas, estos activos tal vez

no podrán realizarse. Entonces se considera como el indicador más preciso para medir la liquidez.

### Ratio de capital de trabajo

Zans (2018) afirma que “No es una razón o coeficiente porque no muestra un porcentaje o proporción. Es más bien un valor monetario: el resultado es una resta” (p.319).

$$\text{Capital del Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

De lo expuesto en líneas anteriores podemos afirmar que el capital de trabajo o capital de maniobra representa una mayor libertad de acción para hacer inversiones que tendrán ganancias futuras.

### C) Liquidez a corto plazo

Rubio (2010) indica que la liquidez a corto plazo es:

el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos el líquido o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo (p.42).

### D) Liquidez a largo plazo

GBM Academy (2021) menciona que

En el largo plazo, se refiere a la identificación de la necesidad de activos financieros dependiendo del grado de liquidez que se posea. Si se hace, por ejemplo, una planificación financiera de un rango de tres años, los principales temas a tomar en cuenta son: el dinero para emergencias, el dinero a utilizar cada mes, el dinero para los regalos de cada navidad y el coche que queremos comprar. (p.1)

### E) Capital de trabajo

Apaza (2020a) expresa que el capital de trabajo es “el capital utilizado para las operaciones diarias de una empresa. Comúnmente la brecha entre el activo y el pasivo corriente se denomina capital de trabajo “(p.212).

## 2.4 Definición de términos básicos

- Análisis financiero: Apaza (2020b) define como “el estudio de la información financiera con el fin de auxiliar en la toma de decisiones. Además, menciona que los ejecutivos al utilizar el análisis incrementan el valor de la organización” (p.122).
- Apalancamiento: Apaza (2020a) define como “uso de capital prestado como fuente de financiación cuando se invierte para expandir la base de activos de la empresa y generar rendimientos” (p.322).
- Crédito comercial: Apaza (2020b) define como “el periodo de crédito que es extendido por el acreedor de la empresa” (p.236).
- Decisiones financieras: Apaza (2020b) define “como las decisiones que deben tomarse con respecto a la estructura de capital” (p.37).
- Factoring: Apaza (2020b) define como “la operación por el cual una empresa vende todas o algunas cuentas por cobrar a un tercero a un precio inferior al valor de realización de esa operación” (p.236).
- Gestión del capital de trabajo: Apaza (2020b) “se refiere principalmente a los esfuerzos de la administración por lograr una gestión eficaz del activo y el pasivo corrientes” (p.222).
- NIIF: Apaza (2020a) “Las NIIF establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar, respecto de las transacciones, operaciones y hechos y estimaciones” (p.18).
- Presupuesto de capital: Apaza (2020b) “es el proceso de selección del activo o de una propuesta de inversión que produciría bienes a largo plazo” (p.212).
- Tasa de interés: Apaza (2020b) “es una tasa aplicada a un valor presente (VP) (es decir un valor en el momento 0) para obtener un valor futuro (VF)” (p.84).

### **III. HIPÓTESIS Y VARIABLES**

#### **3.1 Hipótesis**

##### Hipótesis general

La gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017 – 2022.

##### Hipótesis específicas

- ✓ La gestión de cobranzas influye significativamente en la liquidez de corto plazo de la empresa BBTIS.A.C.
- ✓ La gestión de pagos influye significativamente en la liquidez de largo plazo de la empresa BBTIS.A.C.
- ✓ El financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C.

#### **3.1.1 Operacionalización de variables**

**Tabla 1** Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INDICE	MÉTODO	TÉCNICA
Variable Independiente (X): Gestión financiera	Apaza (2020a) define como " las actividades relacionadas con la planificación, la recaudación, el control y la administración del dinero utilizando en la empresa" (p.24)	La variable gestión financiera está conformada y será medida mediante las subvariables: Gestión de cobranzas, Gestión de pagos y Financiamiento	D1: "Gestión de cobranzas"	Rotación de cuentas por cobrar	Número de veces	Hipotético deductivo	Observación y análisis
			D2: "Gestión de pagos"	Rotación de cuentas por pagar	Número de veces	Hipotético deductivo	Observación y análisis
			D3: "Financiamiento"	Ratio de endeudamiento total	Valor numérico	Hipotético deductivo	Observación y análisis
Variable dependiente (X): Liquidez	La liquidez mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. (López, 2014, p.42).	La variable liquidez está conformada y será medida mediante las subvariables: Liquidez a corto plazo, liquidez a largo plazo y capital de trabajo.	D1: "Liquidez a corto plazo"	Ratio de liquidez general Ratio de prueba ácida Ratio de disponibilidad inmediata.	Valor numérico Valor numérico Valor numérico	Hipotético deductivo Hipotético deductivo Hipotético deductivo	Observación y análisis Observación y análisis Observación y análisis
			D2: "Liquidez a largo plazo"	Ratio de solvencia Ratio de autofinanciación Ratio de cobertura:	Valor numérico Valor numérico Valor numérico	Hipotético deductivo Hipotético deductivo Hipotético deductivo	Observación y análisis Observación y análisis Observación y análisis
			D3: "Capital de trabajo "	Ratio de capital de trabajo	Valor monetario	Hipotético deductivo	Observación y análisis

## **IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO**

### **4.1 Diseño metodológico**

La presente investigación fue de enfoque cuantitativo y tuvo un diseño no experimental.

Según Hernández & Mendoza (2018) define al diseño no experimental como:

La investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no haces variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que efectúas en la investigación no experimental es observar y medir fenómenos y variables tal como se dan en su contexto natural (p.174).

### **4.2 Método de investigación**

La presente investigación utilizó el método hipotético-deductivo y fue de nivel correlacional.

Martínez & Ávila (2010) señalan que “El método hipotético-deductivo sostiene que la hipótesis se admite o rechaza según sea el resultado de la contratación de estas: una hipótesis se justifica y acepta si queda confirmada, se rechaza si es refutada” (p.94).

### **4.3 Población y muestra**

#### **a. Población**

La población de estudio estuvo constituida por las empresas dedicadas a la fabricación de tableros eléctricos y ejecución de obras de electrificación urbana y rural.

Acerca de la población, para Arias (2020) “es el universo de los elementos con aspectos similares que es identificado por el investigador en base al estudio a realizarse” (p. 59).

#### **b. Muestra**

La muestra que se analizó se determinó mediante un muestreo no probabilístico y estuvo conformada por la empresa BBTI S.A.C. y sus respectivos estados financieros correspondiente a los años 2017 a 2022.

#### **4.4 Lugar de estudio y periodo desarrollado**

El lugar de estudio fue el domicilio fiscal de la empresa BBTI S.A.C. Identificada con RUC 20565747356, ubicada en Manzana. D Lote 13-14 Urbanización Grimaneza - Prov. Const. Del Callao.

El periodo de desarrollo de este estudio abarcó los periodos del 2017 al 2022.

#### **4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información**

##### **a. Técnicas**

- Observación: Esta técnica nos permite tener acceso directo sobre los hechos que suceden en la realidad, referente al tema de estudio.
- Registro: Esta técnica nos permite almacenar los datos necesarios, referente al tema de estudio.

##### **b. Instrumentos**

Para la recolección de información del presente trabajo de investigación se utilizó el siguiente instrumento.

- ✓ Ficha de registro de observación: Al respecto, Arias (2020) sostiene que “Esta ficha sirve para observar e identificar los aspectos del objeto evaluado, sus características, funcionamiento, comportamiento, entre otros; se puede utilizar en estudios experimentales y no experimentales” (p.55).

#### **4.6 Análisis y el procesamiento de datos**

En la investigación, primero se solicitó la información a analizar; segundo, se recolectó los datos necesarios; tercero, se procesó la información en una base datos para lo cual se utilizó el software SPSS.

En concordancia con Arias (2020), se sostiene que para analizar y procesar datos:

Primero se debe Recolectar. Se presenta la forma en la que se va a

recolectar los datos, por ejemplo, mediante medios virtuales o de forma presencial. Segundo Sistematizar. Donde presenta el software donde se van a sistematizar los datos como Excel, IBM SPSS estadistic, STATA, Word, etc. Y finalmente, Presentar. Se presentan los medios o pruebas estadísticas que se van a utilizar para presentar los datos y/o probar la hipótesis como chi cuadrado, correlación de Pearson, T de Student (p.64).

#### **4.7 Aspectos Éticos en Investigación**

Según el Código de Ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la Resolución del Consejo Universitario N° 260-2019-CU del 16 de julio del 2019, en el artículo 4° señala que: “El cumplimiento del presente código es obligatorio por todos los docentes, estudiantes, graduados, investigadores en general, autoridades y personal administrativo de la UNAC; así como, de sus diferentes unidades, institutos y centros de investigación”.

Adicionalmente, el artículo 8° menciona lo siguiente: “Los principios éticos de investigador de la UNAC, son: Probidad, profesionalismo, transparencia, objetividad, igualdad, compromiso, honestidad, confidencialidad, Independencia, Diligencia y Dedicación”.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados descriptivos

A. Hipótesis específica N°1: La gestión de cobranza influye significativamente en la liquidez de corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

#### Rotación de cuentas por cobrar

**Tabla 2**

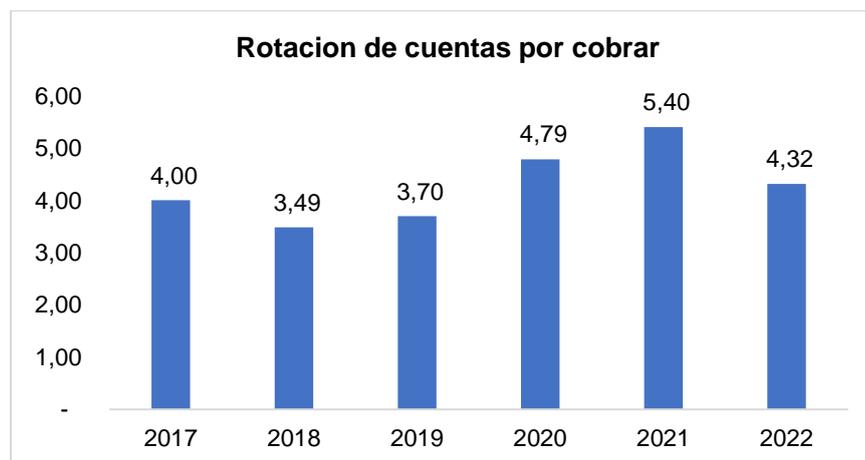
*Evolución de la Rotación de cuentas por cobrar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número de veces).*

Año	Ventas S/	Cuentas por Cobrar S/	Rotación de Cuentas por Cobrar (veces)
2017	1,175,334.00	293,700.64	4.00
2018	6,599,960.00	1,892,293.00	3.49
2019	3,382,698.00	914,746.00	3.70
2020	2,576,926.00	538,317.00	4.79
2021	4,187,929.00	775,130.00	5.40
2022	6,414,359.00	1,485,344.00	4.32

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 1**

*Evolución de la Rotación de cuentas por cobrar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número de veces).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 2 y figura 1, la evolución de la rotación de cuentas por cobrar tuvo un crecimiento del 0.08 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017, obtuvo una rotación de cuentas por cobrar de 4.00; en el año 2018, obtuvo 3.49, mientras en el año 2019, obtuvo 3.70; en el año 2020, obtuvo 4.79; en el año 2021, obtuvo 5.40 y el año 2022, obtuvo una rotación de cuentas por cobrar de 4.32. De esta manera, se observó que el indicador obtuvo un resultado mayor en el año 2021, con un 5.40 y el año donde se obtuvo un menor resultado fue en el 2018, con un 3.49. A partir de un análisis de la evolución de la rotación de cuentas por cobrar, se observó que tuvo una tendencia creciente del año 2017 al 2021 y decreciente del año 2021 al 2022 que corresponde a los períodos de la investigación. Estos resultados se explican a través del incremento de ventas, asimismo, en el periodo 2022 decimos que la empresa posee 4.32 veces de velocidad para recuperar sus créditos.

## Prueba Ácida

**Tabla 3**

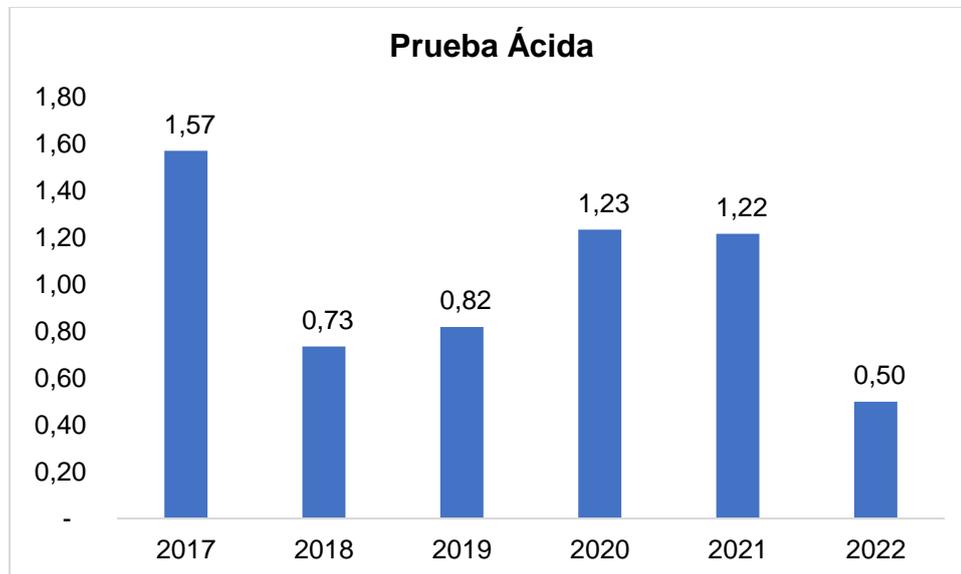
*Evolución de la Prueba Ácida de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*

<b>Año</b>	<b>Activo Corriente S/</b>	<b>Existencias S/</b>	<b>Gastos anticipados S/</b>	<b>Pasivo Corriente S/</b>	<b>Prueba Ácida S/</b>
2017	671,766.10	215,350.00	-	290,776.87	1.57
2018	3,609,165.96	969,877.69	175,000.00	3,352,977.52	0.73
2019	3,764,615.00	2,109,293.00	286,813.00	1,673,664.00	0.82
2020	3,869,663.16	2,332,065.30	181,812.87	1,099,477.09	1.23
2021	4,569,249.00	2,675,225.00	942.00	1,557,750.77	1.22
2022	6,170,306.00	3,192,882.00	4,921.00	5,956,927.00	0.50

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 2**

*Evolución de la Prueba Ácida de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 3 y figura 2, la evolución de la prueba ácida tuvo un decrecimiento del 0.68 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017, obtuvo una prueba ácida de 1.57; en el año 2018, obtuvo 0.73, mientras en el año 2019, obtuvo 0.82; en el año 2020, obtuvo 1.23; en el año 2021, obtuvo 1.22 y el año 2022, obtuvo una prueba ácida 0.50. De esta manera, se observó que el indicador obtuvo un resultado mayor en el año 2017, con un 1.57 y el año donde se obtuvo un menor resultado fue en el 2022, con un 0.50. A partir de un análisis de la evolución de la prueba ácida, se observó que tuvo una tendencia decreciente que corresponde a los períodos de la investigación. Estos resultados se explican a través de la generación de activos más líquidos, asimismo, en el periodo 2022 decimos que por cada sol de deuda la empresa tiene 0.50 para pagar sus obligaciones.

## Liquidez general

**Tabla 4**

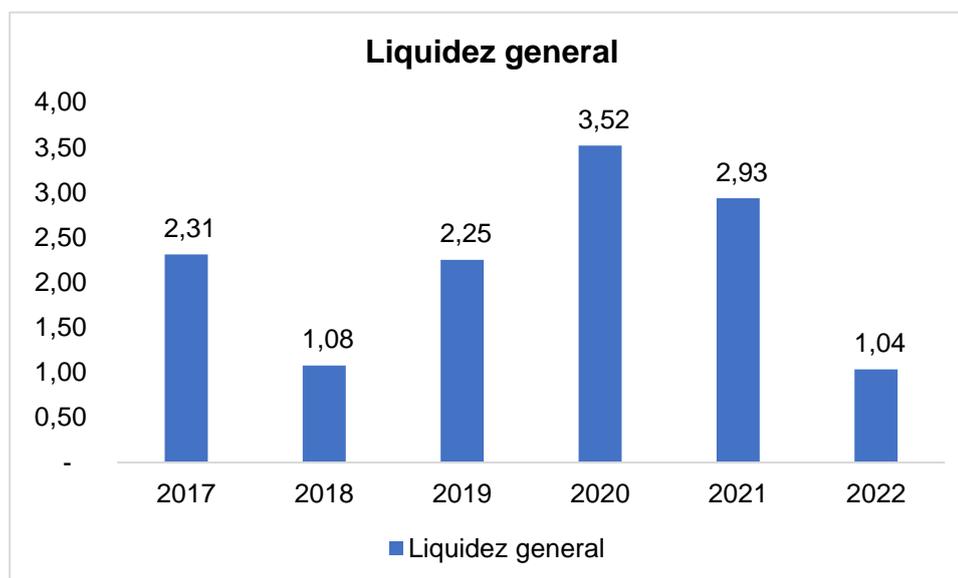
*Evolución de la Liquidez general de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*

Año	Activo Corriente S/	Pasivo corriente S/	Liquidez general S/
2017	671,766.10	290,776.87	2.31
2018	3,609,165.96	3,352,977.52	1.08
2019	3,764,615.00	1,673,664.00	2.25
2020	3,869,663.16	1,099,477.09	3.52
2021	4,569,249.00	1,557,750.77	2.93
2022	6,170,306.00	5,956,927.00	1.04

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 3**

*Evolución de la Liquidez general de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 4 y figura 3, evolución de la liquidez general, hubo un decrecimiento del 0.55 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017, obtuvo una liquidez general de 2.31; en el año 2018, obtuvo 1.08; mientras en el año 2019, obtuvo 2.25; en el año 2020, obtuvo 3.52; en el año 2021, obtuvo 2.93 y el año 2022, obtuvo una liquidez general 1.04. De esta manera, se observó que el indicador obtuvo un resultado mayor en el año 2020, con un 3.52 y el año donde se obtuvo un menor resultado fue en el 2022, con un 1.04. A partir de un análisis de la evolución de la liquidez general, se observó que tuvo una tendencia decreciente desde el periodo 2017 al 2018, creciente desde el 2018 al 2020 y decreciente del 2020 al 2022. Estos resultados se explican a través de la generación de activos más líquidos, asimismo, en el periodo 2022 decimos que por cada sol de deuda la empresa tiene 1.04 para pagar sus obligaciones.

