



Autónoma
Universidad Autónoma del Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS DE GESTIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS

LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS Y SU RELACIÓN CON EL
ACTIVO DISPONIBLE EN LA EMPRESA HERCO COMBUSTIBLES
S.A. DEL DISTRITO DE LURÍN, PERÍODO 2018

**PARA OBTENER EL TÍTULO DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORAS

PATRICIA BEATRIZ GONZALES GONZALES
WENDY MELISA PRADO MINAYA

ASESOR

MG. CPC. HUGO EMILIO GALLEGOS MONTALVO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

FINANZAS

LIMA, PERÚ, DICIEMBRE DE 2019

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y darme las fuerzas necesarias para continuar en todo este proceso de obtener uno de mis anhelos más deseados.

A mi madre, por su amor, trabajo, sacrificio y constante apoyo en todos estos años, gracias a ti he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy.

Patricia

Dedicado a mis padres por impulsarme a seguir con mis ideales, a ser mejor cada día y por darme su apoyo incondicional para conseguir mis metas a pesar de los diversos problemas que se puedan presentar.

Wendy

AGRADECIMIENTOS

Al culminar con el presente trabajo de investigación, quiero agradecer a la Universidad Autónoma de Perú y a sus respetables docentes, que a lo largo de mi desarrollo tanto profesional como personal han sabido orientarme por el camino correcto.

Patricia

Agradezco a Dios y a mis padres por encaminarme por el camino del bien, motivándome a seguir adelante y no desistir con mis sueños y metas en mi vida universitaria y profesional.

Wendy

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
INTRODUCCIÓN	ix

CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Realidad problemática.....	12
1.2 Justificación e importancia de la investigación	15
1.3 Objetivos de la investigación: general y específicos	16
1.4 Limitaciones de la investigación	16

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de estudio	19
2.2 Desarrollo de la temática correspondiente al tema investigado	26
2.3 Definición conceptual de la terminología empleada	45

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y diseño de investigación.....	49
3.2 Población y muestra.....	49
3.3 Hipótesis	50
3.4 Variables – Operacionalización	51
3.5 Métodos y técnicas de investigación	52
3.6 Análisis estadísticos e interpretación de los datos.....	53

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1 Análisis de fiabilidad de las variables	55
4.2 Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable.....	57
4.3 Contrastación de hipótesis	71

CAPÍTULO V: DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Discusiones.....	77
5.2 Conclusiones.....	79
5.3 Recomendaciones.....	80

REFERENCIAS

ANEXOS

LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Matriz de operacionalización.....	52
Tabla 2	Matriz de operacionalización.....	52
Tabla 3	Resumen de validación de tres expertos.....	56
Tabla 4	Valoración de la respuesta.....	56
Tabla 5	Criterios de confiabilidad.....	57
Tabla 6	Estadística de fiabilidad.....	57
Tabla 7	Préstamos bancarios y activo disponible.....	58
Tabla 8	Tarjetas de crédito y activo disponible.....	59
Tabla 9	Monto del pagaré y activo disponible.....	60
Tabla 10	Fecha del pagaré y activo disponible.....	61
Tabla 11	Pago al acreedor por las emisiones de bonos y activo disponible.....	62
Tabla 12	Pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales y activo disponible.....	63
Tabla 13	Cobros en efectivo y activo disponible.....	64
Tabla 14	Cambio de cheque cobrado y activo disponible.....	65
Tabla 15	Recibir giros bancarios y activo disponible.....	66
Tabla 16	Pagar los reembolsos a los trabajadores y activo disponible.....	67
Tabla 17	Pagar las facturas o nota por gastos y activo disponible.....	68
Tabla 18	Depósitos de dinero y activo disponible.....	69
Tabla 19	Cobranza a clientes o deudores y activo disponible.....	70
Tabla 20	Expedición de cheques a terceras personas y activo disponible...	71
Tabla 21	Prueba de normalidad.....	72
Tabla 22	Resultados de correlación entre las obligaciones financieras y el activo disponible.....	73
Tabla 23	Resultados de correlación entre el activo disponible y los préstamos bancarios.....	74
Tabla 24	Resultados de correlación entre el activo disponible y los pagarés.....	75
Tabla 25	Resultados de correlación entre el activo disponible y emisión de deudas.....	76

LISTA DE FIGURAS

Figura 1	Préstamos bancarios y activo disponible.....	58
Figura 2	Tarjetas de crédito y activo disponible.....	59
Figura 3	Monto del pagaré y activo disponible.....	60
Figura 4	Fecha del pagaré y activo disponible.....	61
Figura 5	Pago al acreedor por las emisiones de bonos y activo disponible.....	62
Figura 6	Pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales y activo disponible.....	63
Figura 7	Cobros en efectivo y activo disponible.....	64
Figura 8	Cambio de cheque cobrado y activo disponible.....	65
Figura 9	Recibir giros bancarios y activo disponible.....	66
Figura 10	Pagar los reembolsos a los trabajadores y activo disponible.....	67
Figura 11	Pagar las facturas o nota por gastos y activo disponible.....	68
Figura 12	Depósitos de dinero y activo disponible.....	69
Figura 13	Cobranza a clientes o deudores y activo disponible.....	70
Figura 14	Expedición de cheques a terceras personas y activo disponible.....	71

**LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS Y SU RELACIÓN CON EL ACTIVO
DISPONIBLE EN LA EMPRESA HERCO COMBUSTIBLES S.A. DEL DISTRITO
DE LURÍN, PERÍODO 2018**

**PATRICIA BEATRIZ GONZALES GONZALES
WENDY MELISA PRADO MINAYA**

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

RESUMEN

El presente trabajo de investigación pretende determinar de qué manera las obligaciones financieras se relacionan con el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018. Este estudio se caracteriza por ser de tipo descriptivo correlacional con un enfoque cuantitativo y el diseño de investigación es no experimental con un corte transversal. Ante esto, se utilizaron las técnicas de recolección de datos de la encuesta, cuyos principales instrumentos usados para tal labor investigativa es el cuestionario. La población está conformada por los 19 trabajadores de la compañía Herco combustibles S.A. Así mismo, la muestra respectiva la constituyen los mismos 19 trabajadores de la empresa Herco combustibles S.A debido a que la muestra es censal. Entre los resultados, se ha hallado que las obligaciones financieras se relacionan con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 ya que se pudo observar los resultados de correlación, con un estadístico Rho de Spearman equivalente a 0,954, teniendo así, un nivel de significancia $p=0,000$ que es menor al 0,05, por lo que, podemos afirmar que existe un alto nivel de relación entre las obligaciones financieras y el activo disponible.

Palabras clave: activo disponible, obligaciones financieras, pagaré, emisión de deudas, préstamos

**THE FINANCIAL OBLIGATIONS AND ITS RELATIONSHIP WITH THE ASSETS
AVAILABLE IN THE COMPANY HERCO COMBUSTIBLES S.A. OF THE
DISTRICT OF LURIN, PERIOD 2018.**

**PATRICIA BEATRIZ GONZALES GONZALES
WENDY MELISA PRADO MINAYA**

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

ABSTRACT

This research paper aims to determine how the financial obligations relate to the available assets of the company Herco Combustibles S.A. from the Lurin district, 2018 period. A descriptive correlational type with a qualitative approach characterizes this study and the research design is non-experimental with a cross-section. Given this, the survey data collection techniques were used, whose main instruments used for such research work is the questionnaire. The population is made up of the 19 workers of the company Herco combustible S.A. Likewise, the respective sample consists of the same 19 workers of the company Herco combustible S.A because the sample is census. Among the results, it has been found that the financial obligations are related to the assets available in the company Herco Combustibles S.A. of the Lurin district, 2018 period since the correlation results could be observed, with a Rho statistic of Spearman equivalent to 0.954, thus having a level of significance $p = 0.000$ that is less than 0.05, so, we can affirm that there is a high level of relationship between financial obligations and the available asset.

Keywords: available assets, financial obligations, promissory notes, debt issuance, loans

INTRODUCCIÓN

El presente estudio de investigación tuvo como título: “Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018”. La situación problemática del estudio es determinar la relación de las obligaciones financieras con el activo disponible de la empresa mencionada. De esta manera, se presenta en esta empresa una acumulación llamativa de las obligaciones financieras que fueron destinadas para cubrir gastos corrientes y no por motivo de inversión, por lo que, se generó la siguiente interrogante: ¿Cómo se relaciona las obligaciones financieras con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?, y como objetivo principal tuvimos: Determinar la relación de las obligaciones financieras con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018. Por otro lado, la hipótesis general de la investigación fue: Las obligaciones financieras se relacionan con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

El proyecto de investigación que presentamos está conformado por cinco capítulos, a continuación, describiremos en qué consiste cada uno de ellos.

En el capítulo I, identificamos y analizamos la situación problemática ya que es la base primordial de todo proyecto de investigación. Luego, planteamos las preguntas de investigación como el problema general, específicos y objetivos. En este capítulo, también se detalló la importancia, justificación y limitaciones encontradas en el transcurso de la investigación.

En el capítulo II, buscamos a diferentes autores, quienes expliquen las variables de estudio que tengan relación al tema y objetivo a tratar tanto en el ámbito internacional, nacional como local. Encontramos también lo importante que fue investigar acerca de las variables, las características, dimensiones e indicadores del estudio a desarrollar.

En el capítulo III, se explicó toda la parte metodológica del proyecto de investigación, tipo de investigación, como también especificamos el diseño de investigación, las hipótesis planteadas, los instrumentos de recolección de datos.

En el capítulo IV, tabulamos y graficamos los resultados, como también se describió el análisis de fiabilidad de las variables con el uso del programa SPSS, donde se empleó la prueba de alfa de cronbach. Así como, los resultados descriptivos de las dimensiones con las variables donde se presentó la prueba de normalidad en relación a las variables y dimensiones. Por último, en ese capítulo se realizó la contrastación de hipótesis.

Finalmente, en el capítulo V, señalamos nuestras discusiones, conclusiones y recomendaciones. Para lograr estas, se utilizó como instrumento de recolección de datos la entrevista a especialistas en el tema. Así mismo, se encuestó a 19 trabajadores que se tomó como muestra y la recopilación documentaria.

CAPÍTULO I
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Realidad problemática

1.1.1 A nivel internacional

La obligación financiera es un pasivo necesario que se utiliza para invertir en el negocio buscando obtener mayores beneficios en y su relación menor tiempo, siempre y cuando los altos mandos de la empresa sepan utilizar esta deuda a favor de la organización. El pago de estas obligaciones, más sus respectivos intereses, se efectúa mediante el activo disponible, es decir el efectivo y equivalente de efectivo que posee la compañía.

Las obligaciones financieras es la deuda que la empresa se adjudica contractualmente para obtener recursos monetarios que serán utilizados en las actividades del negocio. Así, para Morán (2016) según la investigación realizada en Ecuador, indica que el problema principal consiste en las limitaciones en las ventas de productos, que afectan la liquidez de la industria farmacéutica; ya que el estado de flujo de efectivo constituye una herramienta contable valiosa, al permitir presentar la información, en forma comprensible, sobre el manejo del efectivo, es decir su obtención y utilización por parte de la entidad durante el periodo determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera, para que los usuarios de los estados financieros puedan conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

Además, en Ecuador, Barrera (2015) especifica que el examen especial constituye una herramienta de evaluación para mejorar el control de los movimientos económicos que se realizan diariamente a la cuenta de activo disponible, el mismo que, les servirá a los ejecutivos de la cooperativa para llevar un control interno adecuado y pertinente, ayudándoles a tomar decisiones acertadas para el crecimiento y desarrollo empresarial, puesto que, garantiza el accionar económico de la misma.

Finalmente, en Ecuador, Romero (2016) señala que los clientes que contraen operaciones de crédito se obligan con los bancos bajo las condiciones pactadas en el convenio de mutuo o el pagaré, que tiene sus cláusulas previamente revisadas

por el organismo de control. Tomando en cuenta la buena fe del cliente y buscando una solución a lo que hoy es una realidad, esto es la crisis económica. Por ello, la mejor opción es recurrir a cualquier centro de mediación, en el que el cliente, al ser el solicitante, sienta confianza a acudir a un centro neutral e imparcial y el invitado, es decir el banco, considere que la causa será llevada por personas idóneas sobre todo en el campo financiero.

1.1.2 A nivel nacional

En el activo disponible se consideran las cuentas que registran los recursos de liquidez de una empresa. Así, en Puno, Castillo (2018) indica que existen diversos problemas en el sector comercial; una de ellas es la problemática que se presenta en la empresa comercializadora de vidrios Crisma, en donde se ha percibido la existencia de dificultades al momento de la toma de decisiones para realizar alguna inversión, con el fin de obtener rentabilidad económica y financiera.

Además, en Lima, Espinoza y Santamaría (2016) añade que la realización del diagnóstico financiero constituye un elemento importante que tiene como propósito fundamental dar a conocer la realidad económica-financiera de la empresa, es decir, como está en cuanto a su liquidez, actividad, rendimiento y endeudamiento con relación a las operaciones realizadas en la empresa en un período determinado; así como es uno de los componentes útiles e importantes en el ámbito de la administración financiera, tiene fundamental importancia porque los resultados constituyen eficazmente para que los directivos puedan tomar decisiones oportunas asegurando el cumplimiento de sus objetivos. Así como los indicadores financieros son muy importantes para poder conocer el movimiento de las cuentas y saber hacia dónde se dirige la empresa y poder tomar medidas en base a los resultados recuperados.

Finalmente, en Trujillo, López y Ayala (2017) señalan que la administración y la contabilidad juegan un papel fundamental en la empresa; ya que por medio de sus buenas gestiones se obtendrá buenos resultados así cumplimiento con las metas y objetivos establecidos por la entidad. En este contexto, la empresa Multimoldes SAC tiene como principales clientes a Nestle, Alicorp, Cia Nacional de

Chocolates del Peru, Corporacion TND y San Jorge entre otros quienes vienen siendo facturados mediante el pago del 30% al contado y el 70% a crédito a 60 días de la modalidad de cobro son los depósitos a cuenta por letras en descuento mediante el banco, lo que hace que la empresa cuente con poca disponibilidad de efectivo adicionalmente se agrega el pago tardío de dichas facturas superando el crédito otorgado. (p. 3).

1.1.3 A nivel local

La empresa Herco Combustibles S.A. se dedica a la comercialización, distribución e importación al por mayor de combustibles y demás productos derivados de hidrocarburos, así como productos afines y conexos en general. El problema que se presenta en esta empresa, es la acumulación de obligaciones financiera que tiene con distintas entidades bancarias manejando tasas de intereses elevadas y a largo plazo, estas deudas asumidas fueron destinadas para los gastos corrientes de la empresa y no para invertir en nueva línea de negocio o apertura de nuevos establecimientos. Para el pago de ello se destinó gran parte del activo disponible, lo que conllevó a que no se tenga liquidez.

Otro aspecto relevante que se observó es que la empresa con frecuencia recurre a créditos bancarios con el fin de poder cumplir con sus obligaciones, tanto del extranjero producto de las importaciones, como del mercado nacional, por otro lado, parte del financiamiento Recuperado lo destina a su empresa relacionada bajo la modalidad de préstamos, generando altos costos financieros reflejados en el estado de resultados.

La empresa Herco Combustibles S.A. hizo uso de pagarés como medios de pago, este instrumento sirvió en determinado momento como garantía frente proveedores. Sin embargo, debido a la situación económica, los pagarés no han sido pagados, por ende, los intereses se elevaron por falta de negociación y otros ya se vencieron.

Por último, como medida de generar capital, la empresa recurrió al sistema de emisión de deuda a un grupo de inversionistas. Los títulos ofrecidos no

generaron la rentabilidad esperada por sus compradores y las promesas de pago no se han concretado, razón por la que complicó la situación de la empresa.

1.1.4 Pregunta general

¿Cómo se relacionan las obligaciones financieras con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

1.1.5 Preguntas específicas:

¿Cómo se relaciona el activo disponible con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

¿Cómo se relaciona el activo disponible con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

¿Cómo se relaciona el activo disponible con las emisiones de deudas en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

1.2 Justificación e importancia de la investigación

La presente tesis “Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018” es de importancia ya que permitirá obtener un nuevo conocimiento que aporte a la comunidad científica en el área de contabilidad, asimismo su importancia incide en encontrar soluciones para mejorar la problemática de la compañía y se espera contribuir a otros investigadores para que tomen como referencia este trabajo de investigación. A continuación, se describirá las justificaciones que darán sustento a este proyecto.

- **Justificación contable:** Contabilidad como carrera profesional cumple un rol importante en cada una de las empresas de nuestro país. Por esta razón, se da uso de los principios contables, los términos del plan contable y las normas dictadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

- **Justificación económica:** La segunda justificación tiene como finalidad reflejar el tipo de control que se debería de llevar en una empresa en referencia a las obligaciones financieras y como el mal o buen uso de éstas inciden en el propósito de toda empresa que es buscar ganancia.
- **Justificación empresarial:** Es importante resaltar que todo proyecto de investigación sirve de ayuda para distintas empresas del sector, como guía y como para la toma de decisiones, satisfaciendo así el buen funcionamiento de las empresas.

1.3 Objetivos de la investigación: general y específicos

1.3.1 Objetivo general

Determinar la relación de las obligaciones financieras con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

1.3.2 Objetivos específicos

Determinar la relación del activo disponible con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

Demostrar la relación del activo disponible con el pagaré en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

Comparar la relación del activo disponible con las emisiones de deudas con en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

1.4 Limitaciones de la investigación

Dentro de las variedades de limitaciones que hubo en el presente estudio, se destaca las principales tales como:

1.4.1 Limitación de tiempo

Las limitaciones se presentaron en el ámbito laboral, económico y social, ya que no se contó con el tiempo suficiente para lograr concretar reuniones relacionadas a la investigación, esto se produjo, debido a que la empresa no contaba con un horario flexible, que nos permitiera realizar la investigación de forma adecuada. Ya que toda investigación requiere de un tiempo oportuno para hacer una investigación exhaustiva; sin embargo, se pudo lograr concretar las reuniones para logra terminar el desarrollo de tesis, además, se pudo disponer de espacio y tiempo durante los feriados y fines de semana, lo cual ayudó a que se concluya la investigación.