**Tabla 5**

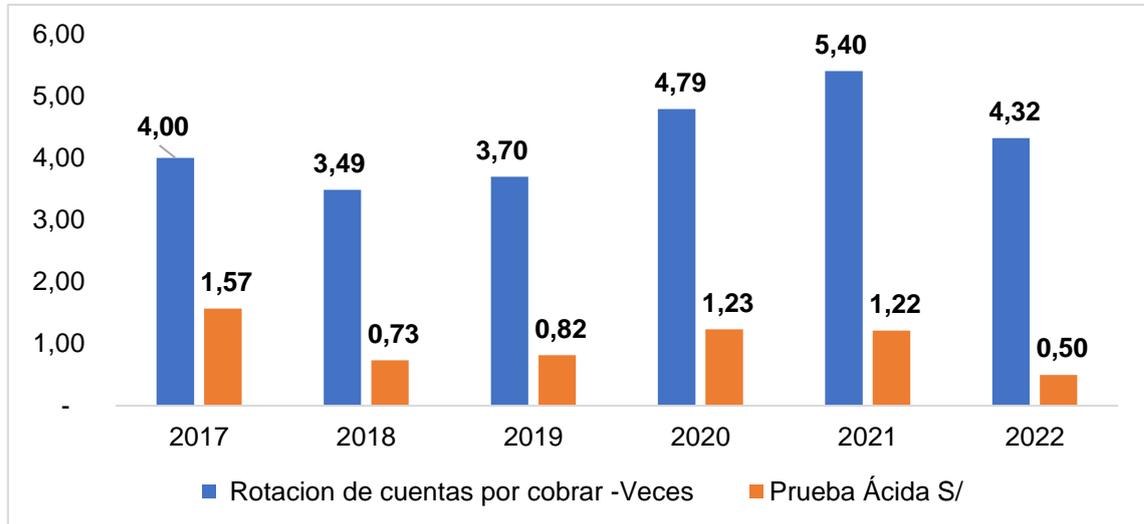
*Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Prueba Ácida (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).*

<b>Año</b>	<b>Rotación de cuentas por cobrar (veces)</b>	<b>Prueba Ácida</b>
2017	4.00	1.57
2018	3.49	0.73
2019	3.70	0.82
2020	4.79	1.23
2021	5.40	1.22
2022	4.32	0.50

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

#### Figura 4

Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Prueba Ácida (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

A través de la tabla 5 y figura 4 se observó que la rotación de cuentas por cobrar de la empresa (Gestión de cobranzas) fue incrementando, mientras que la ratio de prueba ácida (Liquidez a corto plazo) tuvieron variaciones a lo largo de los periodos, teniendo mayor significancia en el año 2021, ya que se disminuyó el valor de los activos líquidos. Es decir, la gestión de cobranzas tuvo un impacto significativo en la liquidez a corto plazo.

**Tabla 6**

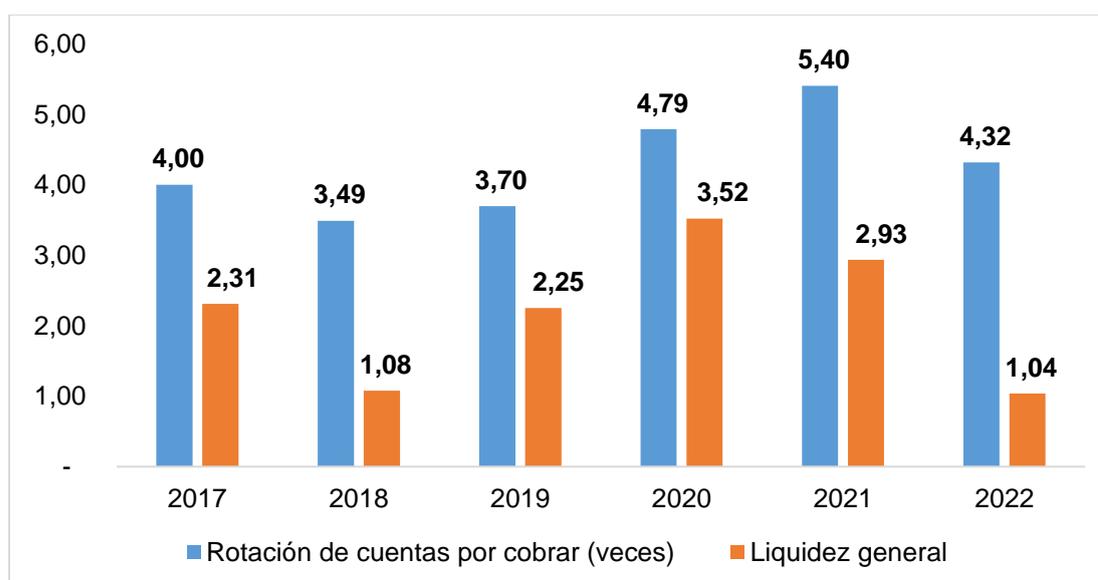
*Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).*

<b>Año</b>	<b>Rotación de cuentas por cobrar -Veces</b>	<b>Liquidez general S/</b>
2017	4.00	2.31
2018	3.49	1.08
2019	3.70	2.25
2020	4.79	3.52
2021	5.40	2.93
2022	4.32	1.04

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 5**

*Comparativo entre la Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y la Liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

A través de la tabla 6 y figura 5 se observó que la rotación de cuentas por cobrar de la empresa (Gestión de cobranzas) fue incrementando, mientras que la ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) tuvo un crecimiento, teniendo mayor significancia en el año 2021, ya que se disminuyó el valor de los activos líquidos. Es decir, la gestión de cobranzas tuvo un impacto significativo en la liquidez a corto plazo.

B. Hipótesis específica N°2: La gestión de pagos influye significativamente en la liquidez de largo plazo de la empresa BBTIS.A.C.

### **Rotación de cuentas por pagar**

**Tabla 7**

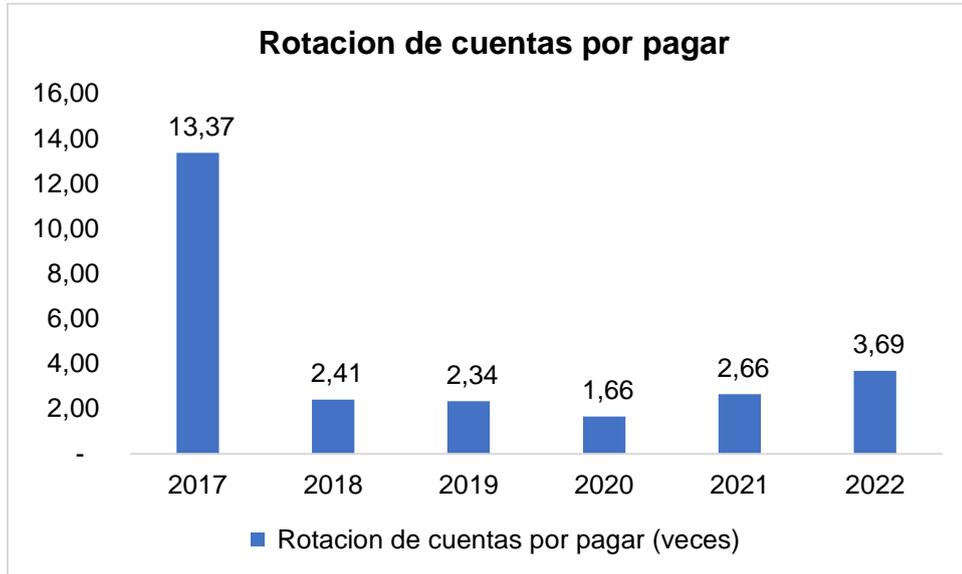
*Evolución de la Rotación de cuentas por pagar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces).*

<b>Año</b>	<b>Compras S/</b>	<b>Cuentas por Pagar S/</b>	<b>Rotación de cuentas por pagar (veces)</b>
2017	604,132.00	45,199.87	13.37
2018	2,144,390.29	890,925.38	2.41
2019	2,455,406.93	1,047,703.00	2.34
2020	1,211,451.83	730,592.00	1.66
2021	2,378,229.85	894,263.00	2.66
2022	6,078,473.00	1,646,346.00	3.69

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

### Figura 6

*Evolución de la Rotación de cuentas por pagar de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número de veces)*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 7 y figura 6, evolución de la rotación de cuentas por cobrar, hubo una disminución del 0.72 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017, obtuvo una rotación de cuentas por pagar de 13.37; en el año 2018, obtuvo 2.41, mientras en el año 2019 obtuvo 2.34, en el año 2020 obtuvo 1.66, en el año 2021 obtuvo 2.66 y el año 2022 obtuvo una rotación de cuentas por pagar de 3.69. De esta manera se observó que el año más alto fue el 2017, con un 13.37 y el año más bajo fue el 2020, con un 1.66. A partir de un análisis de la evolución de la rotación de cuentas por pagar, se observó que tuvo una tendencia decreciente desde el periodo 2017 al 2020 y una tendencia creciente del 2020 al 2022. Estos resultados se explican a través del incremento de las compras, asimismo, en el periodo 2022 decimos que la empresa posee 3.69 veces de velocidad para pagar los créditos que obtiene en sus compras.

## Ratio de autofinanciación

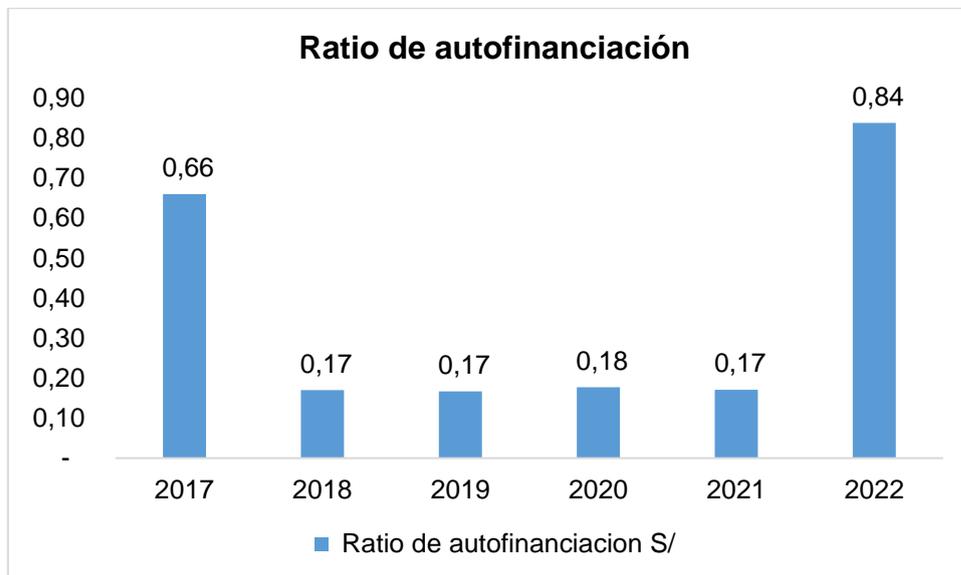
**Tabla 8**

*Evolución del Ratio de autofinanciación de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*

<b>Año</b>	<b>Activo total S/</b>	<b>Patrimonio neto S/</b>	<b>Ratio de autofinanciación S/</b>
2017	853,848.30	563,071.00	0.66
2018	4,038,510.96	685,533.26	0.17
2019	4,123,179.00	688,196.00	0.17
2020	4,161,568.16	737,110.00	0.18
2021	4,902,424.62	838,961.00	0.17
2022	36,899,192.00	30,897,177.00	0.84

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 7** *Evolución del Ratio de autofinanciación de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 8 y figura 7, la evolución del ratio de autofinanciación tuvo un crecimiento del 0.27 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017,

obtuvo un ratio de autofinanciación de 0.66; en el año 2018, obtuvo 0.17; mientras en el año 2019, obtuvo 0.17; en el año 2020, obtuvo 0.18; en el año 2021, obtuvo 0.17 y el año 2022, obtuvo una ratio de autofinanciación de 0.84. De esta manera, se observó que el indicador obtuvo un resultado mayor en el año 2022, con un 0.84 y los años donde se obtuvieron menores resultados fueron en los años 2018, 2019 y 2021, con un 0.17. A partir de un análisis de la evolución de la ratio de autofinanciación 2017 al 2022, se observó que tuvo una tendencia decreciente en el período 2017 al 2021 y creciente a partir del 2021 al 2022. Debido a la pandemia del Covid-19, se observa que en el año 2019 se presenta uno de los ratios más altos, asimismo, en los periodos 2022 se observa el incremento debido a la adquisición de préstamos a largo plazo.

**Tabla 9**

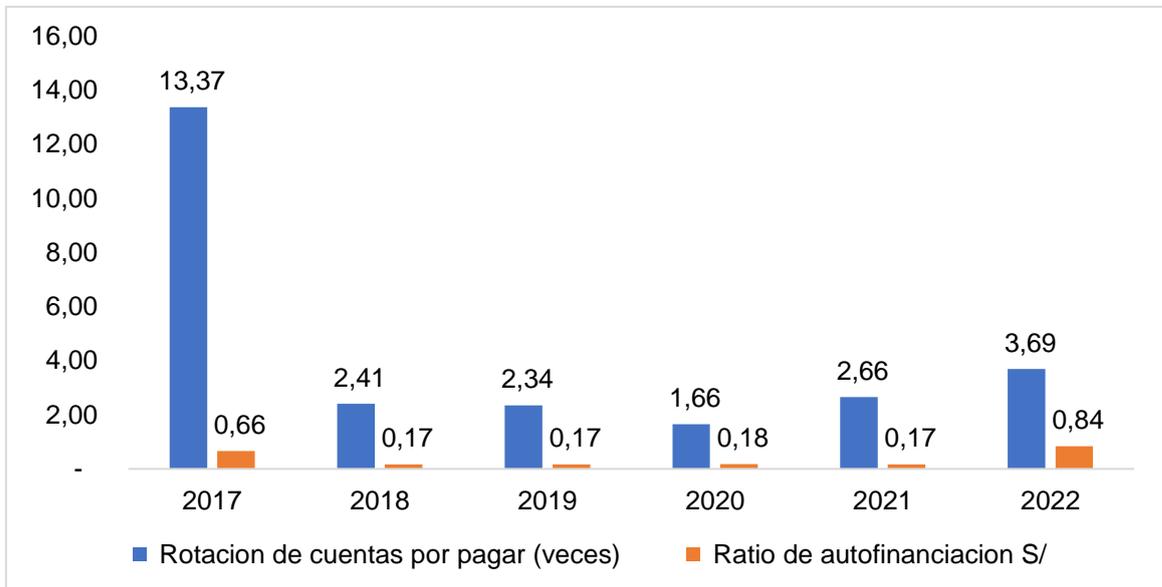
*Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y el Ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).*

<b>Año</b>	<b>Rotación de cuentas por pagar (veces)</b>	<b>Ratio de autofinanciación S/</b>
2017	13.37	0.66
2018	2.41	0.17
2019	2.34	0.17
2020	1.66	0.18
2021	2.66	0.17
2022	3.69	0.84

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

### Figura 8

Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y el Ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en número veces y soles).



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

A través de la tabla 9 y figura 8 se observó que la rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) de la empresa fue decreciendo, mientras que el ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) decreció, teniendo mayor significancia el año 2021, ya que se obtuvieron préstamos de capital de trabajo. Es decir, la gestión de pagos influye significativamente en la liquidez de largo plazo de la empresa BBTIS.A.C.