1.4.2 Limitación de recursos

Existieron limitaciones de recursos materiales (libros, revistas, tesis), ya que las variables investigadas no contaron con muchos autores que las hayan estudiado, sin embargo, se buscó información en libros electrónicos, páginas web de otras universidades, así como también en revistas e investigaciones realizadas anteriormente.

1.4.3 Limitación económica

Desde el aspecto económico, esta tesis tuvo la limitación al momento de adquirir los libros citados en esta investigación, ya que no se contaba con presupuesto para adquirir los textos y fuentes relacionados con el tema de investigación. Todo esto, debido a los altos costos que tienen; sin embargo, se pudo superar este obstáculo con ayuda de las bibliotecas nacionales y privadas que fueron visitadas, especialmente, de la Universidad Autónoma del Perú. De igual manera, se consultaron fuentes digitales confiables tales como artículos, blogs y revistas científicas relacionadas con el sistema financiero y el desarrollo económico.

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de estudio

2.1.1 Internacionales

Morán (2016) en su tesis titulada “Análisis de flujos de caja para el control de las obligaciones financieras a corto plazo de la Empresa XYZ S.A. periodo 2014 – 2015” Tesis de maestría. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. El objetivo general de su investigación fue analizar el flujo de caja de la empresa XYZ S.A. del periodo 2014 – 2015. Utilizó la investigación descriptiva y un diseño de campo y documental; recolectó datos secundarios y la investigadora interactuó en este proceso en el lugar de los hechos. Asimismo, las técnicas e instrumentos que usó fueron la revisión bibliográfica, la observación directa y la entrevista no estructurada. La autora menciona la siguiente conclusión:

El monitoreo o control del flujo de efectivo permite a las empresas de la industria farmacéutica adquirir fuentes de financiamiento o créditos de corto plazo en el Mercado de Valores lo que incide positivamente en el aumento de la rentabilidad de las empresas del sector. Por ello se puede afirmar que existe una correlación positiva entre la participación en el Mercado de Valores a través de la emisión de obligaciones y las ventas de las empresas del sector farmacéutico puesto que la emisión les permite aumentar su capital de trabajo y aceptar contratos de ventas con mayores días de pagos. (p. 40).

En resumen, el autor manifiesta que el acceso de las empresas farmacéuticas al Mercado de Valores es una alternativa que les permite adquirir financiamiento y al mismo tiempo sirve como incentivo para el adecuado manejo del flujo de efectivo. Este modelo resulta interesante para ser implementado en un contexto nacional.

Buchardó (2019) en su tesis titulado “Presupuesto Público y Derechos Humanos: las obligaciones financieras de los Estados en materia de derechos humanos” Tesis doctoral. Universidad de Valencia, Valencia, España. Su investigación tuvo como finalidad la vinculación del Presupuesto y de todo el ciclo

presupuestario estrictamente considerado, con las reglas, normas y estándares del Derecho Internacional de los derechos humanos, a fin de alcanzar la formulación de un Presupuesto, en sus dos esferas de ingreso y gasto público, respetuoso con los derechos humanos y que persigue su realización como uno de sus objetivos. La metodología que uso el investigador consistió básicamente en: búsqueda, análisis y tratamiento bibliográfico, utilizando los instrumentos internacionales de derechos humanos como regionales. Normativa nacional y sentencias judiciales, así como múltiples documentos en forma de manuales, monografías, obras colectivas, artículos de revista etc. La autora menciona entre sus conclusiones que:

La realidad ha demostrado que la falta de toma en consideración en general sobre esta temática ha manifestado una acusada falta de datos que simplemente no se han generado. Que se evidencia la existencia de un camino que podría seguirse como línea de investigación. Una línea de investigación que, en todo caso, es necesaria. Falta de datos a la que podríamos añadir una falta de acceso a gran parte de la información o a las personas con las que se podría haber hablado. Los estados publican más que antes en materia presupuestaria, eso es una realidad, pero seguimos sin tener datos reutilizables y su apertura es opaca en el sentido de que siguen escogiendo qué publican y cómo lo hacen. (p. 401).

En resumen, concordamos con el autor que la política fiscal sea una herramienta para que los estados cumplan sus obligaciones en materia de derechos humanos. Con ello, tendrían un rol más activo en la consecución de la igualdad, la lucha contra la discriminación y el fortalecimiento de la gobernanza y la responsabilidad, así como en la lucha contra la pobreza y la financiación del desarrollo.

Barrera (2015) en su tesis titulado “Examen especial a la cuenta activos disponibles de la Cooperativa de transportes central Catamayo, del Cantón Catamayo, Provincia de Loja, Periodo 2013” Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. Tuvo como objetivo general realizar un examen especial de la cuenta activos disponibles en la cooperativa de transportes central

Catamayo, del cantón Catamayo, provincia de Loja, durante el periodo 2013, para determinar la razonabilidad de los saldos de la cuenta examinada. Para el desarrollo de su investigación uso la metodología bibliográfica y práctica con la finalidad de aplicar lineamientos adecuados que me permitan cumplir sus objetivos determinados, también utilizo el método científico y analítico. Utilizo como técnica de investigación la entrevista aplicado a su población y muestra. La autora llega a la siguiente conclusión:

La cooperativa de transportes central Catamayo tiene un deficiente control interno, lo que no permite obtener un control eficiente de las cuentas caja y bancos que corresponden al activo disponible. Además, se mantiene un fondo de cambio para caja, que no se está dando uso conforme al flujo de caja chica, que es la que atiende principalmente los cambios de la cajera, así como los gastos imprevistos por montos menores. (p. 244).

En resumen, de lo que ha manifestado con el autor, destacamos como aporte de esta investigación a la necesidad de una adecuada organización de todos los documentos que respalde las transacciones realizadas, al igual que su inmediato registro en el sistema contable que maneja la cooperativa, así mismo en relación a los depósitos se los realice diariamente y a los directivos a tomar medidas para rectificar este hecho.

Romero (2016) en su tesis titulado “La mediación: solución a los conflictos por Incumplimiento de obligaciones crediticias entre Clientes e instituciones financieras” Tesis de maestría. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Tuvo como objetivo de estudio disminuir los conflictos existentes entre clientes e Instituciones Financieras. El trabajo fue realizado en base al diseño de la investigación cuantitativo y de observación, también ha considerado el método histórico- lógico y por último el método de análisis – síntesis. Su universo y muestra determinado fueron los clientes del Sistema Financiero, que obtienen productos y servicios de determinada institución financiera desde la apertura de una cuenta de ahorro, cuenta corriente, servicios de tarjeta de débito, casillero de seguridad, certificados de depósitos o inversiones, acceso a cuentas desde el internet,

préstamos de viviendas, vehículos, comerciales, empresariales, transferencias interbancarias nacionales e internacionales, tarjetas de crédito. En esta investigación usaron como técnica de investigación la encuesta. La autora nos deja la siguiente conclusión:

La actual crisis económica que no sólo la vive el país sino también el mundo entero; traerá como consecuencia que las personas tengan inconvenientes, problemas de fuerza mayor o distintas circunstancias que impidan que al momento de querer cumplir con el pago de sus obligaciones crediticias, no puedan hacerlo, es así donde la Mediación es la mejor opción al querer resolver sus conflictos, con la ayuda de un tercero neutral e imparcial, que ha recibido la formación y preparación necesaria para ayudar a las partes a encontrar una o varias soluciones a sus conflictos, salvando así la relación del deudor y el acreedor, ya que la Mediación tiene muchas ventajas que se traducen en beneficios para las partes, porque le permite además encontrar en un corto tiempo soluciones mutuamente satisfactorias y evita tener que acudir a la Justicia Ordinaria, donde la sentencia muchas veces no resuelve de mejor manera el caso provocando que una de las partes o ambas apele de dicha sentencia lo que traerá como consecuencia se alargue el proceso judicial, invirtiendo más tiempo y dinero, sobre todo las partes tendrán un desgaste emocional que hará se pierdan definitivamente las relaciones entre ellos. (p. 58).

En resumen, el autor considera que la propuesta de asistir a instancias intermediarias es importante porque ahorra el tiempo y el dinero entre los clientes y las instituciones financieras |al evitar procesos en la vía jurídica que debe ser replicado para garantizar el beneficio mutuo

2.1.2 Nacionales

Ramírez (2017) en su tesis titulado “Estrategias financieras, para disminuir las obligaciones financieras de la empresa importaciones Ramírez E.I.R.L. Chiclayo - 2016” Tesis de pregrado. Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo, Perú. El objetivo

general de su investigación fue “diseñar estrategias financieras adecuadas, para disminuir las obligaciones financieras de la empresa Importaciones Ramírez E.I.R.L. – 2016.” El investigador utilizó el tipo de investigación descriptiva, basada en un diseño no experimental bajo un enfoque cuantitativo, aplicado a su población que está representada por su muestra constituido por contador, gerente, balance general y el estado de ganancias y pérdidas, uso como instrumentos de investigación la guía de entrevista y fichas de análisis documental, empleo el método deductivo y analítico. El autor nos deja la siguiente conclusión: “Las estrategias que se deben aplicar son la productividad, las razones financieras y rentabilidad sobre los pronósticos de ventas, clientes, crédito bancario entre otros de tal forma que la empresa le permita disminuir las obligaciones financieras” (p. 74).

En resumen, el autor concuerda con la aplicación de estas estrategias porque así se mejorarán los ingresos de la empresa, permitiendo obtener rentabilidad y puedan cumplir con sus pagos financieros.

Borda (2018) en su tesis titulado “Valor razonable y obligaciones financieras en empresas textiles, distrito de Miraflores, 2017” Tesis de pregrado. Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo, Perú. El investigador tuvo como objetivo general de su investigación “analizar de qué manera el valor razonable se relaciona con las obligaciones financieras en las empresas textiles en el distrito de Miraflores”. Utilizó el diseño de investigación no experimental y el tipo de diseño de estudio correlacional - descriptivo. El instrumento de recolección de datos usado fue la encuesta aplicado a su muestra compuesto por 96 trabajadores que laboran en el área contable y financiero en el sector textil de Miraflores. Para validar su instrumento aplicó el coeficiente del alfa de Cronbach, obteniendo un resultado general de 0.93. El autor nos menciona con sus conclusiones: “El valor razonable tiene relación con las obligaciones financieras en una compañía, debido a que permite el análisis y la expresión de las obligaciones financiera en los informes contables” (p. 88).

De acuerdo con el autor, podemos destacar la importancia de tener presente el valor razonable para realizar los reportes contables y con ello se pueda tomar decisiones más acertadas.

Pareja (2017) en su tesis titulado “Control interno y su influencia en el activo disponible en las empresas del sector metalmeccánico del distrito de Ate, año 2017” Tesis de pregrado. Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Su objetivo general fue “determinar de qué manera el control interno influye en el activo disponible de las empresas del sector metalmeccánico del distrito de Ate, año 2017”. El tipo de investigación utilizado por el investigador fue correlacional, su diseño de la investigación es no experimental transversal correlacional, su población fue 45 personas correspondiente a un universo de 43 empresas y su muestra por 40 personas de las áreas contable y financiera. La técnica de investigación usada fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario. Para la validez de sus instrumentos utilizó el criterio de juicios de expertos y está respaldado por el alfa de cronbach. El autor nos muestra la siguiente conclusión:

El control interno reduce la informalidad en la empresa del sector metalmeccánico, ya que se controla las rendiciones y los sustentos de la salida de dinero de la caja chica y permite verificar el efectivo mediante arqueos de las cajas. Ello permite que el empresario tenga mejores decisiones, ya que el informe será razonable y seguro. (p. 74).

En resumen, el autor considera que el efectivo de las empresas debe estar sujeto a la supervisión o monitoreo constante. El control interno permitirá reducir los fraudes o robo.

Rojas (2017) en su tesis titulado “Control Interno y su incidencia en el activo disponible de las empresas que brindan servicio de restaurante, distrito de la Molina, año 2017” Tesis de pregrado. Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. El objetivo principal de su investigación fue determinar de qué manera el control interno incide en el activo disponible de las empresas que brindan servicios de restaurantes en el distrito de la Molina año 2017. El tipo de investigación usado fue la correlacional, su diseño fue no experimental transversal correlacional, su población fue 120 personas y su muestra estuvo compuesto por 30 personas del sector metalmeccánico del distrito de La Molina. La técnica de investigación usada fue la encuesta y su instrumento de recolección de datos fue el cuestionario. Para la validez de sus

instrumentos utilizó el criterio de juicio de los expertos en la materia respaldado por el uso del alfa de cronbach. El autor llegó a la siguiente conclusión:

El control interno incide en el activo disponible de las empresas que brindan servicio de restaurante, ya que ayuda al manejo adecuado del efectivo disponible que cuenta la empresa, además de que este proceso se aplica en forma eficaz y eficiente aplicando una cierta cantidad de estrategias tales como la creación de normas y políticas, como por ejemplo todo pago que se realice debe ser dividido en tres modalidades, es decir mediante cheques, que abarca exclusivamente a los proveedores, pago a través de transferencias que se relaciona exclusivamente con el personal, y pago por tele crédito, que consiste básicamente en los materiales auxiliares y suministros que desea adquirir la empresa. (p. 87).

En resumen, el autor manifiesta que es necesario que las empresas que brindan servicios, realicen un análisis de las actividades del área de tesorería, ya que ese departamento es el encargado de la administración y manejo del efectivo en sus diferentes modalidades a través de los proveedores y clientes, con el objetivo de identificar la situación actual de la empresa.

Espinoza y Santamaría (2016) en su tesis titulado “Obligaciones financieras y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Santa Ana SAC, con sede en Ate – Lima, año 2015” Tesis de pregrado. Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Tuvo como objetivo determinar la incidencia de las obligaciones financieras en la situación económica y financiera de la empresa Santa Ana SAC. En esta investigación no utilizó población ni muestra en vista que es una propuesta de alternativa de solución consecuentemente tampoco existe la técnica ni instrumento de recolección de datos, no hay variable que medir. El autor nos menciona la siguiente conclusión: “La obligación financiera representa el 60% del pasivo y disminuye en un 6% al optar por financiamiento electrónico de compras, por ello se indica que la obligación financiera influye en la situación financiera” (p. 61).

De acuerdo con el autor, podemos agregar que es importante que existan financiamientos que permitan mejorar el valor de la compañía sin arriesgar nuestras ganancias al optar por financiamiento con costos bajos y den facilidad de pagos.

2.2 Desarrollo de la temática correspondiente al tema investigado

2.2.1 Bases teóricas de las obligaciones financieras

2.2.1.1 Definiciones de las obligaciones financieras

Según Mendoza y Ortiz (2016) mencionan que:

Las obligaciones financieras están representadas por las obligaciones que contrae la empresa con entidades financieras nacionales o del exterior, con la finalidad de obtener los recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades. Normalmente, este tipo de obligaciones genera gastos para la empresa debido a que las entidades de financiamiento cobran intereses y, en algunos casos, resultan bastante onerosos. (p. 572).

Según Álvarez (2017) indica que: “Incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagarés, emisión de deuda y la parte corriente de las obligaciones a largo plazo, así como los pasivos originados por instrumentos financieros derivados” (p. 89).

Para Borrero y Ortiz (2016) señalan que:

Son contratos y/o documentos de deuda que representan flujo de efectivos contractuales, que se liquidan en plazos determinados, y generan costo financiero inherentes a las tasas de financiación explícitas en los documentos o contratos, o implícitas de acuerdo con las condiciones de mercado. (p. 149).

Entendemos a las obligaciones financieras como aquellos compromisos adquiridos por la empresa por concepto de préstamo Recuperados. De acuerdo con los autores citados, las obligaciones pueden estar representadas de distinta forma, pero que tienen las mismas características de ser flujos de efectivos y liquidarse a plazos determinados.

2.2.1.2 Importancia de las obligaciones financieras

La importancia de la variable radica en apalancarse con las obligaciones financieras, estas deben ser destinadas a obtener recursos necesarios para desarrollar las actividades del negocio.

Velayos (s.f.) menciona que:

Gracias al apalancamiento financiero logramos invertir más dinero del que realmente tenemos. De este modo, podemos obtener más beneficios (o más pérdidas) que si hubiéramos invertido solo nuestro capital disponible. Una operación apalancada (con deuda) tiene una mayor rentabilidad con respecto al capital que hemos invertido. Esto se puede hacer por medio de deuda o a través de derivados financieros. (párr. 5).

2.2.1.3 Características de las obligaciones financieras

Para Gutiérrez y Gutiérrez (2018) señalan que:

Una deuda se clasifica como obligación financiera cuando posee: a) Costo explícito, la deuda tenga estipulada una tasa de interés y que esta se encuentre escrita en un documento; b) Contratada para financiar inversiones. El objetivo de la deuda debe ser para financiar las inversiones que resulten de la planeación financiera; c) No estacional, la deuda se contrata para financiar planes y no atiende a movimientos estacionales para atender necesidades del ciclo normal de la empresa. (p. 82).

2.2.1.4 Teorías relacionadas a las obligaciones financieras

Según Álvarez (2017) sostiene: “Incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagarés, emisión de deuda y la parte corriente de las obligaciones a largo plazo, así como los pasivos originados por instrumentos financieros derivados” (p. 89).

2.2.1.5 Dimensiones de las obligaciones financieras

Préstamos bancarios

Según Aibar (2017) menciona: “Es aquel contrato, mediante el cual una entidad financiera pone a disposición de un cliente, una cantidad de dinero, quedando obligado el cliente la devolución de esta cantidad más los intereses y gastos derivados de la operación” (p. 76).

De acuerdo con Bahillo y Pérez (2017) afirman que:

Es un contrato por el que una de las partes, llamada prestamista (en nuestro caso, una entidad de crédito) entrega dinero a la otra, llamada prestatario (persona física o jurídica), quedando obligada está a devolverlo junto con los intereses pactados en la forma y plazo convenidos. (p. 154).