C. Hipótesis específica N°3: El financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

### Ratio de endeudamiento total

**Tabla 10**

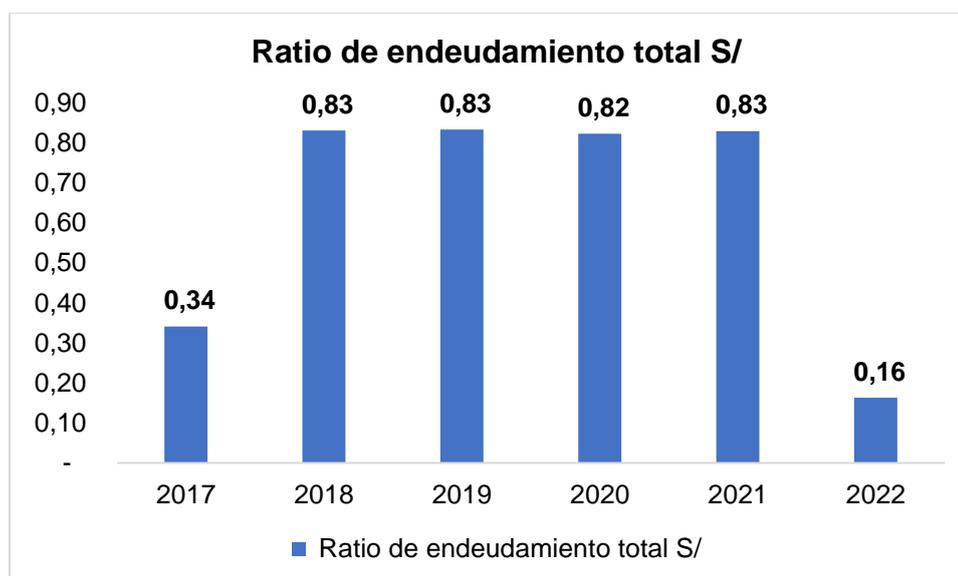
*Evolución del Ratio de endeudamiento total de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles)*

<b>Año</b>	<b>Pasivo Total S/</b>	<b>Activo Total S/</b>	<b>Ratio de endeudamiento total S/</b>
2017	290,776.87	853,848.30	0.34
2018	3,352,977.52	4,038,510.96	0.83
2019	3,434,983.00	4,123,179.00	0.83
2020	3,424,457.71	4,161,568.16	0.82
2021	4,063,463.77	4,902,424.62	0.83
2022	6,002,015.00	36,899,192.00	0.16

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 9**

*Evolución de Ratio de endeudamiento total de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 10 y figura 9, la evolución del ratio de endeudamiento total tuvo un decrecimiento del 0.52 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017, obtuvo una ratio de endeudamiento de 0.34; en el año 2018, obtuvo 0.83; mientras en el año 2019, obtuvo 0.83; en el año 2020, obtuvo 0.82; en el año 2021, obtuvo 0.83 y el año 2022 obtuvo una ratio de endeudamiento de 0.16. De esta manera, se observó que los indicadores obtuvieron resultados mayores en los años 2018, 2019 y 2021, con 0.83 y el año donde se obtuvo un menor resultado fue en el 2022, con 0.16. A partir de un análisis de la evolución de la ratio de endeudamiento 2017 al 2022, se observó que hubo una tendencia creciente en el período 2017 al 2021 y decreciente a partir del 2021 al 2022 debido a un incremento de capital, asimismo, en el periodo 2022 decimos que la empresa posee 0.16 soles deuda por cada sol que posee en activos.

### **Ratio de capital de trabajo**

**Tabla 11**

*Evolución del Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*

<b>Año</b>	<b>Activo corriente S/</b>	<b>Pasivo corriente S/</b>	<b>Ratio de capital de trabajo S/</b>
2017	671,766.10	290,776.87	380,989.23
2018	3,609,165.96	3,352,977.52	256,188.44
2019	4,373,532.77	3,468,816.87	904,715.90
2020	3,869,663.16	1,099,477.09	2,770,186.07
2021	4,119,248.62	1,557,750.77	2,561,497.85
2022	6,170,306.00	5,956,927.00	213,379.00

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 10**

*Evolución del Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Según la tabla 11 y figura 10, la evolución de la ratio de capital de trabajo tuvo un decrecimiento del 0.44 en el 2022 con respecto al año 2017. Para el año 2017, obtuvo un ratio de capital de trabajo de 380,989.23 soles; en el año 2018, obtuvo 256,188.44 soles; mientras en el año 2019, obtuvo 2,090,951.00 soles; en el año 2020, obtuvo 2,770,186.07 soles; en el año 2021, obtuvo 3,011,498.23 soles y el año 2022, obtuvo un ratio de capital de trabajo de 213,379.00 soles. De esta manera, se observó que el indicador obtuvo un resultado mayor en el año 2021, con 3,011,498.23 soles y el año donde se obtuvo un menor resultado fue en el 2022, con 213,379.00 soles. A partir de un análisis de la evolución de la ratio de capital de trabajo del 2017 al 2022, se observó que tuvo una tendencia decreciente en el período 2017 al 2018, creciente a partir del 2018 al 2021 y finalmente decreció a partir del 2021 al 2022. Estos resultados se explican a través de la obtención del préstamo del programa Reactiva Perú en el año 2020.

**Tabla 12**

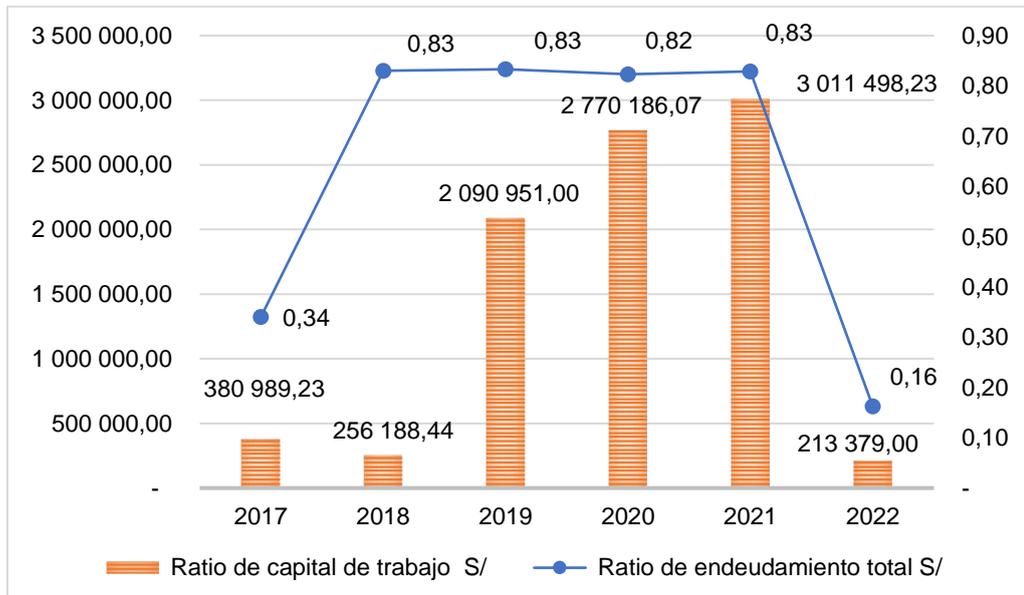
*Comparativo entre el Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y el Ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*

Año	Ratio de endeudamiento total S/	Ratio de capital de trabajo S/
2017	0.34	380,989.23
2018	0.83	256,188.44
2019	0.83	2,090,951.00
2020	0.82	2,770,186.07
2021	0.83	3,011,498.23
2022	0.16	213,379.00

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 11**

*Comparativo entre el Ratio de endeudamiento total y el Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

A través de la tabla 9 y figura 9 se observó que el ratio de endeudamiento total de la empresa fue decreciendo, mientras que el capital de trabajo tuvo variaciones a lo largo de los periodos, teniendo mayor significancia el año 2021, ya que se obtuvieron préstamos bancarios. Es decir, el financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

D. Hipótesis general: La gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017 – 2022.

**Tabla 13**

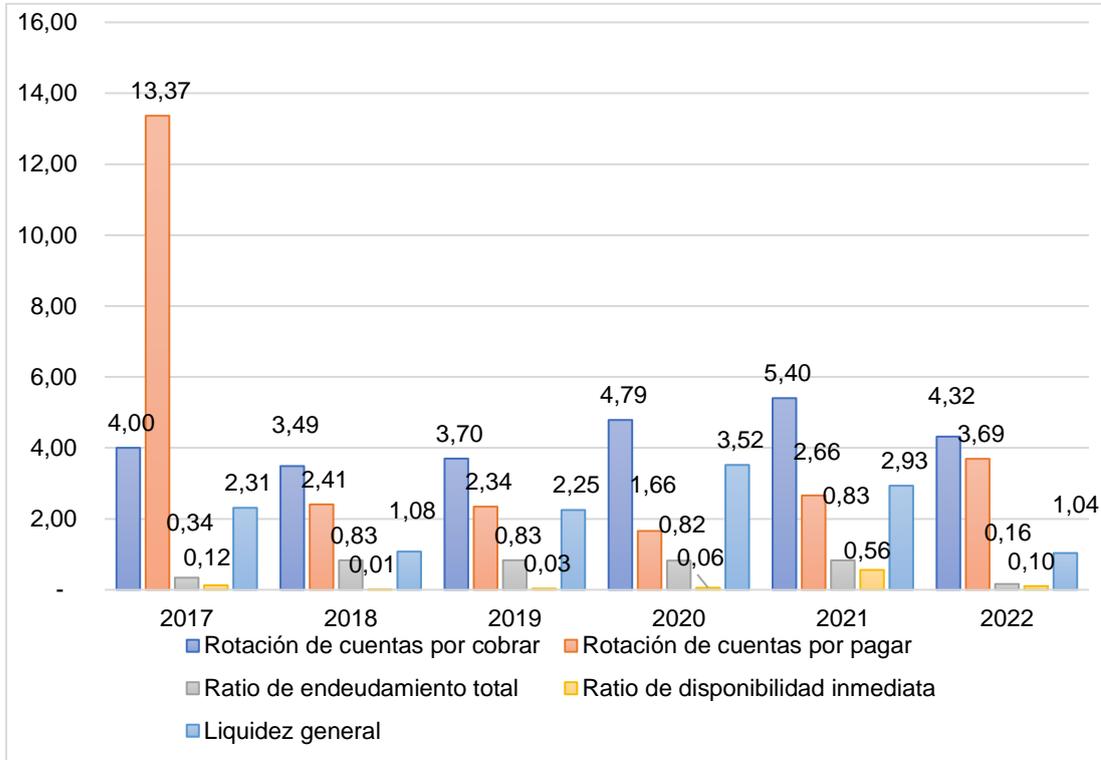
*Comparativo entre la Gestión Financiera y la liquidez de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*

Año	Gestión financiera			Liquidez	
	Rotación de cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por pagar	Ratio de endeudamiento total	Ratio de disponibilidad inmediata	Liquidez general
2017	4.00	13.37	0.34	0.12	2.31
2018	3.49	2.41	0.83	0.01	1.08
2019	3.70	2.34	0.83	0.03	2.25
2020	4.79	1.66	0.82	0.06	3.52
2021	5.40	2.66	0.83	0.56	2.93
2022	4.32	3.69	0.16	0.10	1.04

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 12**

*Comparativo entre la Gestión Financiera y la liquidez de la empresa BBTIS.A.C., periodo 2017-2022 (Expresado en soles).*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

A través de la tabla 13 y figura 12 se observó que la Gestión financiera de la empresa fue creciendo del 2017 al 2022, mientras que liquidez también incrementó en el periodo 2017 al 2020. Respecto al periodo 2021 a 2022, los ratios en mención decrecieron proporcionalmente, teniendo mayor significancia el año 2021, ya que se obtuvieron préstamos de capital de trabajo. Es decir, la gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTIS.A.C.

## 5.2 Resultados Inferenciales

### Hipótesis específica 1

La gestión de cobranzas influye significativamente a la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

- Hipótesis

$H_0$ : La gestión de cobranzas no influye significativamente a la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

$H_1$ : La gestión de cobranzas influye significativamente a la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se trabajaron con la tabla 5 (Resultados descriptivos)

- Prueba de normalidad de datos

#### Tabla 14

*Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre la Rotación de cuentas por cobrar y Ratio de liquidez general de la empresa BBTI S.A.C.*

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Residuales o errores	0.247	6	.200*	0.897	6	0.354

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa de la tabla 14 que los errores del modelo de regresión entre rotación de cuentas por cobrar y de ratio liquidez general tienen una distribución normal, con un valor de  $P = \text{sig.} = 0.354$  mayor a  $0.05 = \alpha$ .

- Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal

**Tabla 15**

*Correlación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y Ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTI S.A.C.*

		<b>Ratio de cuentas por cobrar</b>	<b>Ratio de Liquidez general</b>
Rotación de cuentas por cobrar	Correlación de Pearson	1	0.700
	N	6	6
Ratio de liquidez general	Correlación de Pearson	0.700	1
	N	6	6

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa en la tabla 15 la correlación entre la rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y el ratio de liquidez general con un coeficiente de correlación positivo, directo, alto y significativo de valor  $R = 0.700$ . Es decir que a medida que la rotación de cuentas por cobrar aumenta el ratio de liquidez general también se incrementa.

**Tabla 16**

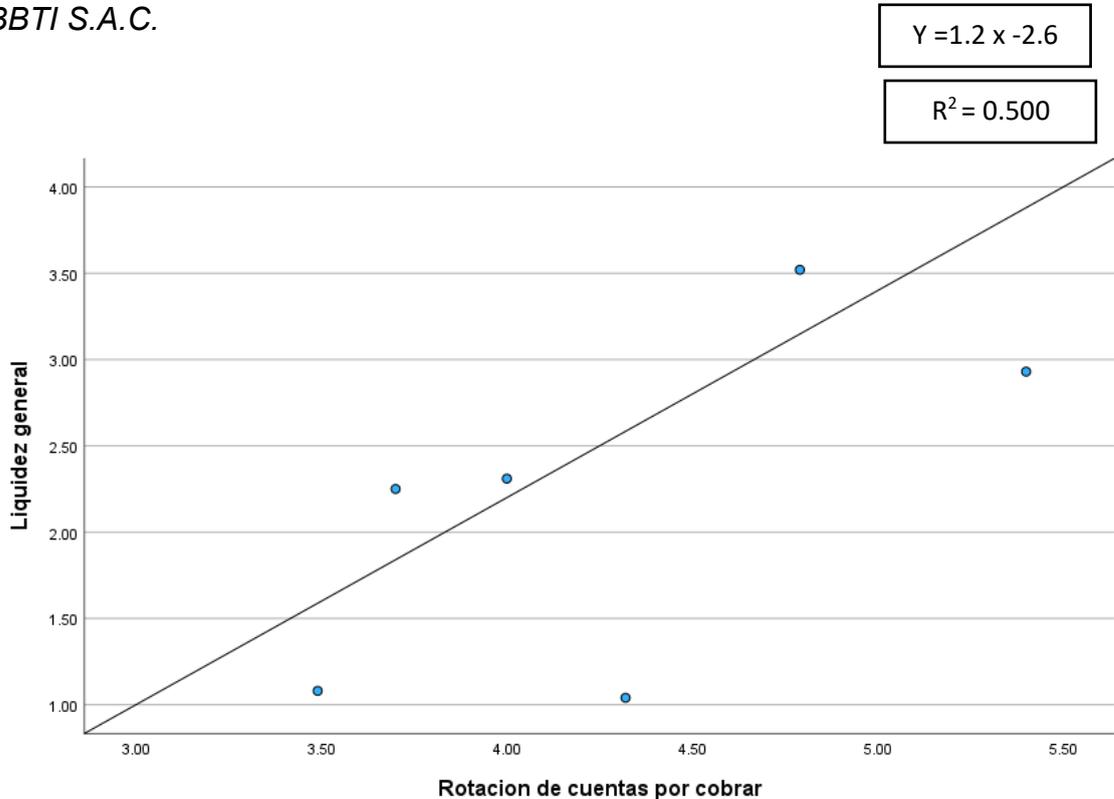
*Resumen del modelo de regresión entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cuentas por cobrar) y Ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTI S.A.C.*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de la estimación</b>
1	0.700	0.500	0.265	0.61264

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 13**

*Coefficiente de determinación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y Ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) de la empresa BBTI S.A.C.*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

El modelo de regresión nos indica según la pendiente de la recta una relación positiva entre la rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) y ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo). Es decir, a medida que la rotación de cuentas por cobrar aumenta el indicador liquidez general se incrementa.

El coeficiente de determinación  $R^2$  es aproximadamente del 50%, interpretándose que la rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) influye aproximadamente en 50% al ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo).

Concluyéndose que la gestión de cobranzas influye de manera positiva y directa en la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

## Hipótesis específica 2

La gestión de pagos influye significativamente a la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

- Hipótesis

$H_0$ : La gestión de pagos no influye significativamente a la liquidez de largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

$H_1$ : La gestión de cobranzas influye significativamente a la liquidez de largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se trabajaron con la tabla 8 (Resultados descriptivos).

- Prueba de normalidad de datos

### Tabla 17

*Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre Rotación de cuentas por pagar y Ratio de autofinanciación de la empresa BBTI S.A.C.*

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Residuales o errores	0.336	6	.033*	0.859	6	0.186

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa de la tabla 17 que los errores del modelo de regresión entre rotación de cuentas por pagar y del ratio de autofinanciación tienen una distribución normal, con un valor de  $P = \text{sig.} = 0.186$  mayor a  $0.05 = \alpha$ .

- Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal

**Tabla 18**

*Correlación entre Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTI S.A.C.*

		<b>Ratio de cuentas por pagar</b>	<b>Ratio de autofinanciación</b>
Rotación de cuentas por pagar	Correlación de Pearson	1	0.600
	N	6	6
Ratio de autofinanciación	Correlación de Pearson	0.600	1
	N	6	6

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa en la tabla 18 la correlación entre la rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y el ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) con un coeficiente de correlación positivo, moderado de valor  $R = 0.600$ , lo que significa que la rotación de cuentas por pagar influye moderadamente en el ratio de autofinanciación. Es decir, a medida que ratio de cuentas por pagar aumenta el ratio de autofinanciación también se incrementa.

**Tabla 19**

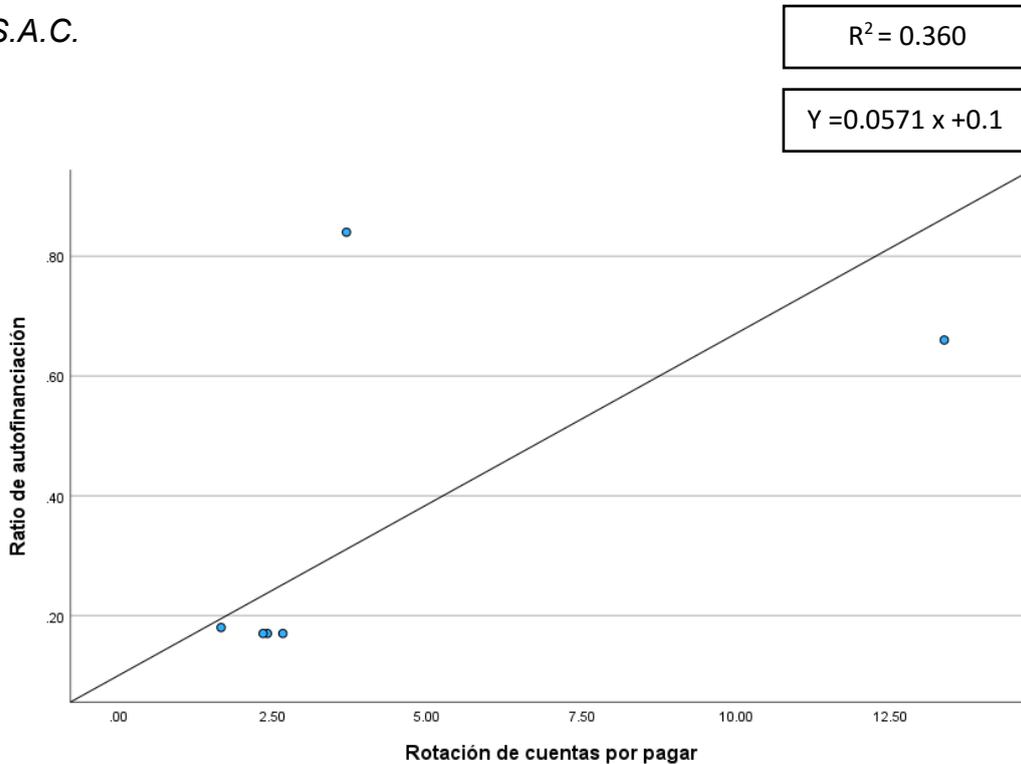
*Resumen de modelo de regresión entre Rotación de cuentas por pagar (Gestión pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTI S.A.C.*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de la estimación</b>
1	0.600	0.360	0.173	4.05990

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

### Figura 14

Coeficiente de determinación entre Rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) de la empresa BBTI S.A.C.



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

El modelo de regresión nos indica según la pendiente de la recta una relación moderada entre la rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) y ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo). Es decir, a medida que la rotación de cuentas por pagar aumenta el ratio de autofinanciación se incrementa.

El coeficiente de determinación  $R^2$  es aproximadamente del 36%, interpretándose que la rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) afecta aproximadamente 36% al ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo).

Concluyéndose que la gestión de pagos influye de manera positiva y directa a la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

### Hipótesis específica 3

El financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

- Hipótesis

$H_0$ : El financiamiento no influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

$H_1$ : El financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se trabajaron con la tabla 11 (Resultados descriptivos).

- Prueba de normalidad de datos

#### Tabla 20

*Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre el Ratio de endeudamiento y Ratio de capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.*

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Residuales o errores	0.247	6	.200*	0.886	6	0.297

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa de la tabla 20 que los errores del modelo de regresión entre ratio de endeudamiento y de capital de trabajo tienen una distribución normal, con un valor de  $P = \text{sig.} = 0.297$  mayor a  $0.05 = \alpha$ .

- Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal

**Tabla 21**

*Correlación entre Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTI S.A.C.*

		<b>Ratio de endeudamiento</b>	<b>Ratio de capital de trabajo</b>
Ratio de endeudamiento total	Correlación de Pearson	1	0.700
	N	6	6
Ratio de capital de trabajo	Correlación de Pearson	0.700	1
	N	6	6

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa en la tabla 21 la correlación entre el ratio de endeudamiento total y el ratio de capital de trabajo con un coeficiente de correlación positivo, alto de valor  $R = 0.700$ , lo que significa que el ratio de endeudamiento total influye significativamente en el ratio de capital de trabajo. Es decir, a medida que ratio de endeudamiento total aumenta el ratio de capital de trabajo también se incrementa.

**Tabla 22**

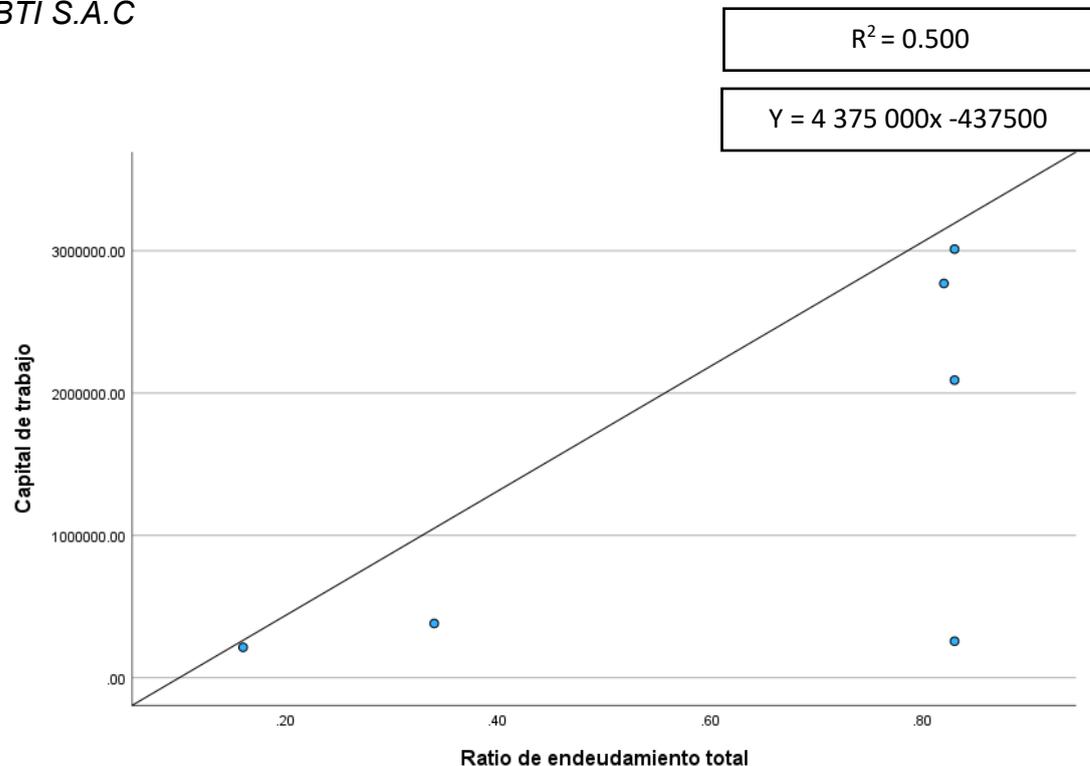
*Resumen de modelo de regresión entre Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y Ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTI S.A.C*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de la estimación</b>
1	0.700	0.500	0.313	1092278.19

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

### Figura 15

Coeficiente de determinación entre Ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) de la empresa BBTI S.A.C



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

El modelo de regresión nos indica según la pendiente de la recta una relación significativamente entre el ratio de endeudamiento total (Financiamiento) y ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo). Es decir, a medida que el endeudamiento total aumenta el ratio de capital de trabajo se incrementa.

El coeficiente de determinación  $R^2$  es aproximadamente del 50.0%, interpretándose que el ratio de endeudamiento total (Financiamiento) afecta aproximadamente 50.0% al ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo).

Concluyéndose que el financiamiento influye de manera positiva y directa al capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

## Hipótesis general

La gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C.

- Hipótesis

$H_0$ : La gestión de cobranzas no influye significativamente a la liquidez de la empresa BBTI S.A.C.

$H_1$ : La gestión financiera influye significativamente a la liquidez de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se trabajaron con la tabla 11 (Resultados descriptivos).

- Prueba de normalidad de datos

### Tabla 23

*Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores en el modelo de regresión entre la Rotación de cuentas por cobrar y Ratio de disponibilidad inmediata de la empresa BBTI S.A.C.*

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Residuales o errores	0.234	6	.200*	0.935	6	0.616

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa de la tabla 23 que los errores del modelo de regresión entre rotación de cuentas por cobrar y de ratio de disponibilidad inmediata tienen una distribución normal, con un valor de  $P = \text{sig.} = 0.303$  mayor a  $0.616 = \alpha$ .

- Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal

**Tabla 24**

*Correlación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y Ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez) de la empresa BBTI S.A.C.*

		Ratio de cuentas por cobrar	Ratio de Disponibilidad Inmediata
Ratio de cuentas por cobrar	Correlación de Pearson	1	.812
	N	6	6
Ratio de disponibilidad inmediata	Correlación de Pearson	.812	1
	N	6	6

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

Se observa en la tabla 20 la correlación entre la rotación de cuentas por cobrar y el ratio de disponibilidad inmediata con un coeficiente de correlación positivo, alto de valor  $R = 0.812$ , lo que significa que la rotación de cuentas por cobrar influye significativamente en el ratio de disponibilidad inmediata. Es decir, a medida que la rotación de cuentas por cobrar aumenta el ratio de disponibilidad inmediata también se incrementa.

**Tabla 25**

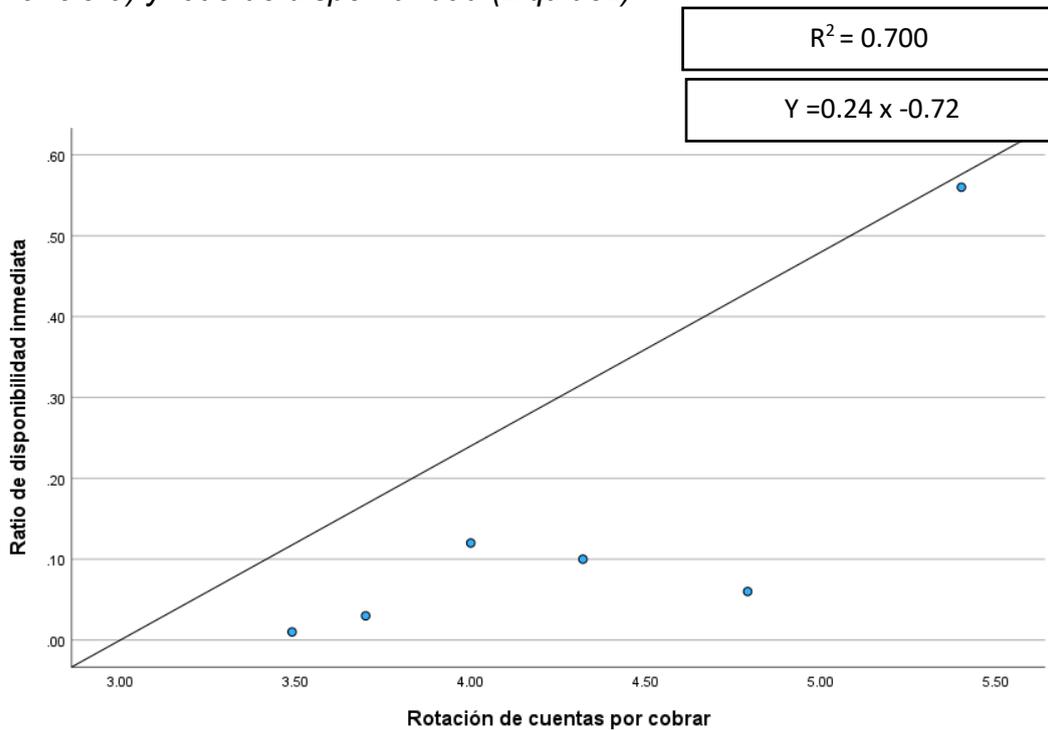
*Modelo de regresión entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez)*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	0.812	0.700	0.575	0.13476

*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

**Figura 16**

*Coefficiente de determinación entre Rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y ratio de disponibilidad (Liquidez)*



*Nota: Estados Financieros de la empresa BBTI S.A.C.*

El modelo de regresión nos indica según la pendiente de la recta una relación significativamente entre la de rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) y ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez), Es decir a medida que la gestión financiera aumenta la liquidez se incrementa.

El coeficiente de determinación  $R^2$  es aproximadamente del 70.0%, interpretándose que la rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) afecta aproximadamente 70.0% al ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez).

Concluyéndose que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C.

## VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

### 6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.

**Hipótesis específica 1:** La gestión de cobranzas influye significativamente en la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se basaron en la tabla 5 donde se observó que, la rotación de cuentas por cobrar (Gestión de cobranzas) se incrementó en un 8% desde el año 2017 al 2022 debido que las ventas incrementaron en 446% y las cuentas por cobrar incremento en 406% y el ratio de liquidez general (Liquidez a corto plazo) decreció en 55% desde el año 2017 al 2022 debido a que el activo corriente incremento en 819% y el pasivo corriente en 1,949% ya que se obtuvo el financiamiento del programa Reactiva Perú en el año 2020.

En el análisis de la relación entre la gestión de cobranzas medida a través de la rotación de cuentas por cobrar y liquidez a corto plazo medida mediante el ratio de liquidez general de la empresa BBTI S.A.C., se realizó la prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores del modelo de regresión (Tabla 14), cuyos resultados indican que los errores siguen una distribución normal ( $p = 0.354 > 0.05$ ). Además, se observó una correlación positiva y significativa ( $R = 0.700$ ) entre la Rotación de cuentas por cobrar y el Ratio de liquidez general (Tabla 15). El modelo de regresión revela una relación positiva, con un coeficiente de determinación ( $R^2$ ) del 50%, sugiriendo que la gestión de cobranzas influye aproximadamente en un 50% en la liquidez a corto plazo (Tabla 16).

En resumen, los resultados tanto descriptivos como inferenciales respaldan la hipótesis alternativa, indicando que la gestión de cobranzas tiene una influencia moderada en la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.

**Hipótesis específica 2:** La gestión de pagos influye significativamente a la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se basaron en la tabla 9 donde se observó que la rotación de cuentas por pagar (Gestión de pagos) decreció en un 72% desde el año 2017 al 2022 debido que las compras incrementaron en 906% y las cuentas por pagar incremento en 3,542% y el ratio de autofinanciación (Liquidez a largo plazo) desde el año 2017 al 2022 decreció en 27% debido a que el activo total incremento en 4,222% y el patrimonio neto en 5,387% ya que se incrementó el capital por 30 millones de soles en el año 2022.

En el análisis de la relación entre la gestión de pagos medida a través de la rotación de cuentas por pagar y liquidez a largo plazo medida mediante Ratio de autofinanciación de la empresa BBTI S.A.C., se realizó la prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores del modelo de regresión (Tabla 17), cuyos resultados indican que los errores siguen una distribución normal ( $p = 0.186 > 0.05$ ). Además, se observó una correlación positiva moderada ( $R = 0.600$ ) entre relación moderada entre la rotación de cuentas por pagar y el ratio de autofinanciación (Tabla 18). El modelo de regresión (Tabla 19) muestra una relación moderada entre la Rotación de cuentas por pagar y el Ratio de autofinanciación, con un coeficiente de determinación ( $R^2$ ) del 36%. Esto sugiere que la gestión de pagos afecta aproximadamente el 36% de la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

En resumen, los resultados tanto descriptivos como inferenciales respaldan la hipótesis alternativa, indicando que la gestión de pagos tiene una influencia moderada en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.

**Hipótesis específica 3:** El financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se basaron en la tabla 12 donde se observó que el ratio de endeudamiento total (Financiamiento) decreció en un 52% desde el año 2017 al 2022 debido que el pasivo total incrementó en 1,964% y el activo total incrementó en 4,222% y el ratio de capital de trabajo (Capital de trabajo) desde el año 2017 al 2022 decreció en 44% debido a que el activo corriente en 819% y el pasivo corriente en 1,949% ya que se obtuvo el financiamiento del programa Reactiva Perú en el año 2020.