De acuerdo con lo afirmado, los préstamos bancarios son contraprestaciones que pueden ser requeridos para cualquier necesidad personal de los clientes como emergencias, arreglos en el hogar, consolidación de deuda, proyectos a largo plazo, entre otros. Además, pueden ser requeridos por entidades con el objetivo de generar rentabilidad.

Pagarés

Para García (2014) señala que:

Es una promesa de pago entre un deudor y un acreedor. La persona que posee el derecho a cobrar, tiene en el pagaré un activo de tipo intangible, ya que sólo tiene la promesa del deudor de que va a pagar según lo acordado. (p. 8).

Según Bahílló y Pérez (2017) mencionan que:

Es un título valor que contiene la promesa de pago por parte de una persona (firma o librador) de una determinada cantidad de dinero (nominal) a favor de otra persona (beneficiario o tenedor), en una fecha y en un lugar determinado, con cargo a la cuenta corriente del banco que allí aparece (librado). (p. 309).

En términos generales, consideramos al pagaré como un tipo de obligación financiera que consiste en la promesa de abonar una cantidad determinada a su portador en una fecha establecida. Se emiten por el titular de la cuenta utilizando talonarios facilitados por el banco y tienen un marcado carácter de vía de financiación.

Emisión de deuda

Deloitte (2019) indica que:

Constituyen una de las vías más utilizadas de fondeo entre las empresas de alto nivel. El proceso, básicamente, consiste en emitir títulos en el mercado bursátil, con el compromiso de pagar, en corto o largo plazo, una cantidad establecida al poseedor de éste. (p. 2).

Para Equipo Singular Bank (2015) sostiene:

Cuando una entidad (pública o privada) emite deuda, lo que realmente está haciendo es captar fondos de los inversores con el fin de realizar algún tipo de inversión y devolverles esos fondos en un periodo determinado, bajo unas condiciones concretas y, muy importantes, con una suma adicional de fondos como remuneración por el “préstamo” realizado. (párr. 2).

Entendemos por emisión de deuda al hecho de colocar la deuda entre los inversores ofreciendo una rentabilidad por la tenencia de estos títulos. Las emisiones de deuda son una importante fuente de financiación tanto para las empresas a nivel privado o estatal.

2.2.1.6 Bases Legales de las obligaciones financieras

International Accounting Standards Board (2014) indica:

Una entidad eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado. Una permuta entre un prestamista y un prestatario, de instrumentos de deuda con condiciones sustancialmente diferentes, se contabilizará como una cancelación del pasivo financiero original, reconociéndose un nuevo pasivo financiero. Lo mismo se hará cuando se produzca una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero o de una parte del mismo (con independencia de si es atribuible o no a las dificultades financieras del deudor). La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero (o de una parte del mismo) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada—en la que se incluirá cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido—se reconocerá en el resultado del periodo. (p. 9)

Según lo establecido por el MEF en la NIIF 9, toda deuda u obligación financiera no podrá desaparecer de la presentación de los estados financieros hasta que esté cancelada a la totalidad, es decir que se haya extinguido la deuda según los acuerdos establecidos en el contrato correspondiente a dicha deuda o esta misma haya vencido.

International Accounting Standards Board (2019) señala que:

Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relativas a un instrumento financiero o a un componente del mismo, que sea un pasivo financiero, se reconocerán como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio. Las distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio serán cargadas por la entidad directamente contra el patrimonio, por una cuantía neta de cualquier beneficio fiscal relacionado. (...) La clasificación de un instrumento financiero como un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio determinará si los intereses, dividendos, pérdidas o ganancias relacionados con el mismo se reconocerán, como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio. (...) Las ganancias y pérdidas relacionadas con los cambios en el importe en libros de un pasivo financiero se reconocerán como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio, incluso cuando tengan relación con un instrumento que contenga un derecho de participación residual en los activos de una entidad Recuperado a cambio de efectivo u otro activo financiero. La entidad presentará cualquier ganancia o pérdida derivada de la nueva medición de tal instrumento, separadamente en el estado del resultado integral, cuando ello sea relevante para explicar el rendimiento de la entidad. (p. 14).

Según lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad N° 1, los ingresos o egresos financieros Recuperados mediante intereses o gastos por los pasivos financieros que posee la empresa, deberán ser reflejados en el resultado del ejercicio. Así mismo, las ganancias o pérdidas que provengan del cambio del importe en libros del pasivo financiero también se reconocerán en el resultado del ejercicio.

International Accounting Standards Board (2019) indica que:

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Un activo apto es aquel que requiere necesariamente, de un periodo sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta. (...) Una entidad capitalizará los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Una entidad deberá reconocer otros costos por préstamos como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos. Estos costos por préstamos se capitalizan, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad. (p. 2).

Según lo descrito en la Norma Internacional de Contabilidad N° 23 la empresa que pide préstamo para obtener un activo apto conlleva a que pague intereses convirtiendo este último un costo. El activo apto se le llama aquel activo necesario para el negocio y debe estar listo para su uso o la venta. La empresa debe capitalizar estos costos e incluirlo como parte del costo total de la adquisición, construcción o producción de activos aptos siempre y cuando se probable obtener beneficios económicos y sean medidos con fiabilidad y referente a los otros costos del préstamo, como las comisiones, se reconocen como gastos del período en la que ocurren. Por lo comentado la empresa Herco Combustibles S.A. debe tomar en consideración que, si sus obligaciones financieras están destinadas a obtener activos aptos, los intereses que ello conlleve deben sumarse al total del costo de dicho activo.

Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (2015) menciona:

Los financiamientos otorgados por una empresa del sistema financiero a otra establecida en el país y los depósitos constituidos en ella,

sumados a los avales, fianzas y otras garantías que se haya recibido de dicha empresa, no pueden exceder del treinta por ciento (30%) de su patrimonio efectivo. (p. 560992).

En dicho artículo se refiere al monto máximo que una entidad financiera puede prestar a una empresa el cuál no debe superar el 30% del patrimonio de este último. Teniendo en cuenta la norma legal Herco Combustibles S.A debe tomar precauciones de limitarse en la cantidad de préstamo que solicita.

Mediante la Resolución SBS N° 5570-2019, Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito (2019) en el artículo 5° el contrato de tarjeta de crédito debe contener, como mínimo, la siguiente información:

2. Forma y canales permitidos para efectuar el pago.
3. Procedimientos y responsabilidades de las partes en caso de extravío, sustracción, robo o hurto de la tarjeta, en cualquiera de sus soportes o representaciones.
4. Derechos de los usuarios a efectuar el bloqueo de la tarjeta y a la resolución del contrato; y casos en los que las empresas pueden proceder al bloqueo de la tarjeta y línea de crédito y a la resolución del contrato. (...)
8. Condiciones generales de emisión y remisión o puesta a disposición, según corresponda, del estado de cuenta en forma física o electrónica.
9. El orden de imputación aplicable para el pago de la línea de crédito debe ser claro y, en el caso de contratos celebrados con usuarios bajo la protección del Código, no puede conllevar un agravamiento desproporcionado del monto adeudado para el titular. Para tal efecto, la aplicación del pago debe considerar los lineamientos establecidos en el artículo 5-A. (...)
12. Condiciones generales en las que opera la incorporación de los servicios señalados en el artículo 7 del Reglamento, cuando corresponda. (p. 144).

Se debe tomar en cuenta lo mencionado en el artículo 5° en el momento que la empresa desea contar con una tarjeta de crédito en cualquier entidad financiera y no encontrar en un futuro cualquier sorpresa al momento de reclamar.

Mediante la Resolución SBS N° 5570-2019, Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito (2019) en el artículo 16° se menciona la seguridad que debe otorgar la entidad financiera el cuál refiere lo siguiente:

Las empresas deben adoptar, como mínimo, las siguientes medidas de seguridad con respecto a los usuarios: Para las operaciones que se realicen con cargo a la línea de crédito o a los depósitos previamente constituidos, la empresa debe habilitar y brindar un servicio de notificaciones para todos los usuarios para que se les informe de las operaciones realizadas con sus tarjetas inmediatamente después de ser registradas por la empresa, mediante la utilización de alguno de los siguientes mecanismo de comunicación directa tales como mensajes de texto, correo electrónico, llamadas, entre otros, que pueden ser pactados con los titulares; debiendo este servicio estar activo desde el momento de la contratación del producto. Para este servicio, las empresas pueden establecer mecanismos a través de los cuales los usuarios puedan configurar o limitar las notificaciones sobre la base de umbrales o variables como montos mínimos, entre otros. Los titulares pueden solicitar la habilitación o deshabilitación de este servicio, en cualquier momento, a través de los mecanismos establecidos por las empresas, los cuales no podrán ser más complejos que los ofrecidos al momento de la celebración del contrato. (p. 145).

De acuerdo a lo señalado, la empresa financiera está obligado de informar al cliente cualquier operación que se realice con cargo a la línea de crédito vía notificaciones ya sea por mensaje de texto, correo o llamada, para que, si en caso el cliente detecte algo sospechoso o una operación no hecha pueda tomar las precauciones del caso y solicite las explicaciones del porqué de la salida de dinero evitando así fraudes o robo.

Mediante la Resolución SBS N°5570-2019, Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito (2019) en el artículo 23° se refiere de las responsabilidades sobre operaciones no reconocidas

Ante el rechazo de una transacción o el reclamo por parte del usuario, de que, ésta fue ejecutada incorrectamente, la empresa es responsable de realizar la evaluación correspondiente y de demostrar que las operaciones fueron autenticadas y registradas. La empresa es responsable de las pérdidas por las operaciones realizadas en los siguientes casos: (...)

2. Cuando las tarjetas hayan sido objeto de clonación.
3. Por la manipulación de los cajeros automáticos o de los ambientes en que estos operan, puestos a disposición por la empresa emisora o por terceros con los cuales esta tiene convenio.
4. Cuando se haya producido la suplantación del usuario en las oficinas.
5. Operaciones denominadas micropago.
6. Operaciones realizadas luego del bloqueo o cancelación de la línea de crédito o de la tarjeta o cuando la tarjeta haya expirado.
7. Operaciones asociadas a servicios no solicitados o habilitados por el titular conforme a lo dispuesto en los artículos 7 y 13 del presente Reglamento.
8. Cuando el esquema de autenticación del cliente para la realización de estas operaciones no cumpla con los requerimientos mínimos de seguridad establecidos en la normativa vigente.

En caso no se cumpla con ninguno de los supuestos anteriores; y de producirse el extravío, sustracción, robo, hurto o uso no autorizado de la tarjeta, o de la información que contiene, la empresa es responsable de las operaciones realizadas con posterioridad a la comunicación efectuada a la empresa por parte del usuario para informar tales hechos. La empresa no está obligada a asumir las pérdidas asociadas a las operaciones no reconocidas, cuando acredite la responsabilidad

del usuario. De presentarse un reclamo por operaciones no reconocidas, cuya responsabilidad no hubiese sido asumida por la empresa, esta deberá responder al usuario explicando las razones que sustentan su posición de manera clara, pronunciándose sobre los hechos cuestionados. (p. 146).

La empresa Herco Combustible al solicitar una línea de crédito y al generarle obligaciones financieras debe tener presente las responsabilidades que ello conlleva tanto para la misma empresa como la de la entidad financiera para que así ante cualquier problema se resuelva sin ninguna controversia entre las partes.

2.2.2 Bases teóricas del activo disponible

2.2.2.1 Definiciones del activo disponible

Activo disponible

Según Guerrero y Galindo (2014) indican: “Es el dinero ubicado en la cuenta caja y banco, también se le llama a cualquier bien con facilidad de convertirse en efectivo de forma inmediata” (p. 88).

Para Montiel (2014) señala que:

Comprenden a las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial, con que cuenta el ente económico y puede utilizar para el desarrollo de sus actividades. Las siguientes cuentas son las más representativas de este grupo: Caja, Bancos y Cuentas de ahorro. (p. 8).

Según Puentes (2017) señala que, “son todos los valores representativos en dinero (papel moneda representado en billetes y monedas) y otros valores representados en cheques de la clientela, voucher de tarjetas de crédito y débito” (párr. 8).

De las definiciones de los autores, se puede concluir en que el activo disponible hace referencia a las cuentas que representan al efectivo y equivalente de efectivo, los cuales son utilizados para cubrir con las obligaciones y con las operaciones diarias de la entidad.

2.2.2.2 Importancia del activo disponible

Para Gerencie (2018) informa:

El activo disponible es de gran importancia en toda empresa, puesto que es con ellos que la empresa puede operar, adquirir mercancías, pagar nómina, adquirir activos fijos, y pagar sus pasivos entre otros aspectos. Si no se tienen activos corrientes o disponibles suficientes, la empresa puede presentar dificultades de liquidez, lo cual afecta su relación con proveedores y acreedores, e incluso con los mismos socios. (párr. 2).

2.2.2.3 Características del activo disponible

Según Guerrero y Galindo (2014) mencionan: “es el dinero que se ubican en caja y bancos, o en cualquier bien que se convierte en poco tiempo en efectivo” (p. 89).

2.2.2.4 Teorías relacionadas al activo disponible

Según Guerrero y Galindo (2014) afirman “las cuentas que son parte del activo disponible son: las cuentas de caja en referencia al dinero en efectivo, el fondo fijo y los depósitos en bancos que se crean cuando de caja sale efectivo para ser depositadas” (p. 17).

2.2.2.5 Dimensiones del activo disponible

Caja

Según Guerrero y Galindo (2014) indican que, “representa el importe en efectivo ya sea en monedas o billetes, giros bancarios y cheques cobrados. Se aumenta cuando la empresa capta efectivo y se disminuye cuando la empresa realiza los pagos por cualquier tipo de operación que se presente” (p. 37).

Según Filgueira (2017) señala que:

La cuenta caja es una cuenta correspondiente al grupo corriente. Por pertenecer al activo su saldo debe ser siempre deudor y representa el dinero o su equivalente que tiene la empresa realmente disponible en un momento determinado. En consecuencia, deben rebajarse de su saldo vales y documentos que representen gastos, cheques a fecha, protestados o vencidos y cualquier otro valor que no se ajuste a la definición anterior. (p. 100).

En términos generales, se puede decir que la caja se entiende por el registro de la entrada y salida de dinero en efectivo. La finalidad de esta herramienta se da para tener información organizada.

Fondos fijos de caja

Según Guerrero y Galindo (2014) indica: “Es la cantidad de dinero que se destina a los gastos menores o urgentes. Aumenta por los reembolsos y se disminuye por el pago de facturas o notas siempre autorizada por un encargado” (p. 22).

Según Filgueira (2017) indica que:

Es usual que las empresas determinen entregar dinero a diferentes personas que trabajan en distintos departamentos, divisiones o

secciones, de la organización, para poder hacer frente a diversos gastos menores tales como, movilización auxiliar administrativo, franqueo de correo, compra de gasolina, compras menores de aseo y mantención de las oficinas. (p. 103).

Se entiende por lo descrito por los autores que los fondos fijos de caja es la suma de dinero que se pone en manos de una persona para efectuar ciertos pagos. Usualmente existe una persona que está encargada de la rendición de cuentas periódicas

Depósito en bancos

Para Guerrero y Galindo (2014) mencionan: “Representa el dinero depositado en una cuenta bancaria de la empresa. Aumenta cuando hay depósito de dinero y cobranza a clientes o deudores y disminuye cuando se expide cheques en favor a terceras personas” (p. 116).

De acuerdo con Igual (2017) menciona que:

Los depósitos bancarios constituyen una de las operaciones más características del sistema financiero y se instrumentan mediante un contrato entre los clientes y la entidad bancaria. Se puede definir el contrato de depósito bancario como aquel por el cual la entidad financiera recibe del cliente un monto de dinero y se compromete a restituirlo, en la misma moneda, en la forma y tiempo establecido y abonado al cliente el interés pactado. (p. 22).

Por lo tanto, los depósitos bancarios son productos financieros que se caracterizan por tratarse de un contrato en el cuál una de las partes, pone a disposición de una entidad financiera (banco, caja o cooperativa de crédito) dinero para que esta lo custodie y se lo regrese con intereses, después del periodo de tiempo pactado.

2.2.2.6 Bases Legales del activo disponible

International Accounting Standards Board (2019) indica:

Un estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, y permite a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. (p. 1).

Esto quiere decir que, según descrito por la Norma Internacional de Contabilidad N° 7, el Estado de Flujo de Efectivo se basa enteramente en los ingresos y egresos de los saldos en caja, saldos en cuentas bancarias o inversión con vencimiento de 90 días, éste análisis tiene como objetivo evaluar y explicar acerca de la capacidad que tiene la empresa entre las diferencias de los saldos de efectivo entre dos periodos. De acuerdo a esto, la vinculación del activo disponible del presente proyecto de investigación con la implementación de un Estado de Flujo de Efectivo es de gran importancia, ya que permite que la empresa tenga un registro exacto de cómo genera y utiliza el efectivo y equivalente de efectivo de la empresa Herco Combustibles S.A.

International Accounting Standards Board (2019) señala que:

Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo. (p. 12).

Según la Norma Internacional de Contabilidad 1 – Presentación de los Estados Financieros, nos indica la definición y el reconocimiento que se debe considerar cuando hablamos de activos, por lo tanto, entendemos como activo disponible aquel recurso que se puede controlar y dar un seguimiento con el objetivo de generar beneficios económicos. De acuerdo a esto, clasificar los activos corrientes permite tener un buen funcionamiento diario de los recursos que dispone la empresa.

Mediante el Decreto Supremo N° 150-2007-EF (2007) Ley contra la Evasión y Formalización de la Economía señala en el artículo 4° lo siguiente:

El monto a partir del cual se deberá utilizar medios de pago es de tres mil quinientos nuevos soles (S/. 3,500) o mil dólares americanos (US\$ 1,000)". El monto se fija en nuevos soles para las operaciones pactadas en moneda nacional, y en dólares americanos para las operaciones pactadas en dicha moneda. Tratándose de obligaciones pactadas en monedas distintas a las antes mencionadas, el monto pactado se deberá convertir a nuevos soles utilizando el tipo de cambio promedio ponderado venta publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones el día en que se contrae la obligación, o en su defecto, el último publicado. En el caso de monedas cuyo tipo de cambio no es publicado por dicha institución, se deberá considerar el tipo de cambio promedio ponderado venta fijado de acuerdo a lo que establezca el Reglamento. (p. 353917).

Esto nos indica que la empresa Herco Combustible S.A debe tener en cuenta que toda transacción económica cuyo importe supere los S/3,500 o \$1,000 se debe utilizar medios de pago a través de empresas del Sistema Financiero, y si opera con otro tipo de moneda, esta debe convertirse en Soles usando el tipo de cambio

promedio ponderado venta publicado por la SBS en el día que se contrae la obligación.

Mediante el Decreto Supremo N° 150-2007-EF (2007) Ley contra la Evasión y Formalización de la Economía se señala en el artículo 5° lo siguiente:

Los Medios de Pago a través de empresas del Sistema Financiero que se utilizarán en los supuestos previstos son los siguientes:

- a. Depósitos en cuentas.
- b. Giros.
- c. Transferencias de fondos.
- d. Órdenes de pago.
- e. Tarjetas de débito expedidas en el país.
- f. Tarjetas de crédito expedidas en el país.
- g. Cheques con la cláusula de "no negociables", "intransferibles", "no a la orden" u otra equivalente, emitidos al amparo del artículo 190° de la Ley de Títulos Valores. (p. 353917).

Se señala en el artículo 5° de dicha ley la relación de los medios de pago que se deben utilizar cuando las operaciones o transacciones superen los montos mencionados en el artículo 4° por el cual se debe tener en consideración la empresa Herco Combustibles S.A cuando efectuó pagos y obtenga ingresos.

Mediante el Decreto Supremo N° 150-2007-EF (2007) Ley contra la Evasión y Formalización de la Economía señala en el artículo 8° lo siguiente:

Para efectos tributarios, los pagos que se efectúen sin utilizar Medios de Pago no darán derecho a deducir gastos, costos o créditos; a efectuar compensaciones ni a solicitar devoluciones de tributos, saldos a favor, reintegros tributarios, recuperación anticipada, restitución de derechos arancelarios. Para efecto de lo dispuesto en el párrafo anterior se deberá tener en cuenta, adicionalmente, lo siguiente:

- a. En el caso de gastos y/o costos que se hayan deducido en cumplimiento del criterio de lo devengado de acuerdo a las normas del Impuesto a la Renta, la verificación del Medio de Pago utilizado se deberá realizar cuando se efectúe el pago correspondiente a la operación que generó la obligación.
- b. En el caso de créditos fiscales o saldos a favor utilizados en la oportunidad prevista en las normas sobre el Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo y del Impuesto de Promoción Municipal, la verificación del Medio de Pago utilizado se deberá realizar cuando se efectúe el pago correspondiente a la operación que generó el derecho. En caso de que el deudor tributario haya utilizado indebidamente gastos, costos o créditos, o dichos conceptos se tornen indebidos, deberá rectificar su declaración y realizar el pago del impuesto que corresponda.

De no cumplir con declarar y pagar, la SUNAT, en uso de las facultades concedidas por el Código Tributario, procederá a emitir y notificar la resolución de determinación respectiva. Si la devolución de tributos por saldos a favor, reintegros tributarios, recuperación anticipada, o restitución de derechos arancelarios se hubiese efectuado en exceso, en forma indebida o que se torne en indebida, la SUNAT, de acuerdo a las normas reglamentarias de la presente Ley o a las normas vigentes, emitirá el acto respectivo y procederá a realizar la cobranza, incluyendo los intereses a que se refiere el artículo 33° del Código Tributario. Tratándose de mutuos de dinero realizados por medios distintos a los señalados en el artículo 5°, la entrega de dinero por el mutuante o la devolución del mismo por el mutuuario no permitirá que este último sustente incremento patrimonial ni una mayor disponibilidad de ingresos para el pago de obligaciones o la realización de consumos, debiendo el mutuante, por su parte, justificar el origen del dinero otorgado en mutuo. (p. 353918).

Por lo indicado en el artículo 8° del Decreto Supremo N° 150-2007-EF (2007) si no se utiliza los medios de pago y no se bancariza los importes que superan los S/3,500 o su equivalente en otra moneda, conllevará a no obtener derecho de deducir los gastos, costos o crédito y otros que señala el presente artículo, así también no se podrá utilizar el crédito de IGV, Herco Combustible S.A debe tomar la precaución del caso si incurre a disminuir el pago de impuesto a la Renta e IGV utilizando gastos o crédito de IGV indebido, ello también perjudicaría el activo disponible ya que por no cumplir lo señalado ocasionará que disminuya el activo disponible al realizar pagos por concepto de multas tributarias.

Mediante el Decreto Supremo N°150-2007-EF (2007) Ley contra la Evasión y Formalización de la Economía señala en el artículo 9° lo siguiente:

El Impuesto a las Transacciones Financieras grava las operaciones en moneda nacional o extranjera, que se detallan a continuación:

- a. El abono o débito realizado en cuentas abiertas en las empresas financieras reguladas por la SBS. Excepto las transferencias entre cuentas de un mismo titular.
- b. Los pagos a las entidades financieras cualquier sea el mecanismo utilizado
- c. Al adquirir cheque de gerencia, cheque de viajeros u otros instrumentos financieros.
- d. Cuando se entrega lo cobrado o recaudado en nombre de tercero cualquier sea el mecanismo.
- e. Los giros o envíos de dinero
- f. La recepción de fondos propios o de terceros que constituyan un sistema de pagos organizado en el país o en el exterior,
- g. Los pagos, en un ejercicio gravable, de más del quince por ciento (15%) de las obligaciones de la persona o entidad generadora de rentas de tercera categoría sin utilizar dinero en efectivo o Medios de Pago.
- h. Los pagos por adquisición de activos, excepto los efectuados para la adquisición de activos para ser entregados en

arrendamiento financiero y los pagos para la adquisición de instrumentos financieros y las donaciones y cualquier pago que constituya gasto o costo para efectos del Impuesto a la Renta, excepto los gastos financieros.

- i. Los pagos que las empresas del Sistema Financiero efectúen a establecimientos afiliados a tarjetas de crédito, débito o de minoristas, sin utilizar las cuentas a que se refiere el inciso a) del presente artículo.
- j. La entrega de fondos al cliente o al deudor de la empresa del Sistema Financiero, o al tercero que aquéllos designen, con cargo a colocaciones otorgadas por dicha empresa. (p. 353918).

Por lo mencionado anterior mete en el artículo 9 del el Decreto Supremo N° 150-2007-EF el Impuesto a las transacciones Financieras conllevará a un desprendimiento adicional de un importe en la transacción que se realicen según lo señalado en dicho artículo por el cual se verá disminuido el activo disponible de la empresa. Herco Combustible S.A debe registra ello en la contabilidad y considerar esto como un gasto.

2.3 Definición conceptual de la terminología empleada

Activos financieros

Son activos intangibles cuyo valor o beneficio es una obligación de dinero a futuro. Un activo también es conocido como un instrumento o un valor financiero. (García, 2014, p. 8).

Bonos

Los bonos son valores que representan una deuda que tiene el emisor con las personas que los adquieren. Una vez transcurra el periodo pactado, el emisor debe devolver el monto de la inversión al titular del bono, más una suma de dinero equivalente a los intereses que se comprometió a pagar. (Autorregulador del Mercado de Valores, 2013, p. 8).

Caja

Representa el dinero en efectivo o en cheques que posee el ente económico, tanto en moneda nacional como extranjera, disponible en forma inmediata. (Montiel, 2014, p. 9).

Cheque

Es una orden de pago puesta por escrito que permite a la persona que lo recibe cobrar una cierta cantidad de dinero que está estipulada en el documento y que debe estar disponible en la cuenta bancaria de quien lo emite. (Jéldrez, 2019).

Conciliación bancaria

Es un documento interno que se elabora mensualmente con el objetivo de encontrar y aclarar las diferencias entre los registros del libro auxiliar de la empresa y el extracto enviado por el banco. (Montiel, 2014, p. 21).

Finanzas

Son el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. (García, 2014, p. 14).

Giro bancario

Un giro bancario es una operación a través de la cual un ordenante solicita o da una instrucción a una institución bancaria facultada para debitar fondos de su cuenta o disposición de efectivo, y convertirlos en moneda extranjera para emitir un cheque de caja, el cual podrá ser cobrado por un tercero en el extranjero, nominado en moneda del país destino. (Acosta, 2018).

Papeles comerciales

El papel comercial es un instrumento de deuda no garantizado a corto plazo emitido por una sociedad anónima. Comúnmente se emite para el financiamiento

de inventarios, cuentas por cobrar y para poder cumplir con deudas a corto plazo. (Sy, 2018).

Préstamo a plazo

Es una cantidad de dinero que el consumidor toma prestado de una entidad de crédito para financiar una compra comprometiéndose en devolver el importe total más los intereses, siguiendo un esquema de pago fraccionando, normalmente en cuotas mensuales. (Anderson, 2018).

Reembolso

El reembolso es la operación económica por la cual una persona u organización recibe de vuelta un dinero que previamente ha adelantado. (Pedrosa, párr. 1).

Tarjeta de crédito

La tarjeta de crédito es un medio de pago y un instrumento de financiación emitida por un banco o entidad financiera a favor de una persona –usuaria titular de la tarjeta– que le permitirá hacer compras en comercios adheridos al sistema sin tener que desembolsar dinero en efectivo en el momento de la compra (Defensoría del pueblo, 2017, p. 3).

Tasa de interés

Es el precio pagado por un prestatario (deudor) a un prestamista (acreedor) por el uso del recurso durante algún tiempo. (García, 2014, p. 19).

Transferencias bancarias

Son un medio de pago a través del cual el titular de una cuenta bancaria da orden a la entidad de desplazar un importe de fondos de dicha cuenta a otra cuenta bancaria. (Aibar, 2017, p. 49).

CAPÍTULO III
MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El presente trabajo, presenta una investigación de tipo descriptivo correlacional, señalamos que es descriptiva porque describe nuestras variables, dimensiones e indicadores; y correlacional porque tiende a buscar la relación entre dos variables, es decir, como se relacionan la variable obligaciones financieras con la variable activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) sostienen “Es correlacional porque tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular” (p. 93).

Diseño de investigación

El diseño de investigación es no experimental con corte transversal, que según Hernández et al. (2014) indica que “el diseño no experimental se centra en observar los fenómenos según se van dando en su contexto para luego analizarlos sin manipular las variables” (p. 149).

En referencia a corte transversal para Hernández, Fernández y Baptista (2006) definen que, “Los diseños de investigación transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. Es como tomar una fotografía de algo que sucede” (p. 208).

3.2 Población y muestra

Población

Hernández et. al. (2014) designan: “A la población como la totalidad del fenómeno estudiado que posee una característica en común” (p. 165).

Por ende, en la empresa Herco Combustibles S.A. cuenta con 19 trabajadores que laboran en el área administrativa y contable.

Muestra

En referencia a la muestra Deza y Muñoz (2012) señalan acerca del muestreo no probabilístico o empírico, considerando la selección de los elementos de la muestra se fundamentará en la teoría matemática” (p. 205).

La muestra es censal por lo cual se incluye a toda la población siendo los 19 trabajadores de la empresa Herco Combustibles S.A.

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis general

Las obligaciones financieras se relacionan con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

3.3.2 Hipótesis específicas

El activo disponible se relaciona con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

El activo disponible se relaciona con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

El activo disponible se relaciona con las emisiones de deudas se en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

3.4 Variables – Operacionalización

Variable 1: Obligaciones Financieras

Título: “Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, periodo 2018”

Tabla 1

Matriz de Operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
OBLIGACIONES FINANCIERAS	Según Álvarez (2017) Incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagarés, emisión de deuda y la parte corriente de las obligaciones a largo plazo, así como los pasivos originados por instrumentos financieros derivados. (p. 89)	Préstamos bancarios	A plazo	1
			Tarjeta de crédito	2
		Pagarés	Monto	3
			Fecha	4
		Emisión de deudas	Bonos	5
			Papeles comerciales	6

Variable 2: Activo Disponible

Título: “Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, periodo 2018”

Tabla 2

Matriz de Operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
ACTIVO DISPONIBLE	Según Guerrero y Galindo (2014) Ejemplos de cuentas que forman parte del activo disponible son: dinero en efectivo, en monedas de cuño corriente, que se le conoce en contabilidad como cuenta de caja, también forman parte de este grupo el fondo fijo de caja, y los depósitos en bancos, que son cantidades de dinero que salen de la cuenta de caja, para crear las cuentas mencionadas. (p. 88)	Caja	Efectivo	7
			Cheques cobrados	8
			Giro bancario	9
		Fondo fijo	Reembolso	10
			Pago de facturas o notas	11
			Depósito de dinero	12
			Depósitos en bancos	Cobranza de clientes y deudores
		Expedición de cheques a terceras personas		14

3.5 Métodos y técnicas de investigación

Se indica que en el proceso de investigación existen dos formas generales como es la técnica documental y técnica de campo. A continuación, detallaremos los métodos y técnicas de investigación que se dio en el estudio.

Encuesta

Se diseñó una encuesta fundamental con el fin de obtener indagación. Por estas razones:

Ferreyra y De Longhi (2014) mencionan que:

Las encuestas reúnen datos en un momento particular de una situación objeto de indagación, con la intención de describir la naturaleza de las condiciones existentes; identificar patrones para comparar las condiciones existentes; determinar relaciones entre acontecimientos específicos. Pueden ser más o menos complejas, de diferentes alcances, pequeña o gran escala, con diferentes perfiles estructuradas, semiestructuradas, cuestionarios postales, pruebas de logros o prestaciones, escalas de actitudes, etc. (p. 75).

La encuesta se empleará a un grupo muestral de 19 personas.

Cuestionario

El instrumento que se utilizará en la presente investigación es el cuestionario. Así, Deza y Muñoz (2012) señalan que: “el cuestionario es un instrumento que se utiliza para recolectar los datos que consiste en un conjunto de preguntas respecto a una variable a medir” (p. 245).

Observación

Se utilizó la observación en esta investigación.

Según Rodríguez y Pérez (2017) afirman que:

Para obtener conocimiento es imprescindible observar la naturaleza, reunir datos particulares y hacer generalizaciones a partir de ellos. Según Bacon, las observaciones se hacían sobre fenómenos particulares de una clase y luego a partir de ellos se hacían inferencias de la clase entera. (p. 180).

Recopilación de la información

La recopilación de datos es sustancial en el proceso investigativo, además dará respuesta al problema planteado. Para Hernández et. al. (2014) “existen diversas maneras de recopilar la información que se extraiga de las referencias, de hecho, cada persona puede idear su propio método de acuerdo a la forma en que trabaja” (p. 73).

3.6 Análisis estadísticos e interpretación de los datos

Los datos serán organizados con la elaboración de gráficos y cuadros estadísticos y se usará el SPSS para el análisis y procesamiento de datos y el Microsoft Excel. La tabulación de las encuestas tomadas fue introducida como datos en Excel para luego exportarlo a SPSS, se modificó las vistas de variables para obtener un correcto resultado. También se usaron la opción de análisis descriptivos y de correlación como la de R de Pearson. Para obtener la confiabilidad entre variables se usó el alfa de cronbach.

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1 Análisis de fiabilidad de las variables

Validez

Hernández et. al. (2014) indican: “la validez es el grado en un instrumento en verdad mide la variable que se busca medir” (p. 200).

El instrumento de investigación fue validado por los siguientes expertos:

Tabla 3

Resumen de validación de tres expertos

Experto	Cargo que desempeña	Promedio de valoración
Hugo Emilio Gallegos Montalvo	Docente tiempo completo	75%
Henry Alex Cárdenas Casado	Docente tiempo completo	75%
Lorenzo Mártir Zavaleta Orbegoso	Docente tiempo completo	80%

Nota: Hoja de validación de instrumento en anexo N° 4

Los expertos mencionados, aprobaron el título de investigación, variables, matrices y las preguntas del cuestionario. Mediante esa aprobación encuestamos a los 19 trabajadores que reflejan la muestra de nuestra población para dar validez a nuestro trabajo de investigación.

La respuesta ante nuestra encuesta ha sido calificada de la siguiente manera:

Tabla 4

Valoración de la respuesta

Opción de respuesta	Puntaje asignado
De acuerdo	1
Indiferente	2
En desacuerda	3

Confiabilidad

Moreno (2019) menciona que: “Se refiere al grado de confianza o seguridad con el cual se pueden aceptar los resultados Recuperados por un investigador basado en los procedimientos utilizados para efectuar su estudio” (párr. 2).

Tabla 5

Criterios de confiabilidad

Alfa de Cronbach	Consistencia
$\alpha \geq 0.90$	Excelente
$0.90 > \alpha \geq 0.80$	Bueno
$0.80 > \alpha \geq 0.70$	Aceptable
$0.70 > \alpha \geq 0.60$	Dudoso
$0.60 > \alpha \geq 0.50$	Malo
$0.50 > \alpha$	Inaceptable

A continuación, se presenta los resultados de confiabilidad del presente trabajo de investigación.

Tabla 6

Estadística de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,779	14

En la tabla se muestra La fiabilidad de la escala del instrumento que conforme el valor del alfa de Cronbach más se aproxime a su valor máximo, 1 será más fiable. Por convenio, se consideró que, para garantizar la fiabilidad de la escala, el valor del alfa de Cronbach fuese mayor o igual a 0,7. Realizado el cálculo del alfa de Cronbach, se obtuvo para el instrumento en cuestión un valor de 0.779, por lo cual se concluyó que el instrumento es aceptable.