En el análisis de la relación entre el financiamiento medida a través del ratio de endeudamiento y capital de trabajo medido mediante el ratio de capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C., se realizó la prueba de normalidad Shapiro-Wilk de los errores del modelo de regresión (Tabla 20), cuyos resultados indican que los errores siguen una distribución normal ( $p = 0.297 > 0.05$ ). Además, se observó una correlación entre el Ratio de endeudamiento total y el Ratio de capital de trabajo, presentada en la Tabla 21, revela una correlación positiva alta ( $R = 0.700$ ). El modelo de regresión (Tabla 22) muestra una relación significativa, con un coeficiente de determinación ( $R^2$ ) del 50%. Esto sugiere que el financiamiento afecta aproximadamente el 50% del capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

En resumen, los resultados tanto descriptivos como inferenciales respaldan la hipótesis alternativa, indicando que el financiamiento tiene una influencia moderada en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.

**Hipótesis general:** La gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C.

Los resultados se basaron en la tabla 13 donde se observó que la rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) se incrementó en un 8% desde el año 2017 al 2022 debido que las ventas incrementaron en 446% y las cuentas por cobrar incrementó en 406% y el ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez) desde el año 2017 al 2022 decreció en 17% debido a que el efectivo y equivalente de efectivo en 1 598% y el pasivo corriente en 1,949% ya que se obtuvo el financiamiento del programa Reactiva Perú en el año 2020.

En el análisis de la relación entre la gestión financiera medida a través del ratio de rotación de cuentas por cobrar y liquidez medido mediante el ratio de disponibilidad inmediata de la empresa BBTI S.A.C., se realizó la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk en la Tabla 23 indica que los errores del modelo tienen una distribución normal ( $p = 0.616 > 0.05$ ). La correlación entre la Rotación de cuentas por cobrar y el Ratio de disponibilidad inmediata, presentada en la Tabla 24, revela una correlación positiva alta ( $R = 0.812$ ), indicando que la Rotación de cuentas por cobrar influye significativamente en el Ratio de disponibilidad inmediata. El modelo de regresión (Tabla 25) muestra una relación significativa, con un coeficiente de determinación ( $R^2$ ) del 66.0%. Esto sugiere que la gestión financiera afecta aproximadamente el 66.0% de la liquidez de la empresa BBTI S.A.C.

En resumen, los resultados tanto descriptivos como inferenciales respaldan la hipótesis alternativa, indicando que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C., con una relación positiva y fuerte.

## 6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Varios investigadores han abordado temáticas similares a nuestra investigación Silva (2022), en su tesis titulada "Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020", coincide con la presente investigación al destacar la relevancia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa. Sus resultados revelan una correlación positiva moderada de 0.593, indicando una conexión sustancial entre la toma de decisiones financieras y la capacidad de mantener niveles adecuados de liquidez. Sin embargo, en la presente investigación va más allá al presentar un coeficiente de correlación de 0.812, evidenciando un impacto aún más pronunciado de la gestión financiera en la liquidez. Este contraste resalta la importancia crucial de las prácticas financieras subrayando la variabilidad en la intensidad de la relación entre gestión financiera y liquidez.

Además, la conclusión de Silva refuerza la idea de que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez. Estos hallazgos proporcionan una perspectiva valiosa para los profesionales financieros, subrayando la importancia de estrategias financieras efectivas para mantener la salud financiera y la liquidez en entornos empresariales específicos como el de BBTI S.A.C.

Poma et al. (2020) , en su tesis titulada "La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Medica Perú S.A.C., periodo 2017 - 2019", destaca la relevancia de una gestión financiera deficiente en la liquidez empresarial, respaldando esta afirmación con un coeficiente de correlación R de 0,990. Este valor refleja una relación directa y muy fuerte entre las variables, subrayando la crítica importancia de una administración financiera sólida para mantener niveles adecuados de liquidez. En contraste, la presente investigación revela un coeficiente de correlación R de 0,812, un valor menor en comparación con la investigación anterior. Aunque sigue indicando una relación positiva significativa entre la gestión financiera y la liquidez, la magnitud del coeficiente sugiere que, en el contexto específico de este estudio, la conexión entre estas variables es ligeramente menos pronunciada que la encontrada por Poma et al. (2020). Esta variabilidad en los resultados destaca la importancia de considerar las

particularidades de cada empresa y periodo, subrayando la complejidad de los factores que influyen en la relación entre la gestión financiera y la liquidez empresarial.

Además, al comparar estos resultados de la presente investigación, se evidencia similitudes en los desafíos enfrentados por ambas empresas. En ambas investigaciones, se atribuye importancia a la gestión de cuentas por cobrar y pagar, así como la relevancia del financiamiento para mantener una buena liquidez. Ambas empresas enfrentaron dificultades para cumplir con sus obligaciones y se vieron afectadas en la capacidad de negociación con proveedores debido a problemas en la gestión financiera.

Berio (2022) en su tesis de maestría titulada “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira” coincide con la presente investigación al resaltar la importancia crucial de la gestión financiera en la liquidez de las empresas. Los resultados de ambas investigaciones revelan similitudes significativas en varios aspectos clave y destacan la relevancia de la gestión de cuentas por cobrar y por pagar en la liquidez empresarial. Mientras que la primera sugiere que las empresas de diseño y construcción tienden a favorecer las ventas de contado y reducir plazos de crédito, la presente investigación respalda estos hallazgos al demostrar que la gestión de cobranzas influye de manera significativa en la liquidez a corto plazo.

Adicionalmente, ambas tesis abordan la conexión entre el financiamiento y el capital de trabajo. señalándose que algunas empresas recurren a capitales externos para mejorar su rentabilidad y la investigación complementa esta idea al demostrar que el financiamiento, evaluado a través del ratio de endeudamiento, afecta de manera significativa al capital de trabajo de BBTI S.A.C.

Un hallazgo común en ambas investigaciones es la conclusión de que la gestión financiera general dentro de las empresas no se lleva a cabo de manera efectiva, lo que puede resultar en riesgos financieros y dificultades de financiación. Ambas

investigaciones subrayan la necesidad de evaluar la organización, dirección y control financiero para mejorar la posición financiera de las empresas.

En última instancia, las similitudes en los resultados respaldan la hipótesis general de ambas tesis de que la gestión financiera influye significativamente en la liquidez de las empresas.

### **6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes**

Los autores de la investigación se responsabilizan por la información emitida en el informe.

La presente investigación se realizó en base a los siguientes principios:

La Universidad Nacional del Callao (2019, pp. 3,4) menciona que “los principios éticos del investigador de la UNAC son:

1. Probidad,
2. El profesionalismo,
3. La transparencia,
4. La objetividad,
5. La igualdad,
6. El compromiso,
7. La honestidad,
8. La confidencialidad,
9. Independencia.
10. Diligencia.
11. Dedicación.

La presente investigación se ha realizado respetando el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores, que indica lo siguiente: “El Contador Público Colegiado deberá cumplir obligatoriamente los Principios Fundamentales siguientes: Integridad, Objetividad, Competencia Profesional y debido cuidado, Confidencialidad y Comportamiento Profesional (Código de Ética Profesional, 2007).

La presente investigación siguió los lineamientos establecidos en la Directiva N° 004-2022-R, aprobado por Resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril del 2022, el cual estandariza la estructura y forma de presentación de los proyectos e Informes de Investigación en todos los niveles de la Universidad Nacional del Callao.

## VII.CONCLUSIONES

- A) En relación al objetivo principal “Determinar cómo influye la gestión financiera en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C periodo 2017-2022”, se demostró que, la gestión financiera influye significativamente de manera alta, positiva y directa con la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. en el periodo 2017-2022, como lo demuestran los resultados descriptivos e inferenciales, a través de la evaluación de los ratios financieros. Al analizar los estados financieros de los periodos investigados, se observó que la rotación de cuentas por cobrar (Gestión financiera) tuvo variaciones que a su vez provocaron desviaciones directas con el ratio de disponibilidad inmediata (Liquidez). Lo cual determina que la empresa obtuvo mayores índices de rotación de cuentas por cobrar, lo que genera un índice favorable para poder cubrir con sus obligaciones financieras.
- B) En relación al primer objetivo específico “Determinar cómo influye la gestión de cobranzas en la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.”, se demostró que, la gestión de cobranzas influye moderadamente de manera positiva y directa en la liquidez a corto plazo de la empresa BBTI S.A.C., como lo demuestran los resultados descriptivos e inferenciales, a través de la evaluación de los ratios financieros. La óptima gestión de cobranzas se vio reflejada en el incremento de la rapidez de la rotación de cuentas por cobrar lo que generó liquidez a corto plazo, se obtuvo resultados positivos debido a que la empresa incrementó sus ventas de manera óptima por lo que se concluye su impacto moderado y directo.
- C) En relación al segundo objetivo específico “Determinar cómo influye la gestión de pagos en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.”, se demostró que, la gestión de pagos influye moderadamente de manera positiva y directa en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.,

como lo demuestran los resultados descriptivos e inferenciales, a través de la evaluación de los ratios financieros. La óptima gestión de pagos se vio reflejada en el incremento de la rapidez de la rotación de cuentas por pagar lo que generó liquidez a largo plazo, se obtuvo resultados positivos debido a que la empresa incremento sus compras de manera óptima por lo que se concluye su impacto moderado y directo.

- D) En relación al tercer objetivo específico “Determinar cómo influye el financiamiento en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.” se demostró que, el financiamiento influye moderadamente de manera positiva y directa en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C., como lo demuestran los resultados descriptivos e inferenciales, a través de la evaluación de los ratios financieros. La óptima gestión de financiamiento se vio reflejada en el incremento del financiamiento lo que generó un óptimo capital de trabajo, se obtuvo resultados positivos debido a que la empresa incrementó sus préstamos a largo plazo de manera óptima por lo que se concluye su impacto moderado y directo.

## **VIII. RECOMENDACIONES**

- A) Se recomienda al gerente general de la empresa BBTI S.A.C. tener buenas prácticas en la gestión financiera que repercutirán en la liquidez; es decir, se sugiere implementar un flujo de caja semanal para planificar los gastos y presupuestar el efectivo necesario para cancelar las obligaciones.
  
- B) Se recomienda al gerente financiero de la empresa BBTI S.A.C. llevar a cabo análisis periódicos de indicadores de liquidez, para mantener una gestión financiera efectiva. Esto permitirá una supervisión constante de la situación financiera y facilitará ajustes oportunos en las estrategias financieras según sea el caso.
  
- C) Se recomienda al gerente financiero de la empresa BBTI S.A.C. realizar evaluaciones regulares de las fuentes de financiamiento, buscar alternativas que minimicen el riesgo y optimicen la estructura de capital que es clave para mantener la salud financiera de la empresa.
  
- D) Se recomienda al gerente financiero de la empresa BBTI S.A.C. implementar un presupuesto anual y mensual. Esto podría incluir la revisión y mejora de las políticas internas, procesos de control de gastos y la adopción de herramientas de gestión de gastos eficientes.

## IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Apaza Meza, M. (2020a). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Instituto Pacífico.
- Apaza Meza, M. (2020b). *Administración Financiera*. Instituto Pacífico.
- Aragón Gonzales, J. (2021). *Gestión financiera y la liquidez de la empresa de Transportes e Inversiones La-Amistad S.C.R.L., Cusco, 2020*. [Tesis de titulación, Universidad Cesar Vallejo].  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/64364>
- Argomedo Carhuancha, L., & Nureña Paucarima, E. (2023). *La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transporte*. [Tesis de titulación, Universidad de Ciencias y Humanidades].  
<http://hdl.handle.net/20.500.12872/787>
- Arias Gonzales, J. L. (2020). *Proyecto de Tesis Guía para la elaboración*. José Luis Arias Gonzales.
- Arrestegui Garcia, J. (2018). *Administración Financiera*.
- Barberis, N., & Thaler, R. (2003). A survey of behavioral finance, Handbook of the Economics of Finance, in: G.M. Constantinides & M. Harris & R. M. Stulz (ed.). *Handbook of the Economics of Finance*, 1(1), 1053-1128.  
<https://www.nber.org/papers/w9222>
- Banco Central de Reserva del Perú (2021). *Reporte de inflación*.  
<https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/reporte-de-inflacion.html>
- Berio Arrieta, J. A. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira*. [Tesis de titulación, Universidad de La Guajira].  
<https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/554>
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2010). *Financial Management: theory and practice*. Thomson South-Western.
- Choquetarqui Lecoña, J. E. (2022). *Modelo de sistema de gestión administrativo financiero para la toma de decisiones en la Empresa Industrial FANAGOM S.R.L.* [Tesis de maestría, Universidad Mayor de San Andrés]. <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/30781>
- Córdoba Padilla, M. (2016). *Gestión Financiera*. Ecoe Ediciones.
- Crédito y Caución. (10 de Julio de 2023). *El 48% de las empresas turcas retrasa el pago a proveedores para mantener liquidez*.  
<https://www.creditoycaucion.es/es/cycnews/analisis/detalle/0723-ppb-turquia>

- Cruz Lezama, O. (2006). *Generalidades sobre las Finanzas*.  
<https://www.monografias.com/trabajos35/generalidades-finanzas/generalidades-finanzas>
- Ferro Veiga, J. M. (2020). *Máster en dirección mercantil y economía más dictámenes periciales*. José Manuel Ferro Veiga.
- Fuentes Alvarado, L. E. (2022). *Gestión financiera y el capital de trabajo en las gasolineras segmento combustible*. [Tesis de maestría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5097>
- GBM Academy. (2 de agosto de 2021). *Qué es la liquidez financiera y por qué es importante*. <https://gbm.com/academy/liquidez/>
- Gobierno de México. (10 de Julio de 2023). *Bancomext lanza nuevo producto de financiamiento para empresas proveedoras del sector automotriz*.  
<https://www.bancomext.com/comunicados/31191>
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill.
- Herrera Franco, B. (2022). *La gestión financiera y la liquidez en una universidad privada, Lima, 2020*. [Tesis de titulación, Universidad San Ignacio de Loyola]. <https://hdl.handle.net/20.500.14005/12979>
- Decreto Legislativo 1017 de 2008. Decreto Legislativo que aprueba la Ley de Contrataciones del Estado. 4 de julio de 2008.
- López, F. & Soriano, N. (2014). *La gestión de la tesorería: En qué consiste y cómo debe abordarse*. Libros de cabecera.
- Martínez Ruiz, H., & Ávila Reyes, E. (2010). *Metodología de la Investigación*. Cengage Learning.
- Miralpeix, J. (2022). *Análisis financiero a corto plazo “Análisis financiero: La clave para un funcionamiento óptimo”*. [Tesis de titulación, Universidad Siglo 21].  
<https://repositorio.21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/27285/TFG%20-%20Joaquin%20Miralpeix.pdf>
- Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). The cost of capital, corporation finance and the theory of investment. *The American economic review*, 48(3), 261-297.  
<https://www.jstor.org/stable/1809766>
- Mozabanda, N. (2020). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito “PILAHUIN LTDA”*. [Tesis de titulación, Universidad Autónoma de los Andes].  
<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/12116>

- Ontón Flores, S. T., Pérez Vivanco, G. D., & Santana Montejo, F. G. (2019). *Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018*. [Tesis de titulación, Universidad Tecnología del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/2169>
- Ortega, P. (24 de mayo de 2023). *Nafin ofrece liquidez inmediata a pequeñas y medianas afectadas por plazos de pago extendidos*. <https://www.eleconomista.com.mx/los-especiales/Nafin-ofrece-liquidez-inmediata-a-pequenas-y-medianas-afectadas-por-plazos-de-pago-extendidos-20230524-0136.html>
- Poma Garriazo, Y. D., Ramos García, K. E., & Sulca Quispe, K. S. (2020). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Medica Perú S.A.C., periodo 2017-2019*. [Tesis de titulación, Universidad Nacional del Callao]. <https://hdl.handle.net/20.500.12952/5668>
- Rubio Domínguez, P. (2010). *Manual de Análisis Financiero*. Instituto Europeo de Gestión Empresarial.
- Silva Tinoco, M. E. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020*. [Tesis de titulación, Universidad Peruana las Américas]. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/2050>
- Torrealva Castillo, J. E. (2022). *Gestión financiera y la liquidez en una microempresa del sector turismo, Tumbes – 2020* [Tesis de titulación, Universidad Privada del Norte]. <https://hdl.handle.net/11537/32917>
- Universidad Esan. (22 de abril de 2020). *Empresas con problemas de liquidez: ¿a qué conflictos se enfrentan?* <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/problemas-liquidez-conflictos>
- Universidad Nacional del Callao (16 de julio de 2019). *260-19-CU Código de ética de investigación*: <https://www.unac.edu.pe/images/transparencia/documentos/resoluciones-consejo-universitario/2019/>
- Zans Arimana, W. (2018). *Estados financieros. Formulación, análisis e interpretación*. Editorial San Marcos.

## **ANEXOS**

## ANEXO 1: Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología	Población y muestra	Técnicas e instrumentos
<p><b>Problema general</b></p> <p>¿Cómo influye la gestión financiera en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017 - 2022?</p> <p><b>Problemas específicos</b></p> <p>¿Cómo influye la gestión de cobranzas en la liquidez de</p>	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Determinar cómo influye la gestión financiera en la liquidez en la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017-2022.</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <p>Determinar cómo influye la gestión de</p>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>La gestión financiera influye significativamente en la liquidez de la empresa BBTI S.A.C. periodo 2017 – 2022</p> <p><b>Hipótesis Específicas</b></p> <p>La gestión de cobranzas influye significativamente en la liquidez de</p>	<p><b>V1: GESTIÓN FINANCIERA</b></p> <p>Dimensión 1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “Gestión de cobranza”</li> </ul> <p><u>Indicador</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de cuentas por cobrar.</li> </ul> <p>Dimensión 2</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “Gestión de pagos”</li> </ul> <p><u>Indicador</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de cuentas por pagar.</li> </ul> <p>Dimensión 3</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “Financiamiento”</li> </ul> <p><u>Indicador</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de</li> </ul>	<p><b>Tipo de investigación:</b></p> <p>Correlacional</p> <p><b>Enfoque:</b></p> <p>Cuantitativo</p> <p><b>Diseño de Investigación:</b></p> <p>No experimental de corte longitudinal</p>	<p><b>Población:</b></p> <p>Empresas dedicadas a la fabricación de tableros eléctricos y ejecución de obras de electrificación urbana y rural.</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>Empresas BBTI S.A.C. Incluyendo sus estados financieros de los años 2017 a 2022.</p>	<p><b>Técnicas</b></p> <p>Observación y registro</p> <p><b>Instrumentos</b></p> <p>Ficha de registro de observación</p>

<p>corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.?</p> <p>¿Cómo influye la gestión de pagos en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.?</p> <p>¿Cómo influye el financiamiento en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.?</p>	<p>cobranzas en la liquidez de corto plazo de la empresa BBTI S.A.C.</p> <p>Determinar cómo influye la gestión de pagos en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.</p> <p>Determinar cómo influye el financiamiento al capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.</p>	<p>corto plazo de la empresa BBTIS.A.C.</p> <p>La gestión de pagos influye significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa BBTI S.A.C.</p> <p>El financiamiento influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa BBTI S.A.C.</p>	<p>endeudamiento total</p> <p><b>V2: LIQUIDEZ</b></p> <p>Dimensión 1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidez a corto plazo <u>Indicador</u></li> <li>- Ratio de liquidez general</li> <li>- Ratio de prueba acida</li> <li>- Ratio de disponibilidad inmediata.</li> </ul> <p>Dimensión 2</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidez a largo plazo <u>Indicador</u></li> <li>-Ratio de solvencia</li> <li>-Ratio de autofinanciación</li> <li>-Ratio de cobertura</li> </ul> <p>Dimensión 3</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital de trabajo <u>Indicador</u></li> <li>-Ratio de capital de trabajo</li> </ul>	<p><b>Área de estudio:</b> BBTI S.A.C.</p> <p>Unidad de estudio: BBTI S.A.C.</p>	<p><b>Lugar de estudio.</b></p> <p>Calle 6 Mz D Lote 15 Urb. Grimaneza Callao Lima</p>	
---	---	---	--	--	--	--

## ANEXO 2: Instrumentos Validados

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE:

### GESTIÓN FINANCIERA

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	GESTIÓN FINANCIERA							
1	Gestión de cobranza	X		X		X		
A	Rotación de cuentas por cobrar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
2	Gestión de pagos	X		X		X		
A	Rotación de cuentas por pagar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
3	Financiamiento	X		X		X		
A	Ratio de endeudamiento total	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Dr. Humberto Huanca Callasaca / DNI: 10295011

**Especialidad del validador:** Doctor en Administración / Contador Público

**1 Coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 27 noviembre de 2023

Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE:**

**LIQUIDEZ**

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	LIQUIDEZ							
<b>1</b>	Liquidez corto plazo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de liquidez general	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>B</b>	Ratio de prueba acida	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>C</b>	Ratio de disponibilidad inmediata	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>2</b>	Liquidez largo plazo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de solvencia	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>B</b>	Ratio de autofinanciación	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>C</b>	Ratio de cobertura	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>3</b>	Capital de trabajo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de capital de trabajo	X		X		X		
	Valor monetario	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Dr. Humberto Huanca Callasaca / DNI: 10295011

**Especialidad del validador:** Doctor en Administración / Contador Público

**1 Coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 27 noviembre de 2023



Firma del Experto Informante

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE:**

**GESTIÓN FINANCIERA**

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	GESTIÓN FINANCIERA							
1	Gestión de cobranza	X		X		X		
A	Rotación de cuentas por cobrar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
2	Gestión de pagos	X		X		X		
A	Rotación de cuentas por pagar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
3	Financiamiento	X		X		X		
A	Ratio de endeudamiento total	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Dr. Walter Víctor Huertas Niquén / DNI: 06189783

**Especialidad del validador:** Doctor en Ciencias Contables

**1 Coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 27 noviembre de 2023



-----  
**Firma del Experto Informante.**

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE:

LIQUIDEZ

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>2</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	LIQUIDEZ							
1	Liquidez a corto plazo	X		X		X		
A	Ratio de liquidez general	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
B	Ratio de prueba acida	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
C	Ratio de disponibilidad inmediata	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
2	Liquidez a largo plazo	X		X		X		
A	Ratio de solvencia	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
B	Ratio de autofinanciación	X		X		X		
	Valor numérico y porcentual	X		X		X		
C	Ratio de cobertura	X		X		X		
	Valor numérico y porcentual	X		X		X		
3	Capital de trabajo	X		X		X		
A	Ratio de capital de trabajo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Dr. Walter Víctor Huertas Niquén / DNI: 06189783

**Especialidad del validador:** Doctor en Ciencias Contables

**1 Coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 27 noviembre de 2023



-----  
**Firma del Experto Informante**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE:**

**GESTIÓN FINANCIERA**

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	GESTIÓN FINANCIERA							
<b>1</b>	Gestión de cobranza	X		X		X		
<b>A</b>	Rotación de cuentas por cobrar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
<b>2</b>	Gestión de pagos	X		X		X		
<b>A</b>	Rotación de cuentas por pagar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
<b>3</b>	Financiamiento	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de endeudamiento total	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Dr. Espinoza Vasquez Gladys / DNI: 07137445:

**Especialidad del validador:** Dr. en Ciencias Contables / Contador Público-Auditor

**1 Coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 27 noviembre de 2023



Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE:**

**LIQUIDEZ**

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>2</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	LIQUIDEZ							
<b>1</b>	Liquidez a corto plazo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de liquidez general	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>B</b>	Ratio de prueba acida	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>C</b>	Ratio de disponibilidad inmediata	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>2</b>	Liquidez a largo plazo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de solvencia	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>B</b>	Ratio de autofinanciación	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>C</b>	Ratio de cobertura	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>3</b>	Capital de trabajo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de capital de trabajo	X		X		X		
	Valor monetario	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Dr. Espinoza Vasquez Gladys DNI: 07137445

**Especialidad del validador:** Dr. en Ciencias Contables / Contador Público-Auditor

**1 Coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 27 noviembre de 2023



Firma del Experto Informante

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE:**

**GESTIÓN FINANCIERA**

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>GESTIÓN FINANCIERA</b>							
<b>1</b>	Gestión de cobranzas	X		X		X		
<b>A</b>	Rotación de cuentas por cobrar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
<b>2</b>	Gestión de pagos	X		X		X		
<b>A</b>	Rotación de cuentas por pagar	X		X		X		
	Número de veces	X		X		X		
<b>3</b>	Financiamiento	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de endeudamiento total	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [ X], Aplicable después de corregir [], No aplicable []

**Apellidos y nombres del juez validador:** Mg. CPC Humberto Tordoya Romero DNI: 07348469

**Especialidad del validador:** Magister en Ciencias Contables

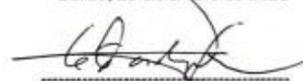
**1 coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 29 diciembre de 2023



**Firma del Experto Informante**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE:**

**LIQUIDEZ**

N°	VARIABLE/DIMENSIÓN	Coherencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>LIQUIDEZ</b>							
<b>1</b>	Liquidez a corto plazo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de liquidez general	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>B</b>	Ratio de prueba acida	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>C</b>	Ratio de disponibilidad inmediata	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>2</b>	Liquidez a largo plazo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de solvencia	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>B</b>	Ratio de autofinanciación	X		X		X		

	Valor numérico	X		X		X		
<b>C</b>	Ratio de cobertura	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
<b>3</b>	Capital de trabajo	X		X		X		
<b>A</b>	Ratio de capital de trabajo	X		X		X		
	Valor monetario	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** SI HAY SUFICIENCIA.

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [ X ], Aplicable después de corregir [ ], No aplicable [ ]

**Apellidos y nombres del juez validador:** Mg. CPC Humberto Tordoya Romero DNI: 07348469

**Especialidad del validador:** Magister en Ciencias Contables

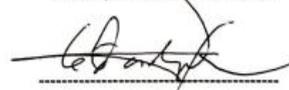
**1 coherencia:** El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo

**2 Relevancia:** El ítem es esencial o importante, para representar al componente o dimensión específica del constructo

**3 Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 29 diciembre de 2023



**Firma del Experto Informante**

## ANEXO 3: Consentimiento informado



### CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE BBTI S.A.C

Yo, BLADIMIR BAZAN TORRES con DNI N°19993207 en mi calidad de gerente General de la empresa BBTI S.A.C. con numero de RUC 20565747356 ubicada en la Calle.6 Manzana. D Lote. 13 urbanización. Industrial Grimaneza, provincia constitucional del Callao. autorizo a los señores KENJI ALBERTO CHUNG SANCHEZ con DNI: 46920214 y QUINTANA CELI, JAVIER LENER con DNI: 72764840, bachilleres de la carrera de CONTABILIDAD a que puedan hacer uso de la información financiera de los últimos 6 años de la empresa, periodo 2017-2022. Esto con la finalidad de que se puedan desarrollar la tesis para obtener el TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO a ser presentado en la Universidad Nacional del Callao.

Así mismo, dicha información será de carácter confidencial solo parafines de índole profesional como es la investigación y elaboración de la tesis. No se compartirá con ninguna otra institución académica, empresarial, social o de cualquier otra índole. Las investigadoras asumen toda la responsabilidad de la información entregada y ante posibles acciones legales de la empresa, otorgante de la información.

En señal de lo expresado, se firma el presente documento en la provincia constitucional del Callao a los 15 días de octubre del 2023.

GERENTE GENERAL

JAVIER QUINTANA CELI

KENJI CHUNG SANCHEZ

## ANEXO 4: Declaración Jurada de uso de información

### DECLARACION JURADA DE USO DE INFORMACIÓN

Nosotros, KENJI ALBERTO CHUNG SANCHEZ identificado con DNI: 46920214 y QUINTANA CELI, JAMER LENER identificado con DNI: 72764840, bachilleres en Contabilidad de la Universidad Nacional del Callao.

Declaramos lo siguiente:

Tenemos toda la información necesaria, la cual nos fue otorgada por la empresa BBTI S.A.C., la cual fue utilizada de forma ética, ya que nos permitió desarrollar nuestro informe final de investigación titulado:

#### **“GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA BBTI S.A.C PERIODO 2017 - 2022”**

En señal de lo expresado, se firma el presente documento en la provincia constitucional del Callao a los 15 días de octubre del 2023.



KENJY CHUNG SANCHEZ



JAMER QUINTANA CELI

## ANEXO 5: Base de datos

AÑO	LA GESTIÓN FINANCIERA			LIQUIDEZ						
	D1: GESTIÓN DE COBRANZAS	D2: GESTION DE PAGOS	D3: FINANCIAMIENTO	D1: LIQUIDEZ A CORTO PLAZO			D2: LIQUIDEZ A LARGO PLAZO			D3: CAPITAL DE TRABAJO
	X1: Rotación de cuentas por cobrar	X2: Rotación de cuentas por pagar	X3: Endeudamiento total	Y1: Liquidez general	Y2: Prueba acida	Y3: Disponibilidad inmediata o tesorería	Y4: Ratio de Solvencia	Y5: Ratio de autofinanciación	Y6: Ratio de cobertura	Y7: Ratio de capital de trabajo
2017	4	13.37	0.34	2.31	1.57	0.12	2.94	0.66	3.09	380,989.23
2018	3.49	2.41	0.83	1.08	0.73	0.01	1.2	0.17	1.6	256,188.44
2019	3.7	2.31	0.83	1.26	0.27	0.02	1.36	0.63	8.39	904,715.90
2020	4.79	1.66	0.82	3.52	1.23	0.06	1.22	0.18	10.49	2,770,186.07
2021	5.4	2.66	0.83	2.64	0.93	0.27	1.21	0.17	4.27	2,561,497.85
2022	4.32	2.22	0.16	1.04	0.43	0.1	6.15	0.84	1.01	213,379.00

## ANEXO 6: Estados financieros de BBTI S.A.C, periodo 2017-2022



**BBTI S.A.C**  
RUC 20565747356  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2017  
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE	S/.	PASIVO CORRIENTE	S/.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO Nota 01	36 319	SOBREGIRO BANCARIO	-
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS Nota 02	293 701	TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR Nota 06	70 480
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCIONISTAS (O SOCIOS), DIRECTORES Y GERENTES	49 489	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR Nota 09	65 302
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCERO: Nota 04	76 907	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS Nota 10	45 200
MATERIAS PRIMAS Nota 05	215 350	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-TE Nota 11	109 745
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>871 766</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>290 777</b>
		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		OBLIGACIONES FINANCIERAS (LARGO PLAZO)	-
		<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO Nota 06	275 438	Capital	200 000
DEPREC. AMORTIZC. Y AGOTAMIENTO ACUM. Nota 07	(93 356)	Reservas	-
		Resultados Acumulados	277 555
		Resultados del Ejercicio	85 516
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>182 082</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>563 071</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>853 848</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>853 848</b>

E. Sarmiento Comales  
MAT. 1573

Callao, 31 de Diciembre 2017



**BBTI S.A.C**  
RUC 20565747356  
**ESTADO DE RESULTADO**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en Soles)

Ventas	1 175 334
Costo de Ventas	(943 069)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>232 265</b>
Gastos de Ventas	(41 245)
Gastos de Administración	(178 976)
<b>Resultado de Operación</b>	<b>12 044</b>
Gastos Financieros	(6 672)
Ingresos Financieros	1 975
Otros Gastos	-
Otros Ingresos	113 953
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>121 300</b>
Impuesto a la Renta	(35 784)
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>85 516</b>

Callao, 31 de Diciembre de 2017

E. Sarmiento Comales  
MAT. 1573



**BBTI S.A.C.**  
**RUC 20565747356**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2018  
 (Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Nota 01	35 074	TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR	Nota 09	307 516
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	Nota 02	1 892 293	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	Nota 10	585 782
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCION. (O SOCIOS), DIRECT Y GERENTE	Nota 03	109 735	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES -TERCEROS	Nota 11	890 925
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	Nota 04	351 238	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -TERCEROS	Nota 12	1 108 760
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	Nota 05	175 000	PASIVO DIFERIDO	Nota 13	459 995
MATERIAS PRIMAS	Nota 06	969 878			
OTROS ACTIVOS	Nota 07	75 948	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3 382 878</b>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3 609 186</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			<b>Total Pasivo No Corriente</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>			
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	Nota 08	577 464	Capital		200 000
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	Nota 08	(148 119)	Resultados Acumulados		363 071
			Resultados del Ejercicio		122 462
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>429 345</b>	<b>Total Patrimonio</b>		<b>685 533</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4 038 511</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4 038 511</b>

Callao, 31 de Diciembre 2018

CPC Karin P. Vargas Araya  
 Contador Publico Colegiado  
 MAT. 41335



**BBTI S.A.C.**  
**RUC 20565747356**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
 Al 31 de Diciembre del 2018  
 (Expresado en Soles)

	S/.
Ventas	6 599 960
Costo de Ventas	<u>(5 656 445)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>943 515</b>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	<u>(673 060)</u>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>270 455</b>
Gastos Financieros	<u>(94 878)</u>
Ingresos Financieros	1 857
Otros Gastos	-
Otros Ingresos	<u>6 717</u>
<b>Resultado antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b>184 151</b>
Impuesto a la Renta	29,5% <u>(61 689)</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>122 462</b>

Callao, 31 de Diciembre de 2018

CPC Karin P. Vargas Araya  
 Contador Publico Colegiado  
 MAT. 41335



**BBTI S.A.C.**  
**RUC 20565747356**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2019  
 (Expresado en Soles)

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Nota 01	53 442	TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR	Nota 10	112 266
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	Nota 02	914 746	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	Nota 11	172 962
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCION (O SOCIOS), DIRECT Y GERENTE	Nota 03	29 913	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES -TERCEROS	Nota 12	1 047 703
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	Nota 04	142 320	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	Nota 13	340 733
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	Nota 05	286 813			
MATERIAS PRIMAS	Nota 06	2 109 293	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1 673 664</b>
ACTIVO DIFERIDO	Nota 07	10 176			
OTROS ACTIVOS	Nota 08	217 912			
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3 764 615</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	Nota 12	1 761 319
			<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>1 761 319</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	Nota 09	587 044	Capital		200 000
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	Nota 09	(228 480)	Resultados Acumulados		485 534
			Resultados del Ejercicio		2 662
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>358 564</b>	<b>Total Patrimonio</b>		<b>688 196</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4 123 179</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4 123 179</b>

Callao, 31 de Diciembre 2019

CPC Karim P. Vargas Morales  
 Contador Público Colegiado  
 M.A.T. 413.35



**BBTI SAC**  
**RUC 20565747356**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
 Al 31 de Diciembre del 2019  
 (Expresado en Soles)