4.2 Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable

Pregunta 1. ¿Los pagos de los préstamos bancarios a plazos inciden en la reducción del saldo del activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 7

Préstamos bancarios y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	13	68,4	68,4	68,4
	Indiferente	5	26,3	26,3	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

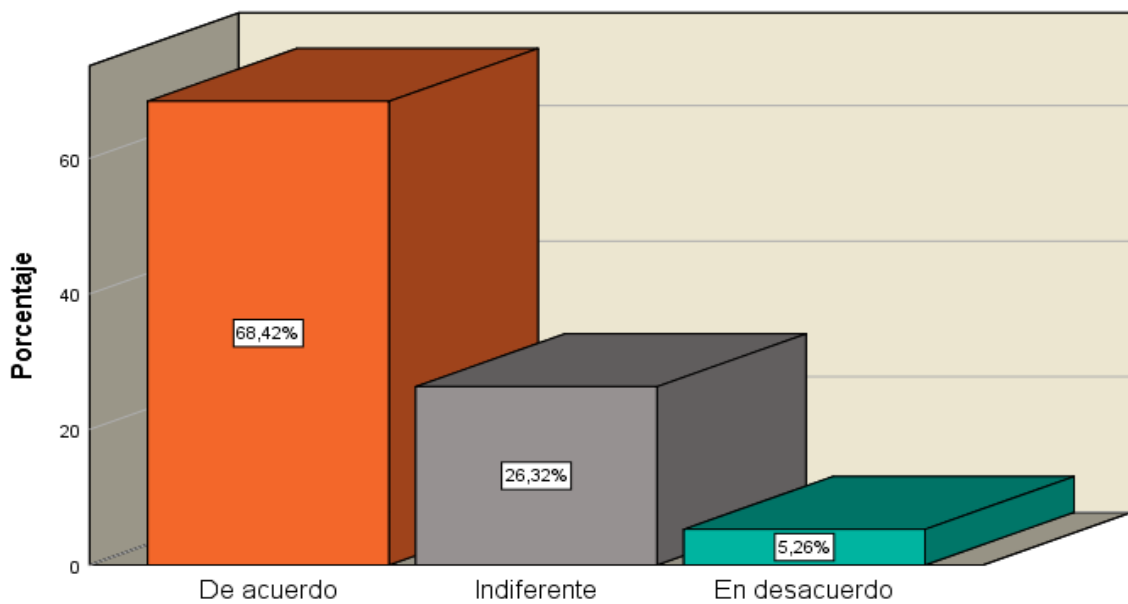


Figura 1. Préstamos bancarios y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia, que de un total de 100% de encuestados el 68,42% de ellos están de acuerdo en que los préstamos bancarios inciden en la reducción del saldo del activo disponible de la empresa, mientras que el 26,32 % de los encuestados mantienen una opinión indiferente y el 5,26% están en desacuerdo.

Pregunta 2. ¿El uso de las tarjetas de crédito repercute en el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 8

Tarjetas de crédito y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	13	68,4	68,4	68,4
	Indiferente	5	26,3	26,3	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

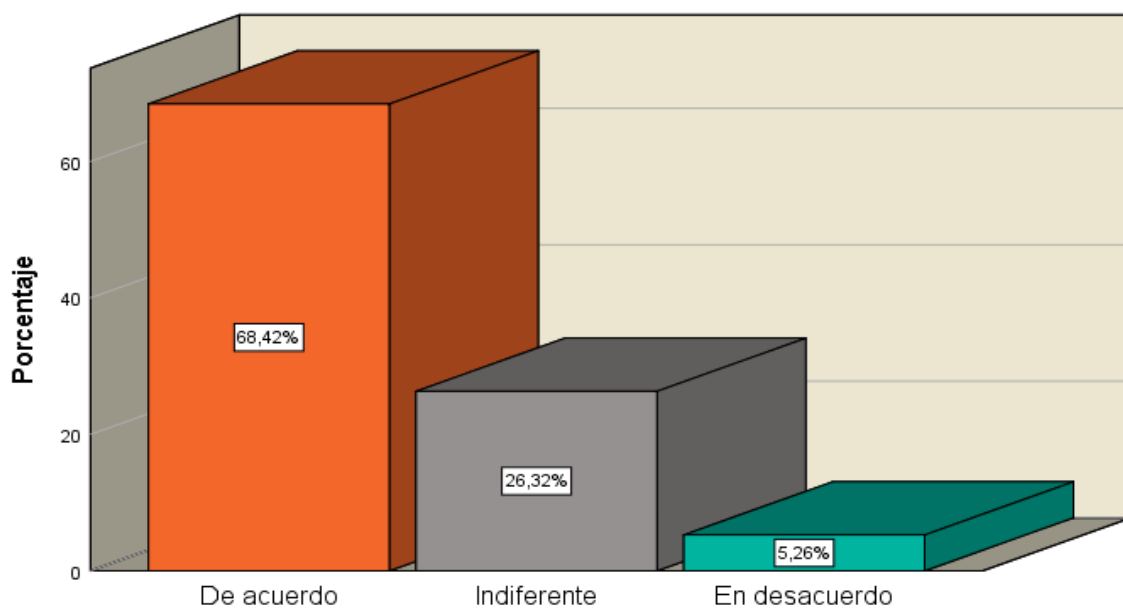


Figura 2. Tarjetas de crédito y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia, que de un total de 100% de encuestados, el 68,42% de los encuestados están de acuerdo con que el uso de las tarjetas de crédito repercute en el activo disponible, mientras que un 26,32% de los encuestados se muestran indiferente y el 5,26% están en desacuerdo.

Pregunta 3. ¿Los montos en dólares que figuran en el pagaré incidirán en los cambios de los saldos del activo disponible en soles por el tipo de cambio en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 9

Monto del Pagaré y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	12	63,2	63,2	63,2
	Indiferente	6	31,6	31,6	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

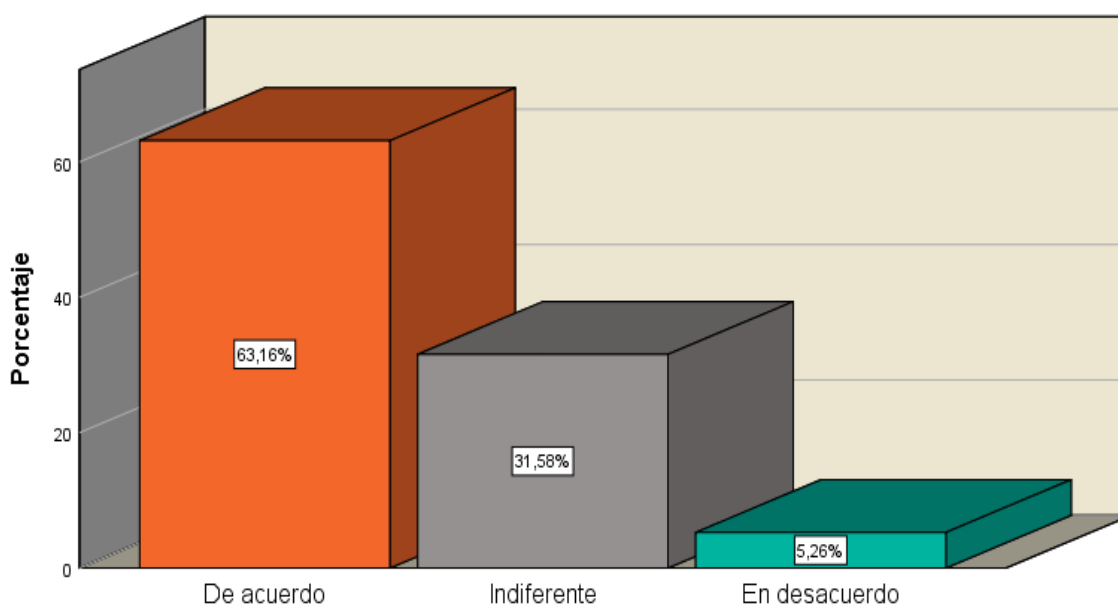


Figura 3. Monto del pagaré y activo disponible.

Interpretación

En la presente figura se aprecia, que de un total de 100% de encuestados, el 63,16% de los encuestados están de acuerdo que el tipo de cambio modifica el monto del pago del pagaré el 31,58% muestran una posición de indiferencia y el 5,26% en desacuerdo.

Pregunta 4. ¿Realizar pagos por los pagarés fuera de fecha repercutirá en la fluctuación de los saldos del activo disponible por los intereses moratorios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 10

Fecha del Pagaré y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	14	73,7	73,7	73,7
	Indiferente	4	21,1	21,1	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

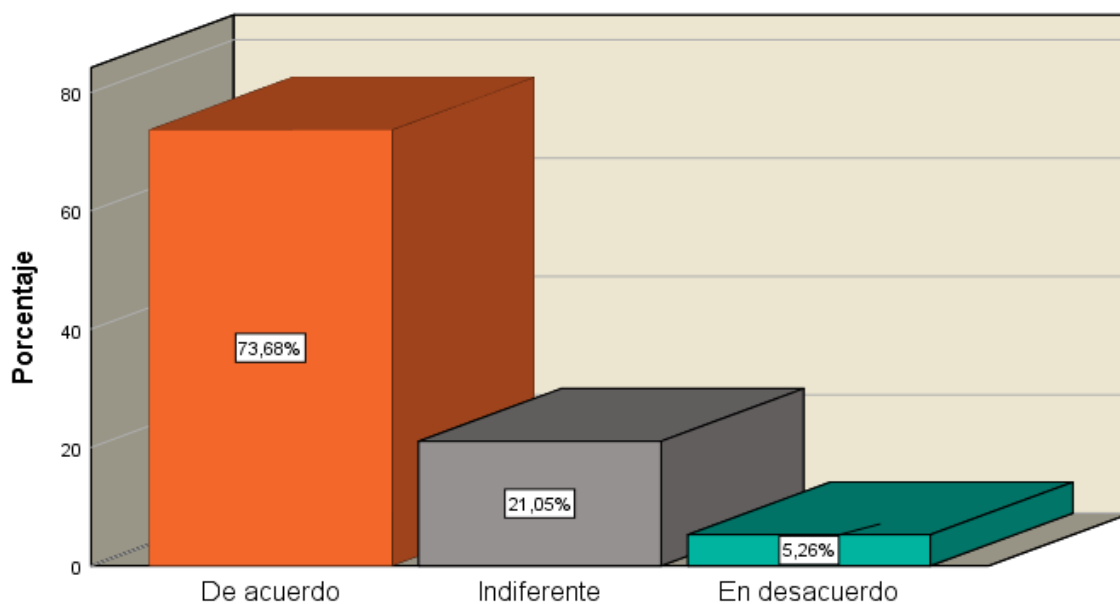


Figura 4. Fecha del Pagaré y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia, que de un total de 100% de encuestados, el 73,68% de los encuestados están de acuerdo que en que realizar pagos fuera de fecha por los pagarés originará pago de intereses moratorio repercutiendo los saldos del activo disponible, el 21,05% son indiferentes y el 5,26% están en desacuerdo.

Pregunta 5. ¿El pago al acreedor por las emisiones de bonos incidirá en la disminución del saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 11

Pago al acreedor por las emisiones de bonos y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	15	78,9	78,9	78,9
	Indiferente	4	21,1	21,1	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

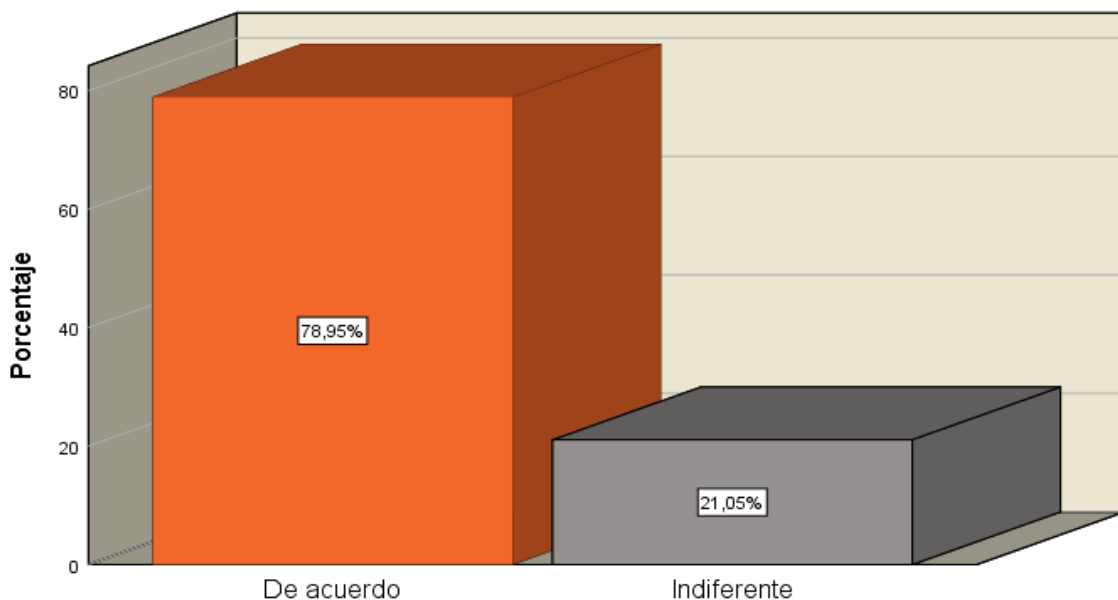


Figura 5. Pago al acreedor por las emisiones de bonos y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia, que de un total de 100% de encuestados, el 78,95% de los encuestados están de acuerdo en que el pago al acreedor por las emisiones de bonos incidirá en la disminución del saldo del activo disponible y el 21.05 % opinan de manera indiferente.

Pregunta 6. ¿El pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales repercutirá en la reducción del saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 12

Pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	17	89,5	89,5	89,5
	Indiferente	2	10,5	10,5	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

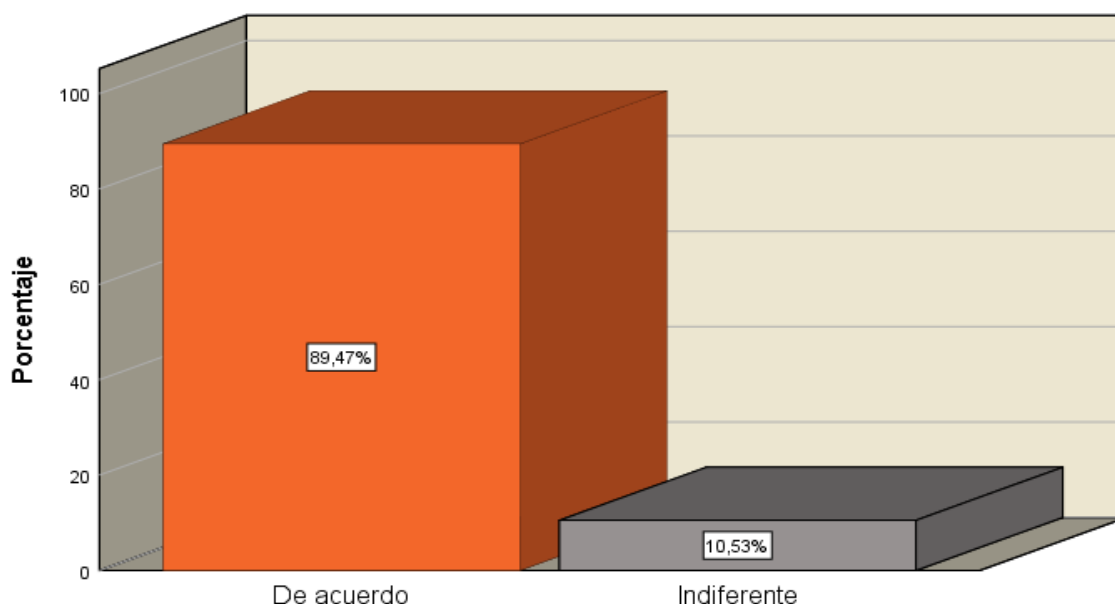


Figura 6. Pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 89.47 % de los encuestados están de acuerdo en que el pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales repercutirá en la reducción del saldo del activo disponible y el 10.53 % opinan de manera indiferente.

Pregunta 7. ¿Cobrar a los clientes en efectivo incidirá en aumentar el saldo de los activos disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 13

Cobros en efectivo y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	15	78,9	78,9	78,9
	Indiferente	3	15,8	15,8	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

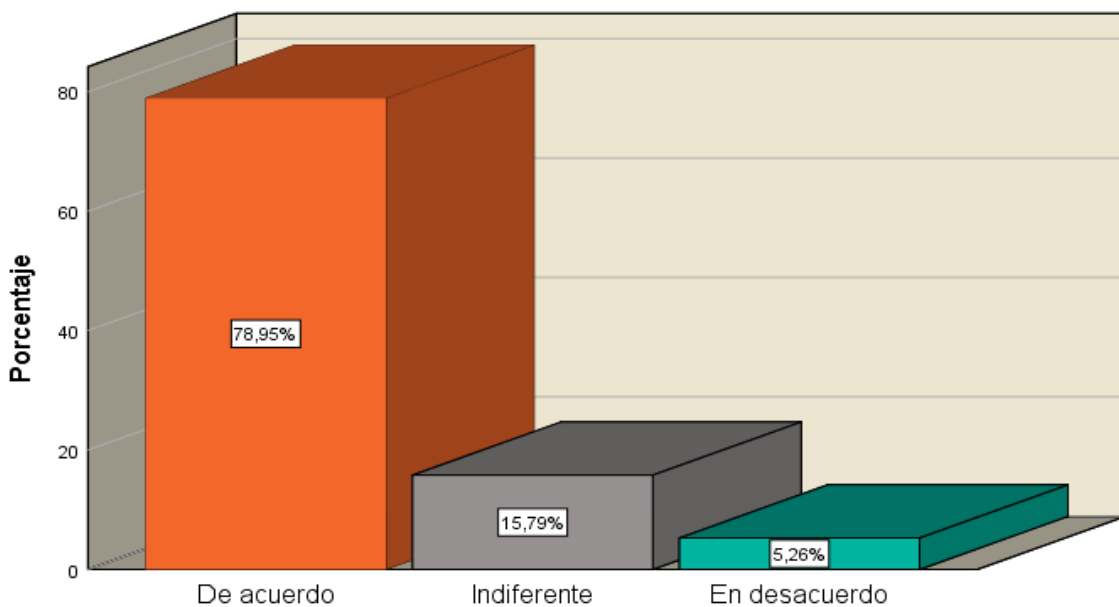


Figura 7. Cobros en efectivo y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 78,95 % de los encuestados muestra una posición de acuerdo en cobrar a los clientes en efectivo, incidirá en aumentar el saldo del activo disponible, mientras que el 15,79 % muestra una posición indiferente.

Pregunta 8. ¿Realizar el cambio de cheque cobrado por dinero y depositarlo en caja influirá en incrementar el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 14

Cambio de cheque cobrado y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	14	73,68	73,68	73,7
	Indiferente	3	15,79	15,79	89,5
	En desacuerdo	2	10,5	10,5	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

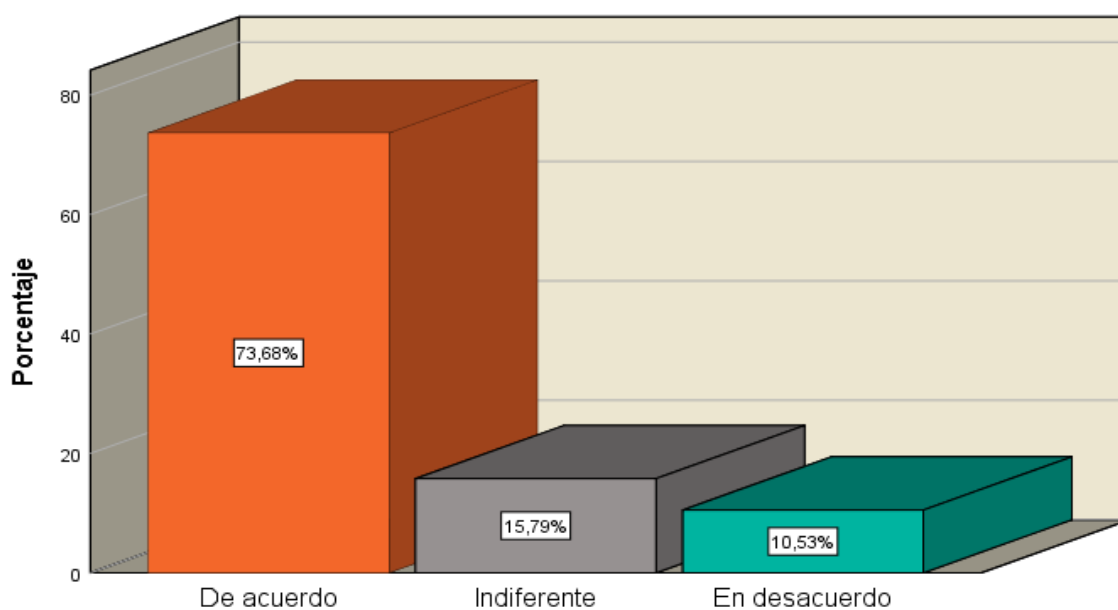


Figura 8. Cambio de cheque cobrado y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 73,68 % de los encuestados están en desacuerdo en que realizar el cambio de cheque cobrado por dinero y depositarlo en caja influirá en incrementar el saldo del activo disponible y el resto de los encuestados que representan el 15,79 % opinan de manera indiferente.

Pregunta 9. ¿Recibir giros bancarios y depositarlos en caja incidirá en aumentar el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 15

Recibir giros bancarios y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	12	63,16	63,16	63,16
	Indiferente	6	31,58	31,58	94,7
	En desacuerdo	1	5,26	5,26	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

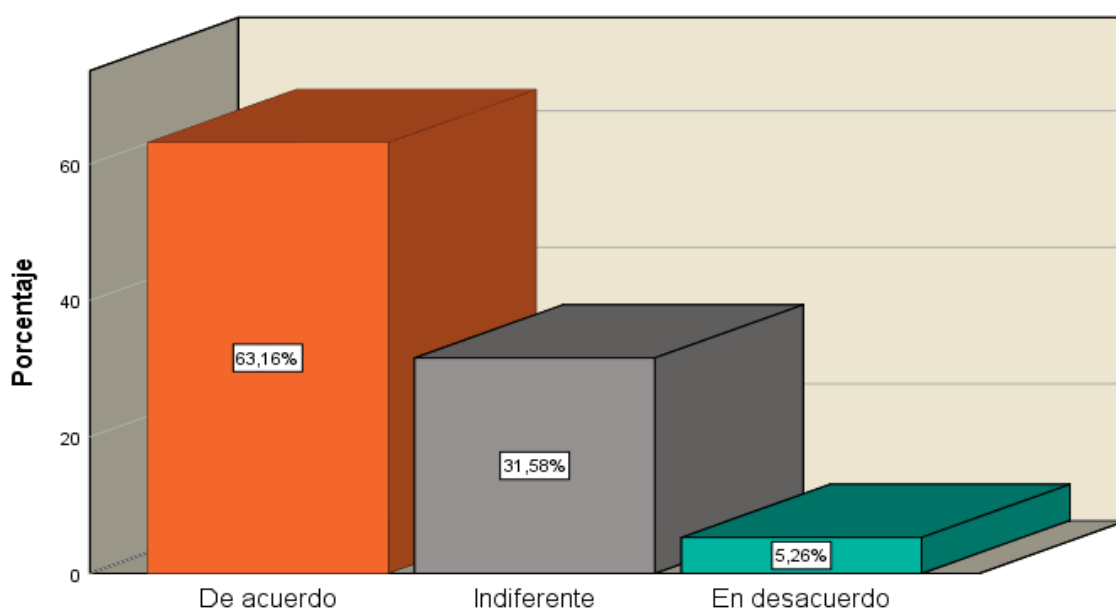


Figura 9. Recibir giros bancarios y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 63,16 % de los encuestados están de acuerdo en que recibir giros bancarios y depositarlos en caja incidirá en aumentar el saldo del activo disponible, el resto de los encuestados que representan el 31.58% se muestra indiferentes y el 5,26% están en desacuerdo.

Pregunta 10. ¿Pagar los reembolsos a los trabajadores mediante el fondo fijo de caja repercutirá en decrecer el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 16

Pagar los reembolsos a los trabajadores y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	16	84,2	84,2	84,2
	Indiferente	2	10,5	10,5	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

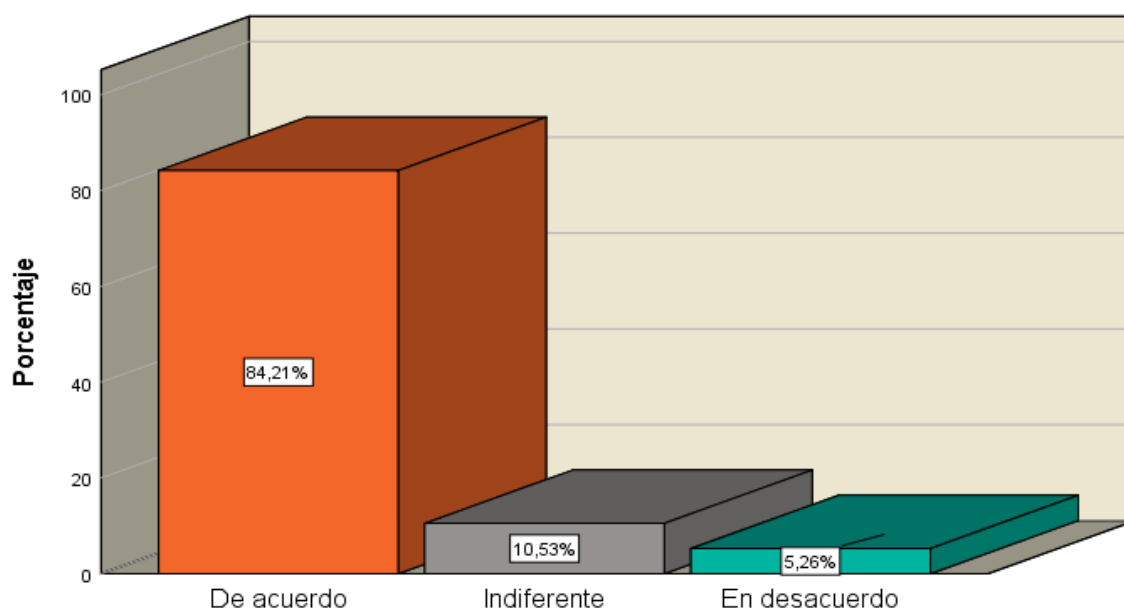


Figura 10. Pagar los reembolsos a los trabajadores y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 84,21 % de los encuestados están de acuerdo pagar los reembolsos a los trabajadores del fondo fijo de caja conlleva a que el activo disponible de la empresa disminuya, sin embargo, un 10,53 % muestran indiferencia y el 5,26% está en desacuerdo.

Pregunta 11. ¿Pagar las facturas o nota por gastos cotidiano del día repercutirá en disminuir el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 17

Pagar las facturas o nota por gastos y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	14	73,7	73,7	73,7
	Indiferente	3	15,8	15,8	89,5
	En desacuerdo	2	10,5	10,5	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

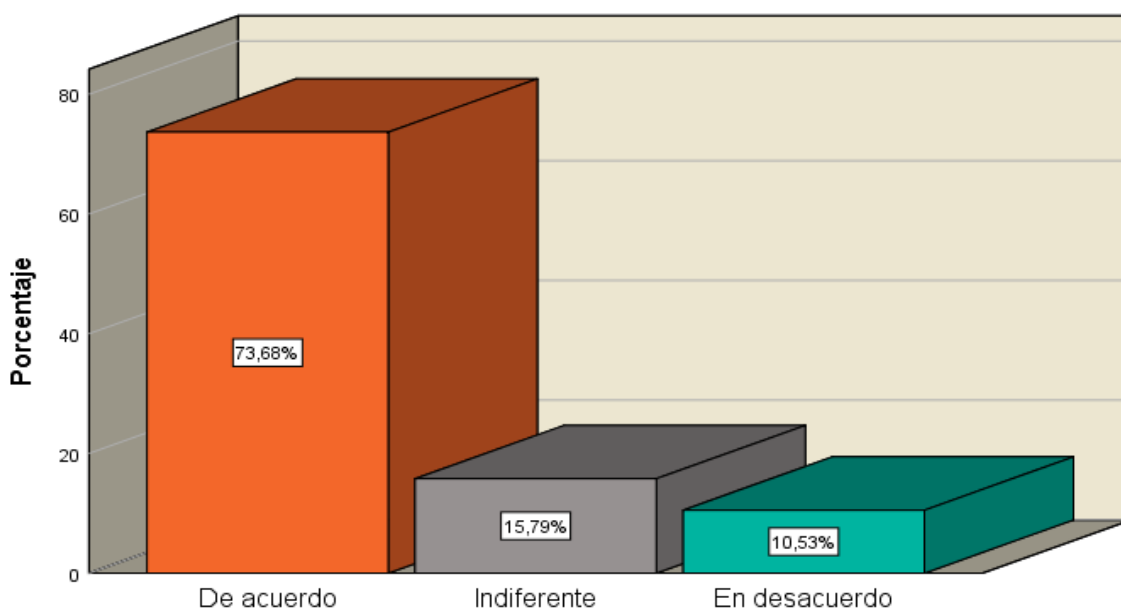


Figura 11. Pagar las facturas o nota por gastos y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 73,68 % de los encuestados están de acuerdo en que pagar las facturas o nota por gastos cotidiano del día repercutirá en disminuir el saldo del activo disponible, el 15,79 % muestran indiferencia y el 10,53% están en desacuerdo.

Pregunta 12. ¿Los depósitos de dinero en bancos de terceros influirán en el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 18

Depósitos de dinero y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	14	73,7	73,7	73,7
	Indiferente	4	21,1	21,1	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

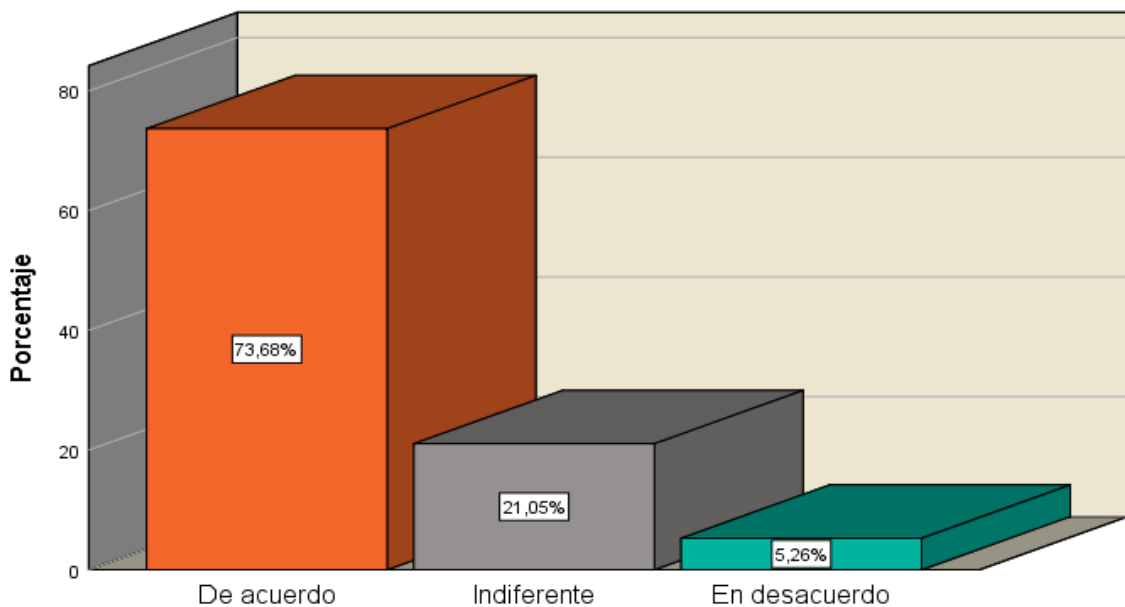


Figura 12. Depósitos de dinero y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 73,68% de los encuestados están de acuerdo con que los depósitos de dinero en bancos influirán en el activo disponible, el 21,05% piensan de forma indiferente y el resto de los encuestados 5,26% están en desacuerdo.

Pregunta 13. ¿Realizar cobranza a los clientes o deudores incidirá en incrementar el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 19

Cobranza a clientes o deudores y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	15	78,9	78,9	78,9
	Indiferente	3	15,8	15,8	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

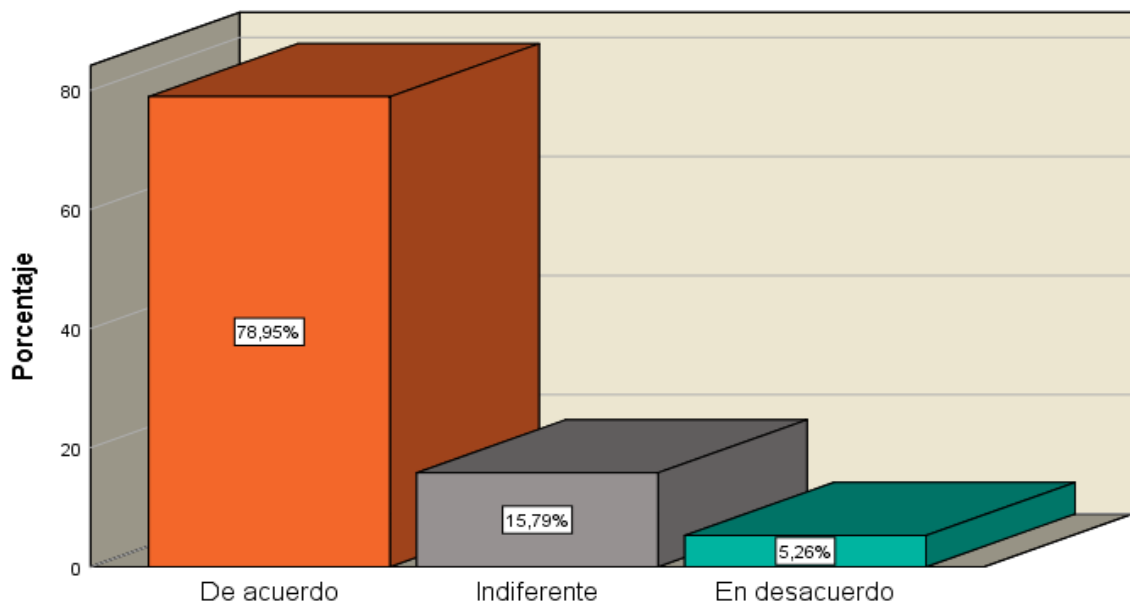


Figura 13. Cobranza a clientes o deudores y activo disponible

Interpretación

En la presente figura se aprecia que de un 100% de encuestados, el 78.95% están de acuerdo en realizar cobranza a los clientes o deudores incidirá en incrementar el activo disponible, el 15,79 % les es indiferente.

Pregunta 14. ¿La expedición de cheques a terceras personas repercutirá en disminuir el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?