	S/.
Ventas	3 382 698
Costo de Ventas	<u>(2 694 323)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>688 375</b>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	<u>(589 806)</u>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>98 569</b>
Gastos Financieros	(91 835)
Ingresos Financieros	858
Otros Gastos	-
Otros Ingresos	<u>13 236</u>
<b>Resultado antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b>20 828</b>
Impuesto a la Renta	29,5% <u>(18 166)</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>2 662</b>

Callao, 31 de Diciembre de 2019

CPC Karim P. Vargas Morales  
 Contador Público Colegiado  
 M.A.T. 413.35



**BBTI S.A.C.**  
**RUC 20565747356**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2020  
 (Expresado en Soles)

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Nota 01	62 400	TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR	Nota 10	87 062
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	Nota 02	538 317	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	Nota 11	220 019
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCION. (D. SOCIOS), DIRECT Y GERENTE	Nota 03	38 012	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	Nota 12	730 562
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	Nota 04	609 308	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	Nota 13	61 814
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	Nota 05	101 813	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1 099 477</b>
INVENTARIOS	Nota 06	2 332 066			
ACTIVO DIFERIDO	Nota 07	10 284			
OTROS ACTIVOS	Nota 08	98 456			
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3 889 963</b>			
			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			DELEGACIONES FINANCIERAS (LARGO PLAZO)		407 421
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	Nota 12	1 917 580
			<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>2 324 981</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			CAPITAL		830 000
			RESERVA		40 000
			RESULTADOS ACUMULADOS		18 196
			RESULTADOS DEL EJERCICIO		48 914
			<b>Total Patrimonio</b>		<b>737 110</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4 161 568</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4 161 568</b>

Callao, 31 de Diciembre 2020

CPC Karin F. Vargas Arroyave  
 Contador Publico Colegiado  
 MAY. 41335



**BBTI S.A.C.**  
**RUC 20565747356**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
 Al 31 de Diciembre del 2020  
 (Expresado en Soles)

	S/.
Ventas	2 576 926
Costo de Ventas	<u>(2 015 347)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>561 579</b>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	<u>(438 186)</u>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>123 393</b>
Gastos Financieros	(48 689)
Ingresos Financieros	248
Otros Gastos	-
Otros Ingresos	<u>5 140</u>
<b>Resultado antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b>80 082</b>
Participación de Trabajadores	10% <u>8 008</u>
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>80 082</b>
Impuesto a la Renta	<u>(31 178)</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>48 914</b>

Callao, 31 de Diciembre de 2020

CPC Karin F. Vargas Arroyave  
 Contador Publico Colegiado  
 MAY. 41335

**BBTI SAC**  
RUC 20565747356  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2021  
(Expresado en Soles)

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Nota 01	871 700	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA PÚBLICO DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	Nota 10	110 271
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	Nota 02	775 130	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	Nota 11	218 857
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS) Y DIRECTORES	Nota 03	18 366	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	Nota 12	894 263
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	Nota 04	153 907	OBLIGACIONES FINANCIERAS		296 702
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	Nota 05	942	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	Nota 13	37 658
INVENTARIOS	Nota 06	2 675 225	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1 557 751</b>
ACTIVO DIFERIDO	Nota 07	20 292			
OTROS ACTIVOS	Nota 08	53 687	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>4 569 249</b>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	Nota 14	200 756
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	Nota 13	2 304 957
			<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>2 585 713</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 09	719 482	CAPITAL		630 000
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADOS	Nota 09	(386 306)	RESERVA		40 000
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>333 176</b>	RESULTADOS ACUMULADOS		92 863
			RESULTADOS DEL EJERCICIO		76 098
			<b>Total Patrimonio</b>		<b>838 961</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4 902 425</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4 902 425</b>

Callao, 31 de Diciembre 2021

CPC Karen P. Vargas Moya  
Contador Público Colegiado  
MAY 41335

**BBTI S.A.C.**  
RUC 20565747356  
**ESTADO DE RESULTADO**  
Al 31 de Diciembre del 2021  
(Expresado en Soles)

	S/.
Ventas	4 187 929
Costo de Ventas	<u>(3 360 337)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>827 592</b>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	<u>(697 255)</u>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>130 337</b>
Gastos Financieros	<u>(37 493)</u>
Ingresos Financieros	482
Otros Gastos	-
Otros Ingresos	<u>22 150</u>
<b>Resultado antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b>115 476</b>
Participación de Trabajadores	10% <u>(14 295)</u>
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>101 181</b>
Impuesto a la Renta	<u>(25 083)</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>76 098</b>

Callao, 31 de Diciembre de 2021

CPC Karen P. Vargas Moya  
Contador Público Colegiado  
MAY 41335



BBTI S.A.C.  
RUC:20565747356  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022  
MONEDA NACIONAL

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	616 740	Tributos, Cont.Aport. Sist. Pub. Pen. y Sal. Pagar	230 394
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros(Neto)	1 485 344	Remuneraciones y Participaciones por pagar	347 478
Ctas por Cobrar Personal,Acc.(Socios)Direct.(Neto)	2 390	Cuentas por Pagar Comerciales Terceros Corriente	1 945 346
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros(Neto)	220 847	Cuentas por Pagar Diversas-Terceros	3 201 806
Cuentas por Cobrar Diversas-Relacionada(Neto)	203 441	Cuentas por Pagar a Acc.(Socios, participes) y Direct.	46 201
Mercaderías	2 270	Obligaciones Financieras Corriente	484 701
Productos en Proceso	416 219		
Materias Primas	2 639 266		
Materiales Auxiliares,Suministros y Repuestos	129 898		
Envases y Embalajes	3 229		
Inventarios por Recibir	384 584		
Servicios y Otros Cont.Por Anticipado	4 921		
Activo Diferido Corriente	46 511		
Otros activos	12 646		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6 170 306</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5 956 927</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inversiones Mobiliarias	30 000 000	Obligaciones Financieras no Corriente	45 088
Prop., Planta y Equipo(Neto de Depreciación)	728 886	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45 088</b>
	0		
		<b>TOTAL PASIVO</b>	
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	30 630 000
		Reservas Legales	40 000
		Resultados Acumulados	141 239
		Resultados del Ejercicio	85 939
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>30 728 886</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>30 897 177</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>36 899 192</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>36 899 192</b>

Callao, 31 de diciembre de 2022

CPA Jaime F. Vargas Brindley  
Consultor Público Certificado  
MAY 41325



BBTI S.A.C.  
RUC: 20565747356  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022  
MONEDA NACIONAL

Ventas o Prestación de Servicios	6 414 359
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>6 414 359</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	(5 560 816)
<b>Utilidad (o Pérdida) Bruta</b>	<b>854</b>
Gastos de Ventas	(2 059)
Gastos de Administración	(674 549)
Otros Ingresos Operativos	598
<b>Total Gastos Operación</b>	<b>(676 010)</b>
<b>Utilidad (o Pérdida) Operativa</b>	<b>177 533</b>
Ingresos no Operativos Ingresos Financieros	123 311
Gastos Financieros	(150 789)
<b>Total Otros Ingresos y (gastos)</b>	<b>(27 478)</b>
<b>Resultado antes de Partic. y del Imp. a la Renta</b>	<b>150 055</b>
Participación de Utilidades	(21 223)
Impuesto a la Renta	(42 893)
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>85 939</b>

Callao, 31 de diciembre de 2022

CPA Jaime F. Vargas Brindley  
Consultor Público Certificado  
MAY 41325

# ANEXO 7: Listado de cuentas por pagar

BBVA S.A.C.  
RUC: 2056574756

Ver Estado de Situación

ANEXO DE LA CTA. 42 Cuentas por Pagar Comerciales Terceros  
Al 31 de MARZO del 2022

Aneajo	Nombre o Razón Social	Sub.	Comp.	Fecha Reg.	Fecha Doc.	Número Doc.	SALDO DEB	SALDO CRM	
2212100	Facturas, No. y otros Emitidos MN								
2051951515	ACECORP INGENIEROS SOCIEDAD ANONIM	04	0120	00002	31/01/2022	30/12/2021	FT0014829	( 440,19)	( 1 627,81)
2051951518	ACECORP INGENIEROS SOCIEDAD ANONIM	00	0001	00082	1/01/2022	1/07/2021	FT00131	( 1 676,58)	( 2 200,00)
2054888743	ACEROS Y METALES BOCANEGAS S.A.C.	04	0128	00002	20/03/2022	20/03/2022	FT001858	( 2 200,97)	( 889,99)
2054888741	ACEROS Y METALES BOCANEGAS S.A.C.	04	0157	00002	31/03/2022	31/03/2022	FT001863	( 789,61)	( 2 915,97)
2060402263	ADMINISTRACION DE GRUPOS LEIP S.A.C.	04	0174	00002	22/03/2022	22/03/2022	FT2721419	( 1 132,2)	( 50,00)
1018123822	ALMOSADA RICARDO JOSE RUCANANO	04	0175	00002	30/03/2022	28/03/2022	FT001787	( 2 150,00)	( 2 150,00)
1045160516	ALONSO ABRIGO ROBERTO NAZARIO	04	0189	00002	27/01/2022	27/01/2022	FT001169	( 5,42)	( 20,06)
2065252049	ALTERNATIVA DEL PERU S.A.C.	00	0001	00399	1/01/2022	30/09/2021	FT002174	( 4 224,4)	( 156,94)
2048753626	AMERICA MOVIL PERU S.A.C.	00	0001	00372	1/01/2022	1/07/2021	FT119286005	( 5 234,64)	( 1 936,42)
2048753626	AMERICA MOVIL PERU S.A.C.	00	0001	00371	1/01/2022	7/08/2021	FT0882362	( 1 986,56)	( 734,26)
2048753626	AMERICA MOVIL PERU S.A.C.	00	0001	00373	1/01/2022	11/22/2021	RC080157230296	( 3 242,5)	( 89,67)
2048753626	AMERICA MOVIL PERU S.A.C.	00	0152	00003	25/02/2022	1/04/2021	FT17936665	316,87	1 174,16
2060694889	AMANDIOS FUERTI S.A.C.	00	0001	00408	1/01/2022	1/07/2021	FT001201701	( 1 905,34)	( 3 902,65)
2051033496	ASOCIACION CIVIL JOSE DOUTHAK	04	0170	00002	30/03/2022	30/03/2022	FT0011152	( 3,24)	( 1 230,00)
1047238339	ASTOWARI CONTRERAS JUAN CARLOS	00	0001	00355	1/01/2022	1/07/2021	FT2363	( 46,7)	( 172,80)
2050053455	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTER	04	0127	00001	1/02/2022	1/02/2022	FT11141626	( 0,95)	( 1,30)
2050053455	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTER	04	0128	00001	26/02/2022	31/01/2022	FT11133589	( 14,87)	( 184,00)
1025866599	BARUTO GUZMAN JUAN DEL PEAR	04	0022	00002	1/03/2022	1/08/2022	FT001195	( 29,75)	( 110,00)
2048487591	BS GRUPO S.A.C.	00	0001	00310	1/01/2022	15/09/2021	FT041586	( 4 507,00)	( 1 690,00)
1060699255	BUENO CODAZ LUIS ALBERTO	04	0003	00002	06/03/2022	06/03/2022	FT0012997	( 47,20)	( 47,20)
1010686027	BURNES MEDINA LEYVE YONICET	04	0160	00002	20/03/2022	29/03/2022	FT0011369	( 14,06)	( 15,00)
1041809104	CEPEDES RUCANANO CESAR	04	0002	00002	20/03/2022	20/03/2022	FT0011230	( 77,88)	( 1 100,00)
1041149434	CEPEDEZ MINANA LEYSS LOPEZ	04	0152	00002	11/03/2022	11/03/2022	FT0001445	( 4,95)	( 59,00)
2060515348	CA. IMO. & EXP. ALDAR S.A.L.	00	0001	00410	1/01/2022	1/07/2021	FT15821	( 18 112,44)	( 66 981,41)
2012776279	CESTI S.A.	04	0184	00002	1/03/2022	3/08/2022	FT3012970	( 27,04)	( 100,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0163	00002	7/03/2022	7/08/2022	FT3012836	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0164	00002	06/03/2022	06/03/2022	FT29217098	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0169	00002	16/03/2022	16/03/2022	FT30130406	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0177	00002	26/03/2022	26/03/2022	FT30130406	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0181	00002	26/03/2022	26/03/2022	FT30130406	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0180	00002	26/03/2022	29/03/2022	FT2907672	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0201	00002	26/03/2022	29/03/2022	FT3014365	( 27,04)	( 100,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0210	00002	31/03/2022	31/03/2022	FT30130645	( 13,52)	( 50,00)
2012776279	CESTI S.A.	04	0216	00002	30/04/2022	14/04/2022	FT30130209	( 13,52)	( 50,00)
2054991209	COLON Y MAS ABASTECIMIENTOS DE SERVA	04	0112	00002	20/03/2022	20/03/2022	FTFP1182	( 40,00)	( 40,00)
2060430325	COLOR Y MATIZ LOPEZ S.A.C.	00	0001	00417	1/01/2022	10/08/2021	FT0028974	( 21,09)	( 78,00)
2060574906	COMERCIAL KRISTAL CLEAN & B.L.	04	0186	00002	31/01/2022	7/12/2021	FT0121269	( 1 202,5)	( 76,00)
2060159833	COMERCIALIZADORA LITTE SOCIEDAD A100	0001	00411	00001	1/01/2022	1/07/2021	FT12345	( 7 977,27)	( 29 500,00)
2060159833	COMERCIALIZADORA LITTE SOCIEDAD A100	0001	00412	00001	1/01/2022	1/07/2021	FT12369	( 29 765,84)	( 110 079,68)
20602171951	COMPANIA GENERAL DE MANTENIMIENTO	04	0112	00002	21/03/2022	21/03/2022	FT002384	( 1 244)	( 1 840)
20602171951	COMPANIA GENERAL DE MANTENIMIENTO	04	0142	00002	23/03/2022	23/03/2022	FT002361	( 31,10)	( 115,00)
20602171951	COMPANIA GENERAL DE MANTENIMIENTO	04	0143	00002	25/03/2022	25/03/2022	FT002360	( 31,10)	( 115,00)
20602171951	COMPANIA GENERAL DE MANTENIMIENTO	04	0141	00002	31/03/2022	31/03/2022	FT001151	( 28,66)	( 106,00)
2051146563	CONCESSIONARIA VIAL DEL PERU S.A.	04	0199	00002	4/03/2022	4/03/2022	FT10639669	( 1 471,40)	( 1 471,40)
2050573803	CONCRETAMARCO E.I.R.L.	00	0001	00398	1/01/2022	08/11/2021	FTFP113075	( 48,87)	( 180,00)
10413884981	CONDOR YACACHANI DANIEL	04	0067	00002	30/03/2022	26/01/2022	FT00286	( 9,67)	( 36,50)
2060179011	CONTRYS Y TECNOLOGIA S.A.C.	00	0001	00181	1/01/2022	1/07/2021	FT018398	( 1 335,28)	( 1 603,50)
2060871562	CORPORACION FERRETERA MARIANATHA	04	0206	00002	03/03/2022	30/03/2022	FT002304	( 250,81)	( 927,50)
1021073586	CRUZ MARCELO JOSE ANTONIO	04	0205	00002	30/03/2022	30/03/2022	FT001166	( 33,80)	( 125,00)
1021073586	CRUZ MARCELO JOSE ANTONIO	04	0207	00002	30/03/2022	30/03/2022	FT001167	( 274,00)	( 274,00)
2060116699	ELECTRO COMERCIAL RW & J.A.S.C.	00	0001	00423	1/01/2022	31/07/2021	FT010141	( 56,79)	( 210,00)
2054164264	EMP DE MANTENIMIENTO MONTALES Y S100	0001	00392	1/01/2022	30/12/2021	31/01/2021	FT001141	( 1 395,02)	( 1 395,02)
2054164264	EMP DE MANTENIMIENTO MONTALES Y S100	0001	00393	1/01/2022	30/12/2021	31/01/2021	FT001143	( 1 384,24)	( 1 384,24)
2051239704	EMP DE TRAMIS TRANSPORTES DE LA 104	0020	00002	1/03/2022	5/08/2022	FT0013924	( 8,24)	( 12,00)	
2041399249	EMPRESA DE TRANSPORTES REY LATINO 104	04	0078	00001	21/02/2022	1/08/2021	FT001141	( 1 985,00)	( 1 985,00)
2047943060	EMPRESA TRANSPORTES TURISMO COLODA	04	0079	00001	21/02/2022	7/08/2021	FT001392	( 8,24)	( 12,00)
2060689913	ENELCO PERU S.A.	04	0120	00001	23/03/2022	23/03/2022	FT001702	( 81,00)	( 81,00)
2060499627	EQUIPOS FRODOCS ELECTRICOS S.A.04	04	0079	00002	28/03/2022	28/03/2022	FT0027806	( 121,20)	( 448,20)
2020820025	ESTUDIO CONTABLE Y S.M. CHUQUILLANKA	04	0046	00002	1/03/2022	1/03/2022	FT0012132	( 15,00)	( 15,00)
2020820025	ESTUDIO CONTABLE Y S.M. CHUQUILLANKA	04	0203	00002	21/03/2022	21/03/2022	FT0012393	( 81,22)	( 150,00)
2056601840	FRENOS Y EMBRAGUES INDUSTRIALES DE 00	0001	00400	00001	1/01/2022	10/01/2021	FT11306	( 67,01)	( 247,80)
1043778708	GALARZA LAQUIRE JESUS MARIANO	00	0001	00346	1/01/2022	1/07/2021	FT11164	( 643,56)	( 2 378,88)
1043778708	GALARZA LAQUIRE JESUS MARIANO	00	0001	00347	1/01/2022	1/07/2021	FT11166	( 588,15)	( 2 108,19)
1043778708	GALARZA LAQUIRE JESUS MARIANO	00	0001	00348	1/01/2022	1/07/2021	FT11169	( 1 159,71)	( 4 189,89)
1043778708	GALARZA LAQUIRE JESUS MARIANO	00	0001	00349	1/01/2022	1/07/2021	FT11176	( 338,61)	( 1 275,52)
1043778708	GALARZA LAQUIRE JESUS MARIANO	00	0001	00351	1/01/2022	1/07/2021	FT11178	( 1 397,25)	( 4 581,04)
1043778708	GALARZA LAQUIRE JESUS MARIANO	00	0001	00351	1/01/2022	1/07/2021	FT11183	( 88,49)	( 312,43)
1007791251	GALVEZ Y S.M. MANUEL	0001	00002	23/03/2022	23/03/2022	FT00111880	( 1 200,00)	( 1 200,00)	
2050212461	GESTION Y SISTEMAS DE CALIDAD ELECTRO 00	0001	00377	1/01/2022	1/07/2021	FT0010689	( 226,26)	( 843,37)	
2050429019	GRUPO ALMONCADO S.A.C.	04	0195	00002	31/03/2022	23/02/2022	FT0050704	( 27,04)	( 100,00)
2062146627	GRUPO FERRETERO MAXIMAS COMPANIO	0001	00416	1/01/2022	26/12/2021	FT0011041	( 13,52)	( 130,00)	
1063403646	GRUPO NABRO MELIDA	04	0122	00002	31/03/2022	31/03/2022	FT0011041	( 27,04)	( 100,00)
1063272791	HUMANISMO SUGA FERNANDO	0001	00339	1/01/2022	16/09/2021	FT001195	( 1,70)	( 1,70)	
2060231947	IMPORT EXPORT PACKING PERU S.A.C.	04	0149	00002	14/03/2022	14/03/2022	FT001815	( 1 645,00)	( 1 645,00)
2060491416	IMPORTADORA JORDAN S.A.C.	00	0001	00407	1/01/2022	26/11/2021	FT0206860	( 1,20)	( 6,00)
2020821020	INDUS TRABAJANTES S.A.C.	0001	0001	0001	1/01/2022	1/07/2021	FT001197	( 1 587,61)	( 1 587,61)
2020821020	INDUSTRIAS BRANITAS S.R.L.	04	0121	00002	23/03/2022	23/03/2022	FT0010018	( 1 832)	( 3 300)

2060180899	INDUSTRIAS FIBRAS ELECTRIC S.A.C.	00	0001	00413	1/01/2022	1/07/2021	FT001180	( 421,31)	( 1 558,00)
2060180899	INDUSTRIAS FIBRAS ELECTRIC S.A.C.	00	0001	00414	1/01/2022	1/07/2021	FT001182	( 198,65)	( 710,00)
2060180899	INDUSTRIAS FIBRAS ELECTRIC S.A.C.	00	0001	00415	1/01/2022	20/08/2021	FT002156	( 36,22)	( 60,00)
2038274566	INTERSEGURO COMPANIA DE SEGUROS S	04	0181	00002	31/03/2022	21/06/2021	FFA10119792	( 40,29)	( 149,00)
2060012118	INVERSIONES BUNDES I.R.L.	00	0001	00401	1/01/2022	12/07/2021	FF0021549	( 1,57)	( 18,00)
2060400427	INVERSIONES MALVELLIZ S.R.L.	04	0198	00002	4/03/2022	4/03/2022	FT0017030	( 31,52)	( 50,00)
2054850277	INVERSIONES MG HUACHOCHI S.A.C.	04	0161	00002	9/03/2022	9/03/2022	FF0013809	( 1,08)	( 4,00)
2054850277	INVERSIONES MG HUACHOCHI S.A.C.	04	0166	00002	12/08/2022	12/03/2022	FF0013909	( 2,16)	( 8,00)
2054850277	INVERSIONES MG HUACHOCHI S.A.C.	04	0172	00002	21/03/2022	21/03/2022			

**42121002 Facturas, bol. y otros emitidas ME**

20500242966	AJUSTE FIBRECO S.A.C.	04	0144	00002	15/03/2022	15/03/2022	FF000527236	( 207,13 )	( 766,59 )
20500242966	AJUSTE FIBRECO S.A.C.	04	0145	00002	15/03/2022	15/03/2022	FF000527237	( 1.545,25 )	( 5.718,97 )
20601248647	ANDIT S.A.C.	04	0003	00002	2/03/2022	2/03/2022	FF0012254	( 6.037,58 )	( 22.945,08 )
20601248647	ANDIT S.A.C.	04	0021	00002	2/03/2022	2/03/2022	FF0012253	( 2.192,44 )	( 8.114,22 )
20601248647	ANDIT S.A.C.	04	0002	00002	14/03/2022	14/03/2022	FF0012276	( 3.699,30 )	( 13.691,11 )
20601248647	ANDIT S.A.C.	04	0033	00002	14/03/2022	14/03/2022	FF0012275	( 8.878,32 )	( 32.858,66 )
20601248647	ANDIT S.A.C.	04	0136	00002	23/03/2022	23/03/2022	FF0012000	( 6.032,16 )	( 22.325,02 )
20601248647	ANDIT S.A.C.	04	0190	00002	23/03/2022	23/03/2022	FF0012299	( 12.342,80 )	( 45.680,70 )
20602493572	CONTUSO S.A.C.	04	0185	00002	31/01/2022	28/06/2021	FF0013116	( 972,32 )	( 3.598,56 )
20370146994	CORPORACION ACEROS AREQUIPA S.A.	00	0001	00430	1/01/2022	3/12/2021	FF19329252	( 3.791,03 )	( 14.030,60 )
20370146994	CORPORACION ACEROS AREQUIPA S.A.	04	0030	00002	7/01/2022	7/01/2022	FF19250784	( 11.790,27 )	( 43.635,79 )
20370146994	CORPORACION ACEROS AREQUIPA S.A.	04	0031	00002	7/01/2022	7/01/2022	FF166455723	( 2.542,96 )	( 9.411,49 )
20514043050	CORPORACION COMATPE SAC	04	0058	00002	15/03/2022	15/03/2022	FF00131934	( 1.324,40 )	( 4.901,60 )
20504903070	CORPORACION RAMSA S.A.C.	00	0001	00436	1/01/2022	1/07/2021	FF12446	( 500,01 )	( 1.800,54 )
20544186559	MAVCA CONSULTORES & ASESORES S.A.C.18	0004	0001	00001	31/03/2022	24/03/2022	FF0010175	3.336,00	8.631,52
20100084172	PROMOTORES ELECTRICOS SA	04	0139	00002	28/02/2022	29/04/2021	FF12315875	( 19,30 )	( 71,43 )
20512561587	REPRESENTACIONES ARMAREN S.A.C.	04	0045	00002	19/01/2022	19/01/2022	FF1013398	( 150,00 )	( 555,15 )
20113196511	RPS VENTAS Y REPRESENTACIONES ERL	00	0001	00427	20/1/2022	1/07/2021	FF0011215	( 451,79 )	( 1.672,07 )
10255631271	TOLEDO ROSALES NILDA	00	0001	00426	1/01/2022	30/09/2021	FF0010128	( 27.618,66 )	( 102.216,66 )
20600626567	ZINC POWER S.A.	00	0001	00437	1/01/2022	18/12/2021	FF00115781	( 37,80 )	( 139,16 )
20600626567	ZINC POWER S.A.	04	0154	00002	28/02/2022	28/02/2022	FF00116020	( 159,30 )	( 589,57 )
20600626567	ZINC POWER S.A.	04	0079	00002	15/03/2022	15/03/2022	FF00117190	( 26,55 )	( 98,26 )
20600626567	ZINC POWER S.A.	04	0104	00002	22/03/2022	22/03/2022	FF00117308	( 212,40 )	( 786,69 )
20600626567	ZINC POWER S.A.	04	0099	00002	24/03/2022	24/03/2022	FF00117362	( 19,53 )	( 72,28 )

**42121002 Anticipos y provisiones ME**

20548228558	FABRICACIONES METAL MECANICA DEL P00	0001	00451	1/01/2022	4/11/2021	PA20130596	( 15,34 )		
20548228558	FABRICACIONES METAL MECANICA DEL P99	0007	00036	31/03/2022	31/03/2022	PA 20131096	102,74		
20434932862	FARCOETCS S.A.C.	00	0001	00450	1/01/2022	PA20114534	149,50		

**42311001 Letras por pagar MN**

20513022461	CONSORCIO ELECTROILUMINIAL S.A.S.10	0005	0002	16/03/2022	16/03/2022	LT 2022-0216	( 588,40 )	( 2.175,92 )
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	00	0001	00477	1/01/2022	8/1/2021	LT1902-128	( 515,05 )
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	00	0001	00478	1/01/2022	27/12/2021	LT1902-144	( 655,73 )
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	08	0004	00002	11/01/2022	8/1/2021	LT 1902-128	515,05
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	08	0071	00002	26/01/2022	27/12/2021	LT 1902-144	655,73
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	10	0009	00004	11/02/2022	11/02/2022	LT 1902-178	( 958,31 )
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	10	0003	00004	3/03/2022	3/03/2022	LT 1902-193	( 511,83 )
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	10	0003	00003	3/03/2022	3/03/2022	LT 1902-194	( 511,83 )
20514753483	CORPORACION PROMATISA S.A.C.	10	0003	00004	3/03/2022	3/03/2022	LT 1902-195	( 511,83 )
20563293587	IMPORT EXPORT PACKING PERU S.A.C.	00	0001	00481	1/01/2022	19/11/2021	LT356	( 802,19 )
20563293587	IMPORT EXPORT PACKING PERU S.A.C.	08	0039	00002	1/01/2022	19/11/2021	LT356	( 802,19 )
20502112343	INVELEX SRL	00	0001	00476	1/01/2022	29/12/2021	LT001-0470	( 2.900,20 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	08	0057	00002	3/03/2022	29/12/2021	LT 001-0470	2.900,20
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	00	0001	00452	1/01/2022	1/12/2021	LT016-6106	( 738,21 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	00	0001	00453	1/01/2022	2/12/2021	LT016-6170	( 101,89 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	00	0001	00454	1/01/2022	14/12/2021	LT016-6231	( 7.034,36 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	00	0001	00455	1/01/2022	17/12/2021	LT016-6297	( 912,69 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	08	0022	00002	19/01/2022	1/12/2021	LT 016-6166	238,21
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	08	0023	00002	19/01/2022	2/12/2021	LT 016-6170	103,89
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	08	0007	00002	1/02/2022	14/11/2021	LT 016-6231	7.034,36
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	08	0006	00002	1/02/2022	17/12/2021	LT 016-6257	912,69
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	10	0006	00002	3/03/2022	10/03/2022	LT 016-6442	( 436,53 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	10	0007	00002	3/03/2022	10/03/2022	LT 016-6441	( 34.661,01 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	10	0004	00002	15/03/2022	15/03/2022	LT 16-6658	( 5.594,60 )
2050005318	MANUFACTURAS ELECTRICAS SA	10	0012	00002	25/03/2022	25/03/2022	LT 016-6599	( 273,17 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	00	0001	00479	1/01/2022	10/12/2021	LT21-142	( 332,17 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	00	0001	00480	1/01/2022	13/12/2021	LT21-147	( 2.001,75 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	08	0030	00002	11/01/2022	10/12/2021	LT 21-142	332,17
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	08	0012	00002	17/01/2022	13/12/2021	LT 21-147	2.001,75
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	10	0016	00002	22/02/2022	22/02/2022	LT 22-002	( 18.240,48 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	10	0002	00002	4/03/2022	4/03/2022	LT 22-007	( 9.777,02 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	10	0014	00002	10/03/2022	10/03/2022	LT 22-009	( 13.140,71 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	10	0010	00002	15/03/2022	15/03/2022	LT 22-001	( 5.180,11 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	10	0011	00002	15/03/2022	15/03/2022	LT 22-007	( 4.162,51 )
2058549071	OMEGA POWER S.A.C.	10	0017	00002	31/03/2022	31/03/2022	LT 22-050	( 8.868,99 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00457	1/01/2022	29/10/2021	LT3264	( 1.221,30 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00462	1/01/2022	24/11/2021	LT3747	( 1.070,00 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00463	1/01/2022	24/11/2021	LT3748	( 1.070,00 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00456	1/01/2022	1/12/2021	LT3157	( 3.828,54 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00458	1/01/2022	1/12/2021	LT3155	( 1.045,40 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00459	1/01/2022	1/12/2021	LT3156	( 1.045,40 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00460	1/01/2022	1/12/2021	LT3472	( 1.017,38 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00461	1/01/2022	1/12/2021	LT3473	( 1.017,38 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00468	1/01/2022	1/12/2021	LT3795	( 4.468,31 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00469	1/01/2022	1/12/2021	LT3796	( 4.468,31 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00464	1/01/2022	11/12/2021	LT3743	( 1.236,46 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00465	1/01/2022	11/12/2021	LT3744	( 1.236,46 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00466	1/01/2022	11/12/2021	LT3745	( 1.025,07 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00467	1/01/2022	11/12/2021	LT3746	( 1.025,06 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00470	1/01/2022	21/12/2021	LT3840	( 1.063,88 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00471	1/01/2022	21/12/2021	LT3841	( 1.063,87 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00472	1/01/2022	27/12/2021	LT3881	( 1.019,41 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00473	1/01/2022	27/12/2021	LT3882	( 1.069,41 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00474	1/01/2022	28/12/2021	LT3912	( 4.299,88 )
2020291551	SEN S.R.L.	00	0001	00475	1/01/2022	28/12/2021	LT3913	( 4.299,89 )
2020291551	SEN S.R.L.	08	0008	00002	11/01/2022	11/01/2022	LT 3157	1.529,54
2020291551	SEN S.R.L.	08	0078	00002	14/01/2022	29/10/2021	LT 3264	1.211,30
2020291551	SEN S.R.L.	08	0010	00002	14/01/2022	1/12/2021	LT 3555	1.045,40
2020291551	SEN S.R.L.	08	0002	00002	30/01/2022	1/12/2021	LT 3472	1.017,38
2020291551	SEN S.R.L.	08	0066	00002	24/01/2022	1/12/2021	LT 3356	1.045,40

2010029551	SEN S.R.L.	08	0157	00002	25/01/2022	24/11/2021	LT 3547	1.070,00	3.956,88
2010029551	SEN S.R.L.	10	0019	00003	25/01/2022	25/01/2022	LT 4143	( 1.107,64 )	( 4.096,07 )
2010029551	SEN S.R.L.	10	0027	00003	1/02/2022	1/02/2022	LT 4198	( 1.166,72 )	( 4.314,53 )
2010029551	SEN S.R.L.	10	0029	00003	1/02/2022	1/02/2022	LT 4196	( 1.155,41 )	( 4.272,71 )
2010029551	SEN S.R.L.	08	0029	00002	4/02/2022	1/12/2021	LT 3473	3.762,26	3.762,26
2010029551	SEN S.R.L.	08	0030	00002	4/02/2022	1/12/2021	LT 3795	1.208,30	4.468,31
20100295									

## ANEXO 8: AFP

Si no puede ver correctamente el contenido de este mensaje, haga [clic aquí](#).

AFP **Integra**  
Una empresa Sura



¡AFP Integra  
te informa!

Estimados Sres. 20565747356 - BBTI SAC,

Le escribimos para recordarle que su entidad tiene pendiente por regularizar deudas presuntas y/o ciertas. Estas se pueden encontrar en el portal web AFPnet:

[www.afpnet.com.pe](http://www.afpnet.com.pe)

*\*En caso la deuda ya haya sido regularizada, agradeceremos hacer caso omiso a este mensaje.*

Para revisar la(s) deuda(s) presuntas(s) y proceder con el respectivo descargo ingrese a la opción de **"Obligación de Pago - Por Afiliado"**. Desde allí podrá registrar los ceses y excepciones de aportar que correspondan para descargar las obligaciones de pago presuntas. Las(s) deuda(s) cierta(s) también pueden ser validadas desde dicha opción. Además, le compartimos la guía de usuario y un video tutorial sobre el procedimiento de descargo de deudas presuntas:

[Guía de usuario AFPNET](#)  
[Video Tutorial - Descargo de deudas presuntas](#)

### ¿Por qué se generan deudas presuntas?

Esto sucede cuando las entidades no regularizan la situación laboral de alguno de sus trabajadores como los siguientes ejemplos:

 Fin de vínculo laboral	 Licencia sin goce de haber
 El trabajador no laboró en el periodo	 Error en declaración de planilla

**Atentamente, Recuperación de Aportes – AFP Integra**

A tu lado todo el camino

AFP **Integra**  
Una empresa Sura