Tabla 20

Expedición de cheques a terceras personas y activo disponible

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	15	78,9	78,9	78,9
	Indiferente	3	15,8	15,8	94,7
	En desacuerdo	1	5,3	5,3	100,0
	Total	19	100,0	100,0	

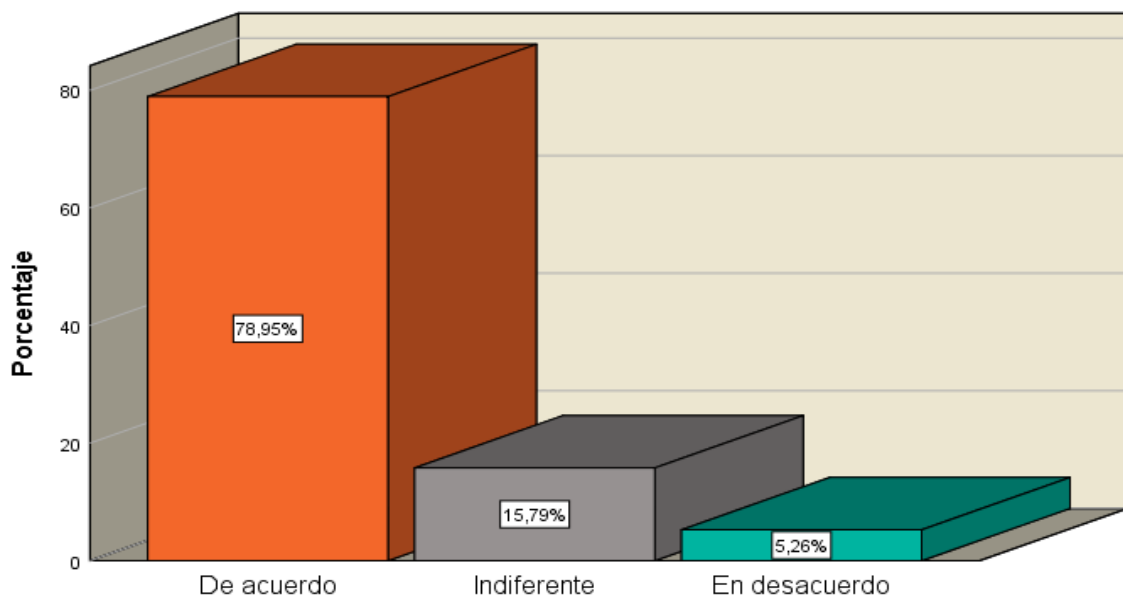


Figura 14. Expedición de cheques a terceras personas y activo disponible

Interpretación

Del siguiente gráfico, se aprecia que de un total de 100 % de encuestados, el 78,95% de ellos están de acuerdo en que la expedición de cheques a terceras personas repercutirá en disminuir el saldo del activo disponible, el 15,79% mantienen una opinión indiferente.

4.3 Contratación de hipótesis

4.3.1 Prueba de normalidad

Tabla 21

Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Obligaciones_Financieras	,222	19	,015	,757	19	,000
Activo_Disponibles	,215	19	,022	,781	19	,001

Nota: ^a Corrección de significación de Lilliefors

La tabla 21, muestra el resultado de la aplicación de la prueba de normalidad de Shapiro – Wilk, donde se observa que la variable obligaciones financieras y activo disponible, tienen un $p=0,001$ y $p=0,000$ respectivamente menor a 0,05. Lo que, por consecuencia, rechaza la hipótesis nula, indicando que no presenta una distribución normal y que se utilizará una prueba estadística no paramétrica, para la contrastar la hipótesis en la presente investigación se aplicó la prueba de Rho de Sperman.

4.3.2 Procedimientos correlacionales

Contratación de la hipótesis general

H0 = Las obligaciones financieras no se relacionan con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018

HG = Las obligaciones financieras se relacionan con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0,05$)

Regla de decisión: Si $p \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula (Ho)

Si $p < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula (Ho)

Tabla 22

Resultados de correlación entre las obligaciones financieras y el activo disponible

			Obligaciones financieras	Activo disponible
Rho de Spearman	Obligaciones financieras	Coeficiente de correlación	1,000	,954**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	19	19
	Activo disponible	Coeficiente de correlación	,954**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	19	19

En la tabla 22, se puede observar que los resultados de la correlación entre las variables obligaciones financieras y el activo disponible, con un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,954, a un nivel de significancia $p = 0,000$ que es menos al 0,05, por lo que, significa que existe una correlación positiva entre las variables. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis H_g , demostrando que existe una correlación significativa entre las obligaciones financieras y el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A.

Contrastación de hipótesis específicas

Contrastación de hipótesis específica 1

H_0 = El activo disponible no se relaciona con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

H_1 = El activo disponible se relaciona con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0,05$)

Regla de decisión: Si $p \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula (H_0)

Si $p < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula (H_0)

Tabla 23

Resultados de correlación entre el activo disponible y los préstamos bancarios

			Activo disponible	Préstamos bancarios
Rho de Spearman	Activo disponible	Coeficiente de correlación	1,000	,890
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	19	19
	Préstamos bancarios	Coeficiente de correlación	,890**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	19	19

En la tabla 23, se puede observar que los resultados de la correlación entre las variables activo disponible y préstamos bancarios, con un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,890, a un nivel de significancia $p = 0,000$ que es menor al 0,05, por lo que, significa que existe una correlación positiva entre las variables. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis H1, demostrando que existe una correlación significativa entre el activo disponible y préstamos en la empresa Herco Combustibles S.A.

Contrastación de hipótesis específica 2

H0 = El activo disponible no se relaciona con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018

H1 = El activo disponible se relaciona con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0,05$)

Regla de decisión: Si $p \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula (Ho)

Si $p < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula (Ho)

Tabla 24

Resultados de correlación entre el activo disponible y los pagarés

			Activo Disponible	Pagarés
Rho de Spearman	Activo disponible	Coeficiente de correlación	1,000	,805
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	19	19
	Pagares	Coeficiente de correlación	,805	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	19	19

En la tabla 24, se puede observar que los resultados de la correlación entre las variables activo disponible y pagarés, con un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,805, a un nivel de significancia $p = 0,000$ que es menos al 0,05, por lo que, significa que existe una correlación positiva entre las variables. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis H1, demostrando que existe una correlación significativa entre activo disponible y pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A.

Contrastación de hipótesis específica 3

H0 = El activo disponible no se relaciona con la emisión de deudas en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018

H1 = El activo disponible se relaciona con la emisión de deudas en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0,05$)

Regla de decisión: Si $p \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula (Ho)

Si $p < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula (Ho)

Tabla 25

Resultados de correlación entre el activo disponible y emisión de deudas

			Activo disponible	Emisión de deudas
Rho de Spearman	Activo disponible	Coeficiente de correlación	1,000	,852**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	19	19
	Emisión de deudas	Coeficiente de correlación	,852**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	19	19

En la tabla 25, a partir de los resultados Recuperados la correlación entre las variables activo disponible y emisión de deudas, con un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,852, a un nivel de significancia $p = 0,000$ que es menos al 0,05, por lo que, significa que existe una correlación positiva entre las variables. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis H1, demostrando que existe una correlación significativa entre activo disponible y emisión de deudas en la empresa Herco Combustibles S.A.

CAPÍTULO V
DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y
RECOMENDACIONES

5.1 Discusiones

La presente tesis que se desarrolló a cerca de las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, periodo 2018. Los resultados Recuperados fueron basados en los 19 trabajadores del área de contabilidad y administración de la entidad, los cuales forman parte de la población, los mismos que fueron tomados para la muestra debido a que es de tipo censal.

Por otro lado, mediante la aplicación del alfa de cronbach, podemos afirmar que el instrumento utilizado para la realización del trabajo es fiable, ya que, se obtuvo como resultado el valor de 0,779. Por consiguiente, se procedió a realizar las contrastaciones de cada una de las hipótesis planteadas.

De acuerdo a ello, se demostró que las obligaciones financieras tienen un alto nivel de correlación con el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, periodo 2018, esto se sustenta mediante el coeficiente de correlación de Rho de Spearman ($Rho=0,954$) lo que conllevó a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis Hg. De esta manera, podemos afirmar que las obligaciones financieras son un medio viable para que las empresas puedan incrementar, en este caso, su activo disponible, siempre y cuando el objeto del endeudamiento sea por motivo de inversión. En la empresa Herco Combustibles S.A., las obligaciones financieras fueron adquiridas para cubrir con sus gastos corrientes, incumpliendo así con una de sus características fundamentales, la cual detalla que éstas no atienden movimientos estaciones o de actividades cotidianas.

Esto concuerda con Espinoza y Santamaría (2016) en su tesis titulada “Obligaciones Financieras y Su Incidencia En La Situación Económica y Financiera de la Empresa Santa Ana SAC, con sede en Ate – Lima, Año 2015”, en el cual concluyen que las obligaciones financieras influyen en el activo de la entidad y si es que se usan buenos medios de financiamiento, los gastos generados por el endeudamiento podrían disminuir a gran escala.

El activo disponible se relaciona con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 ya que se pudo observar los resultados de correlación entre las variables, con un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,890, a un nivel de significancia $p=0,000$ que es menor al 0,05 lo cual significa que existe una relación entre variables activo disponible y préstamo bancario. Se rechaza la H_0 y se acepta la alterna. Ello concuerda con Morán (2016) que indica que el problema central consiste en las limitaciones en las ventas de productos, que afectan la liquidez de la Industria Farmacéutica; ya que el estado de flujo de efectivo constituye una herramienta contable valiosa, al permitir presentar la información, en forma comprensible, sobre el manejo del efectivo, es decir su obtención y utilización por parte de la entidad durante el periodo determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera, para que los usuarios de los estados financieros puedan conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

El activo disponible se relaciona con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 ya que la correlación entre las variables se obtuvo un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,805, a un nivel de significancia $p=0,000$ que es menor al 0,05 lo cual significa que existe una relación entre variables activo disponible y pagaré ello concuerda con Romero (2016) al señalar que los clientes que contraen operaciones de crédito se obligan con los bancos bajo las condiciones pactadas en el convenio de mutuo o el pagaré, que tiene sus cláusulas previamente revisadas por el organismo de control. Tomando en cuenta la buena fe del cliente y buscando una solución a lo que hoy es una realidad, esto es la crisis económica. Por ello, la mejor opción es recurrir a cualquier centro de mediación, en el que el cliente al ser el solicitante sienta confianza de que acude a un centro neutral e imparcial y el invitado, es decir el banco considere que la causa será llevada por personas idóneas sobre todo en el campo financiero.

El activo disponible se relaciona con las emisiones de deudas se en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 ya que se puede observar los resultados de correlación entre las variables, con un estadístico Rho de Spearman que asciende a 0,852, a un nivel de significancia $p=0,000$ que es

menor al 0,05 ello concuerda con Castillo (2018) al indicar que existen diversos problemas en el sector comercial; una de ellas es la problemática que se presenta en la empresa comercializadora de vidrios Crisma, en donde se ha percibido la existencia de dificultades al momento de la toma de decisiones para realizar alguna inversión, con el fin de obtener rentabilidad económica y financiera. Asimismo, los sistemas de contabilidad con los que cuentan no son adecuados, las notas de contabilidad no se presentan al detalle, por lo tanto, esta situación repercute en la adecuada presentación de los estados financieros de la empresa.

5.2 Conclusiones

Se concluye que Las obligaciones financieras se relacionan con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 ya que la acumulación de obligaciones financieras conlleva a que el activo disponible disminuya, en el caso de la empresa se está mal utilizando ya que todo financiamiento que se recibe debe ser destinado para nuevas inversiones y no para cubrir los gastos corrientes.

Se determinó que el activo disponible se relaciona con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 porque a mayor tasa de interés de préstamo se verá reducido la liquidez de la empresa. Herco combustible no compara las tasas de interés entre los bancos por el cuál toman decisiones equivocadas que hacen que disminuya su activo disponible.

Se concluye que El activo disponible se relaciona con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 ya que al tener mayores compromisos mediante los pagarés obligará a que se reduzca el activo disponible. En el caso de la empresa los pagarés no han sido pagados, por ende, los intereses se elevaron por falta de negociación.

Se concluyó que el activo disponible se relaciona con las emisiones de deudas en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018 porque al recibir el dinero prestado mediante bonos incrementarán el activo

disponible de la empresa pero con la condición que en un futuro sea devuelto dicho préstamo, sin embargo los títulos ofrecidos no han generado la rentabilidad esperado por sus acreedores y las promesas de pago no se han concretado, razón por la se ha complicado la situación de la empresa.

5.3 Recomendaciones

Se recomienda a la empresa que tenga una política de financiamiento y un control del mismo por el cual, luego de pagar sus deudas, se determiné que únicamente se obtendrá obligaciones financieras para invertir y no para cubrir los gastos corrientes, ya que estos deben ser cubierto por los ingresos mediante las ventas.

Se recomienda contratar un tesorero en la empresa calificado que pueda realizar análisis y gestiones con los bancos para obtener una tasa de interés preferencial y así no conllevar a pago de intereses elevados que perjudiquen la liquidez de la empresa.

Se recomienda dar preferencia a los pagos del pagaré asumidos ya que se está incrementando los intereses y a la vez negociar con los acreedores para que le den un plazo mayor con el cuál puedan cumplir con la obligación y evitar los procesos judiciales.

Se recomienda también negociar con los acreedores de los bonos para que le den un mayor plazo comprometiéndose a realizar un pago adicional por interés moratorio y así evitar problemas judiciales. La empresa debe evaluar si sus costos y o gastos son elevados para su negocio o si sus precios de venta son muy bajos ya que si continua así los problemas continuaran.

REFERENCIAS

- Acosta, N. (29 de diciembre de 2018). *Qué es un giro bancario*. California, Estados Unidos: Cuida tu dinero. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13122868/que-es-un-giro-bancario>
- Aibar, M. J. (2017). *Finanzas personales: Planificación, control y gestión*. Madrid, España: CamScf
- Álvarez, J. (2017). *Estrategias para la formulación de Estados Financieros*. Lima, Perú: Pacífico Editores.
- Anderson, C. (19 de marzo de 2018). *Qué es un préstamo a plazos y cómo conseguir uno*. Madrid, España: BBVA. Recuperado de <https://www.bbva.com/es/que-es-prestamo-plazos-como-conseguir/>
- Autorregulador del Mercado de Valores. (2013). Todo lo que un inversionista debe saber sobre los bonos. *Educación Financiera para Todos*, 5(5), 8-16.
- Bahillo, E. y Pérez, C. (2017). *Operaciones auxiliares de gestión de tesorería*. (2ª ed.). Madrid, España: Paraninfo
- Barrera, Z. J. (2015). *Examen especial a la cuenta activos disponibles de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, Del Cantón Catamayo, Provincia de Loja Periodo 2013* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/8253>
- Borda, C. (2018). *Valor razonable y obligaciones financieras en empresas textiles, distrito de Miraflores, 2017* (Tesis de pregrado). Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/23589>
- Borrero, A. y Ortiz, O. (2016). *PYMES: Implementación de normas de información financiera internacional*. Barranquilla, Colombia: Editorial Universidad del Norte.

Buchardó, A. (2019). *Presupuesto Público y Derechos Humanos: las obligaciones financieras de los Estados en materia de derechos humanos* (Tesis de maestría). Recuperado de <http://r6oderic.uv.es/handle/10550/70587>

Castillo, H. F. (2018). *Análisis de la situación económica y financiera de la empresa comercializadora de vidrios crisma Yunguyo, periodos 2014-2015* (Tesis de pregrado). Recuperado de http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/7032/Castillo_Arias_Heber_Fredy.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Decreto Supremo N° 150-2007-EF, de 23 de diciembre de 2007, Ley contra la Evasión y Formalización de la Economía. *Diario Oficial el Peruano*. Perú, 24 de septiembre de 2007, núm 14411, pp. 353916 – 353924.

Defensoría del pueblo. (2017). *Guía básica de derecho de tarjetas de crédito*. Argentina: Defensoriacaba. Recuperado de http://www.defensoria.org.ar/wp-content/uploads/2017/07/diario_tarjetacredito.pdf

Deloitte. (2019). *Emisiones de deuda. Lo que está en juego es el crecimiento económico del país*. México: Deloitte. Recuperado de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/mx/Documents/financial-services/2019/Emisiones-de-deuda.pdf>

Deza, J. y Muñoz, S. (2012). *Metodología de la investigación científica*. Lima, Perú: Ediciones Universidad Alas Peruanas.

Equipo Singular Bank. (27 de Julio de 2015). *¿Qué es la emisión de deuda?* SelfBank. Recuperado de <https://blog.selfbank.es/que-es-la-emision-de-deuda/>

Espinoza, L. y Santamaría, H. A. (2016). *Obligaciones financieras y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Santa Ana SAC, con*

sede en Ate – Lima, año 2015 (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/414>

Ferreira, A., y De Longhi, A. (2014). *Metodología de la investigación II*. Córdoba, Argentina: Encuentro Grupo Editor.

Filgueira, C. A. (2017). *Manual Contable NIIF. Aplicación práctica*. Santiago de Chile, Chile: Ediciones Universidad Alberto Hurtado.

García, V. M. (2014). *Introducción a la Finanzas* (2ª. ed.). Ciudad de México, México: Grupo Editorial Patria.

Gerencie (30 de abril de 2018). *Activos corrientes*. Madrid, España: Gerencie.com. Recuperado de <https://www.gerencie.com/activos-corrientes.html>

Guerrero, J. C. y Galindo, J. F. (2014). *Contabilidad 1*. Ciudad de México, México: Grupo Editorial Patria.

Gutiérrez, J., y Gutiérrez, D. F. (2018). *Planeación Financiera y gestión del valor*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. D. (2006). *Metodología de la investigación* (5ª. ed.). México D.F, México: Mc Graw-Hill

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. D. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª. ed.). México D.F., México: Mc Graw-Hill.

Igual, D. (2017). *Productos y Servicios Bancarios*. Barcelona, España: Profit Editorial.

International Accounting Standards Board (2019). *Norma Internacional de Contabilidad N° 1: Presentación de Estados Financieros*. Lugar de publicación: Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/SpanishRedBV2019_NIC01_GVT.pdf

International Accounting Standards Board (2019). *Norma Internacional de Contabilidad N° 7: Estado de Flujo de Efectivo*. Lugar de publicación: Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/SpanishRedBV2019_NIC07_GVT.pdf

International Accounting Standards Board (2014). *Norma Internacional de Información Financiera N° 9: Instrumentos Financieros*. Lugar de publicación: Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NII_F9_2014_v12112014.pdf

International Accounting Standards Board (2019). *Norma Internacional de Contabilidad N° 23: Costo por préstamos*. Lima, Perú: Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/SpanishRedBV2019_NIC23_GVT.pdf

Jéldrez, A. (13 de noviembre de 2019). *¿Qué es un cheque? ¿Qué tipos de cheques existen?* Valencia, España: Rankia. Recuperado de <https://www.rankia.cl/blog/mejores-depositos-a-plazo/3296184-que-cheque-tipos-cheques-existen>

Ley N° 26702, de 08 de setiembre de 2015, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros *Diario Oficial el Peruano*. Perú, 09 de diciembre de 1996, núm 13390, pp. 560990 – 560994.

López, D. y Ayala, J. A. (2017). *Aplicación del factoring y su efecto en la situación financiera de la empresa Multimoldes S.A.C* (Tesis de pregrado). Recuperado de

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/112/TESIS%20AYALA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mendoza, C. y Ortíz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla, Colombia: Universidad del Norte.

Montiel, S. (2014). *Contabilidad financiera: Módulo de activo*. Cartagena, Colombia: Alpha Editores.

Morán, G. J. (2016). *Análisis de flujos de caja para el control de las obligaciones financieras a corto plazo de la Empresa XYZ S.A. Periodo 2014 – 2015* (Tesis de maestría). Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13977/1/PDF%20CPA%20GLE%20MORAN%20LOOR.pdf>

Moreno, E. (19 de junio de 2019). *Que es la confiabilidad en una investigación* [entrada de blog]. Metodología de investigación, pautas para hacer tesis Recuperado de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2017/06/que-es-la-confiabilidad-en-una.html#:~:text=QUE%20ES%20LA%20CONFIABILIDAD%20EN%20UNA%20INVESTIGACI%C3%93N,-QUE%20ES%20LA&text=La%20confiabilidad%20en%20una%20investigaci%C3%B3n,efectuar%20su%20estudio%5B1%5D>.

Pareja, C. F. (2017). *Control interno y su influencia en el activo disponible en las empresas del sector metalmecánico del distrito de Ate, año 2017* (Tesis pregrado). Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/12387>

Pedrosa, S. J. (s. f.). *Reembolso*. Madrid, España: Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/reembolso.html>

Puentes, J. (13 de octubre de 2017). *Activo disponible*. [Diapositiva de Prezi]. Presentaciones de Prezi. Recuperado de <https://prezi.com/8jxmwsnhpcw/activo-disponible/>

Ramírez, O. I. (2017). *Estrategias Financieras, Para Disminuir Las Obligaciones Financieras De La Empresa Importaciones Ramirez E.I.R.L. Chiclayo - 2016* (Tesis de pregrado). Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/32227>

Resolución SBS N° 5570-2019, de 27 de noviembre de 2019, Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito. *Diario Oficial el Peruano*. Perú, 28 de noviembre de 2019, núm 15171, pp. 143 – 149.

Rodríguez, A., y Pérez, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *EAN*, 82, 175-195. Recuperado de <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/1647>

Rojas, A. D. (2017). *Control Interno y su incidencia en el Activo Disponible de las empresas que brindan servicio de restaurante, distrito de la Molina, año 2017* (Tesis de pregrado) Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/21700>

Romero, C. D. (2016). *La mediación: solución a los conflictos por incumplimiento de obligaciones crediticias entre clientes e instituciones financieras* (Tesis de maestría). Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/12519/1/Carolina%20del%20Rocio%20Romero%20N%c3%ba%c3%b1ez%20T-N%c2%b0%2051.pdf>

Sy, H. T. (2018). *Papel Comercial: Características, Tipos y Ejemplos*. Estonia: Lifeder.com. Recuperado de <https://www.lifeder.com/papel-comercial/>

Velayos, V. (s.f.). *Apalancamiento financiero*. Madrid, España: Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-financiero.html>

ANEXOS

ANEXO N°1: INFORME DE SOFTWARE ANTI-PLAGIO

GONZALES GONZALES Y PRADO MINAYA

INFORME DE ORIGINALIDAD

24%

INDICE DE SIMILITUD

22%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

15%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	intranet2.sbs.gob.pe Fuente de Internet	4%
2	Submitted to Universidad Autonoma del Peru Trabajo del estudiante	3%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	www.jurisprudencia.pe Fuente de Internet	2%
5	vvallejo.com Fuente de Internet	2%
6	fr.slideshare.net Fuente de Internet	1%
7	www.caucruz.com.bo Fuente de Internet	1%
8	docslide.us Fuente de Internet	1%
9	Submitted to Universidad Peruana de Las	1%

Americas

Trabajo del estudiante

10	repositorio.unan.edu.ni Fuente de Internet	1%
11	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	1%
12	w4.icfes.gov.co:8080 Fuente de Internet	1%
13	www.docstoc.com Fuente de Internet	1%
14	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	1%
15	www.gestiopolis.com Fuente de Internet	1%
16	facultad.pucp.edu.pe Fuente de Internet	1%
17	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
18	200.30.74.19 Fuente de Internet	1%

ANEXO N°2: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: “Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.”

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA
¿Cómo se relaciona las obligaciones financieras con los activos disponibles en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?	Determinar la relación de las obligaciones financieras con los activos disponibles en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018	Las obligaciones financieras se relaciona con los activos disponibles en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018	<p>Variable 1: Obligaciones financieras</p> <ul style="list-style-type: none"> • Préstamos bancarios • Pagaré • Emisiones de deudas <p>Variable 2: Activos disponibles</p> <ul style="list-style-type: none"> • Caja • Fondo fijo de caja • Depósito en bancos 	<p>Tipo de investigación: Estudio correlacional.</p> <p>Diseño: No Experimental – transeccional correlacional.</p> <p>Muestra: Estará constituida por 19 empleados de empresa Herco Combustibles S.A.</p> <p>Técnicas de recolección: Encuesta</p> <p>Contrastación de hipótesis: Estadística inferencial</p>
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS		
1. ¿Cómo se relaciona los activos disponibles con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?	1. Determinar la relación de los activos disponibles con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.	1. El activo disponible se relaciona con los préstamos bancarios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018		
2. ¿Cómo se relaciona los activos disponibles con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?	2. Demostrar la relación de los activos disponibles con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.	2. El activo disponible se relaciona con los pagarés en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.		
3. ¿Cómo se relaciona los activos disponibles con las emisiones de deudas con en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?	3. Comparar la relación de los activos disponibles con las emisiones de deudas en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.	3. El activo disponible se relaciona con las emisiones de deudas se en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.		

ANEXO N°3: INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

Cuestionario

“LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS Y SU RELACIÓN CON EL ACTIVO DISPONIBLE EN LA EMPRESA HERCO COMBUSTIBLES S.A. DEL DISTRITO DE LURÍN, PERÍODO 2018.”

Sres.:

Gracias por responder el cuestionario.

Como parte de mi tesis en la *Universidad Autónoma del Perú* estoy realizando una investigación acerca de “Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018.”. No tardará más de cinco minutos en completarla y será de gran ayuda para mi investigación.

Los datos que en ella se consignan se tratarán de forma anónima

Por favor marcar con una (X) la que corresponde con su opinión aplicando la siguiente valoración.

1 = De acuerdo

2 = Indiferente

3 = En desacuerdo

N.º	PREGUNTAS	1	2	3
Obligaciones financieras (X)				
X1) Préstamos bancarios				
1	¿Los pagos de los préstamos bancarios a plazos inciden en la reducción del saldo del activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
2	¿El uso de las tarjetas de crédito repercute en el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
X2) Pagaré				

3	¿Los montos en dólares que figura en el pagaré incidirán en lo cambios de los saldos del activo disponible en soles por el tipo de cambio en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
4	¿Realizar los pagos de pagaré fuera de fecha repercutirá en la fluctuación de los saldos del activo disponible por los intereses moratorios en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
X3) Emisiones de deudas				
5	¿El pago al acreedor por las emisiones de bonos incidirá en la disminución del saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
6	¿El pago al acreedor por las emisiones de papeles comerciales repercutirá en la reducción del saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
Activo disponible (Y)				
Y1) Caja				
7	¿Cobrar a los clientes en efectivo incidirá en aumentar el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
8	¿Realizar el cambio de cheque cobrado por dinero y depositarlo en caja influirá en incrementar el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
9	¿Recibir giros bancarios y depositarlos en caja incidirá en aumentar el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
Y2) Fondo fijo de caja				

10	¿Pagar los reembolsos a los trabajadores mediante el fondo fijo de caja repercutirá en decrecer el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
11	¿Pagar las facturas o nota por gastos cotidiano del día repercutirá en disminuir el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
Y3) Depósito en bancos				
12	¿Los depósitos de dinero en bancos de terceros influirán en el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
13	¿Realizar cobranza a los clientes o deudores incidirá en incrementar el activo disponible de la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			
14	¿La expedición de cheques a terceras personas repercutirá en disminuir el saldo del activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018?			

ANEXO N°4: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: Gallegos Montalvo, Hugo Emilio
- 1.2. Institución donde Labora: Universidad Autónoma del Perú
- 1.3. Cargo que desempeña: Docente
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: Postgrado
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: Cuestionario
- 1.6. Título de la Tesis: Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herculito Combustible S.A del distrito de Lurín, periodo 2018
- 1.7. Autor del Instrumento: Gonzales Gonzales, Patricia; Prado Minaya, Wendy

II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (X)	NO ()	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (X)	NO ()	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (X)	NO ()	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (X)	NO ()	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (X)	NO ()	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (X)	NO ()	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (X)	NO ()	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ()	NO (X)	

III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				✓	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				✓	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				✓	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

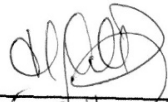
75 %

IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- (X) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
 () El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, ...de.....del 201....


 Experto: Hugo Emilio Gallegos Montalvo
 DNI : 0780179994

Lima, 15 de octubre del 2019

Señor

Hugo Emilio Gallegos Montalvo

Estimado Doctor/Magister/Docente:

Es grato dirigirme a Usted, para cordialmente saludarle y aprovechar la oportunidad de solicitar su colaboración, en el proceso de estimación de validez del contenido del instrumento denominado "Cuestionario", dirigido a los trabajadores del área de Contabilidad y Administración de la empresa Herco Combustibles S.A.

Dicho instrumento, será utilizado para sostener los planteamientos de la investigación de la tesis denominada "Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, período 2018"


En tal sentido, el instrumento necesita ser validado a través del método de Juicio de Expertos, para lo cual recorro a Usted, adjuntando lo siguiente:

- Ficha de Evaluación denominada: Validación de Instrumento.
- Instrumento de recolección de información.
- Matriz de Operacionalización de las Variables.
- Matriz de Consistencia.

Agradeciendo su reconocida capacidad de experto en investigación y su amable colaboración con la presente solicitud, quedo de Usted.

Muy Cordialmente


.....
Patricia Beatriz Gonzales Gonzales
DNI: 73879484


.....
Wendy Melisa Prado Minaya
DNI: 76240854

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: CARDENAS CASADO HENRY
 1.2. Institución donde Labora: Universidad Autónoma del Perú UNIVERMIDIA AUTONOMA
 1.3. Cargo que desempeña: Docente
 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: MAESTRIA
 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: Cuestionario
 1.6. Título de la Tesis: Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustible S.A del distrito de Lurin, periodo 2018
 1.7. Autor del Instrumento: Gonzales Gonzales, Patricia; Prado Minaya, Wendy

II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (X)	NO ()	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (X)	NO ()	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (X)	NO ()	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (X)	NO ()	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (X)	NO ()	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (X)	NO ()	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (X)	NO ()	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ()	NO (X)	<u>RECTIFICAN ALGUNAS PREGUNTAS DETALLADA</u>

III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelent e 81 - 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				✓	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				✓	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				✓	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

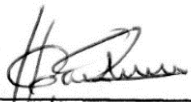
75 %

IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- () El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
 (X) El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 22 de OCTUBRE del 201...9


 Experto: HENRY CARDENAS CASADO

Lima, 22 de octubre del 2019

Señor

Henry Cárdenas Casado

Estimado Doctor/Magister/Docente:

Es grato dirigirme a Usted, para cordialmente saludarle y aprovechar la oportunidad de solicitar su colaboración, en el proceso de estimación de validez del contenido del instrumento denominado "Cuestionario", dirigido a los trabajadores del área de Contabilidad y Administración de la empresa Heroo Combustibles S.A.

Dicho instrumento, será utilizado para sostener los planteamientos de la investigación de la tesis denominada "Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Heroo Combustibles S.A. del distrito de Lurin, período 2018"

En tal sentido, el instrumento necesita ser validado a través del método de Juicio de Expertos, para lo cual recorro a Usted, adjuntando lo siguiente:

- Ficha de Evaluación denominada: Validación de Instrumento.
- Instrumento de recolección de información.
- Matriz de Operacionalización de las Variables.
- Matriz de Consistencia.

Agradeciendo su reconocida capacidad de experto en investigación y su amable colaboración con la presente solicitud, quedo de Usted.

Muy Cordialmente



Patricia Beatriz Gonzales Gonzales
DNI: 73679484



Wendy Melisa Prado Minaya
DNI: 76240854

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: LORENZO ZAVALA ORBEGOZO
- 1.2. Institución donde Labora: Universidad Autónoma del Perú
- 1.3. Cargo que desempeña: Docente TC
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: MAESTRÍA
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: Cuestionario
- 1.6. Título de la Tesis: Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustible S.A del distrito de Lurín, periodo 2018
- 1.7. Autor del Instrumento: Gonzales Gonzales, Patricia; Prado Minaya, Wendy

II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (x)	NO ()	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (x)	NO ()	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (x)	NO ()	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (x)	NO ()	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (x)	NO ()	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (x)	NO ()	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (x)	NO ()	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ()	NO (x)	

III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelent e 81 – 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				✓	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				✓	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				✓	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

80%

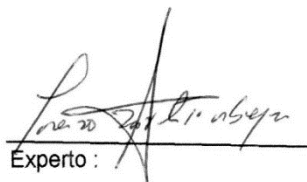
IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

() El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado () El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 22 de Octubre del 2019.

Experto :



Lima, 22 de octubre del 2019

Señor

Lorenzo Zavaleta Orbegoso

Estimado Doctor/Magister/Docente:

Es grato dirigirme a Usted, para cordialmente saludarle y aprovechar la oportunidad de solicitar su colaboración, en el proceso de estimación de validez del contenido del instrumento denominado "Cuestionario", dirigido a los trabajadores del área de Contabilidad y Administración de la empresa Herco Combustibles S.A.

Dicho instrumento, será utilizado para sostener los planteamientos de la investigación de la tesis denominada "Las obligaciones financieras y su relación con el activo disponible en la empresa Herco Combustibles S.A. del distrito de Lurín, periodo 2018"

En tal sentido, el instrumento necesita ser validado a través del método de Juicio de Expertos, para lo cual recorro a Usted, adjuntando lo siguiente:

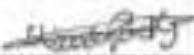
- Ficha de Evaluación denominada: Validación de Instrumento.
- Instrumento de recolección de información.
- Matriz de Operacionalización de las Variables.
- Matriz de Consistencia.

Agradeciendo su reconocida capacidad de experto en investigación y su amable colaboración con la presente solicitud, quedo de Usted.

Muy Cordialmente



Patricia Beatriz Gonzales Gonzales
DNI: 73679484



Wendy Melissa Prado Minaya
DNI: 76240854

ANEXO N°05: CARTA DE CONSENTIMIENTO


Carta de Autorización



CARTA DE AUTORIZACIÓN

Por medio de la presente autorizo a las Srtas. Patricia Beatriz Gonzales Gonzales identificada con DNI Nro. 73679484 y Wendy Melisa Prado Minaya identificada con DNI Nro. 76240854, para la realización de la tesis "LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS Y SU RELACIÓN CON EL ACTIVO DISPONIBLE EN LA EMPRESA HERCO COMBUSTIBLES S.A. DEL DISTRITO DE LURÍN, PERÍODO 2018" y se encuentra facultada para obtener toda información requerida por la empresa con el fin de elaborar adecuadamente la tesis.

Atentamente,


HPO CORP
.....
CPC William Cervantes Barzola
Contador General

WILLIAM ALEX CERVANTES BARZOLA

ANEXO N°06: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DICIEMBRE DEL 2017) (Expresado en Nuevos Soles)

Activo	2018	%	2017	%	Pasivo y patrimonio	2018	%	2017	%
Activo corriente					Pasivo corriente				
Caja y Bancos	25,210,020	26%	2,759,073	6%	Tributos y Remuneraciones por pagar	636,230	1%	525,053	1%
Cuentas por cobrar comerciales	2,054,739	2%	2,128,851	5%	Cuentas Por Pagar Comerciales	100,875	0%	0	0%
Otras cuentas por cobrar	2,418,779	2%	406,516	1%	Otras Cuentas Por Pagar Diversas	9,013	0%	8,047	0%
Materiales Auxiliares, suministros	31,765		10,234		Obligaciones Financieras	27,295,878	28%	0	0%
Total activo corriente	29,715,304	30%	5,304,674	11%	Total pasivo corriente	28,041,995	29%	533,100	1%
Activos Fijos	66,015,553	68%	40,853,297	88%	Obligaciones Financieras LP	48,777,471	50%	25,000,000	54%
Intangibles Pre-operativos	0	0%	0	0%	Otras cuentas por pagar	0	0%	4,499,846	10%
Otros activos	1,806,316	2%	496,383	1%	Ganancias Diferidas	12,389,297	13%	11,155,427	24%
				0%	Total pasivo no corriente	61,166,767	63%	40,655,273	87%
Total activo no corriente	67,821,869	70%	41,349,679	89%	Patrimonio				
					Capital	12,453,996	13%	10,951,910	23%
					Reserva Legal	0	0%	0	
					Resultados Acumulados	(4,419,834)	-5%	(6,574,260)	-14%
					Resultado del Ejercicio	294,248	0%	1,088,330	2%
					Conversion Monetaria	0	0%	0	0%
					Total patrimonio neto	8,328,410	9%	5,465,980	12%
Total activo	97,537,173	100%	46,654,353	100%	Total pasivo y patrimonio	97,537,173	100%	46,654,353	100%

ANEXO N°06: ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Ganancias y pérdidas (Función)
(AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DICIEMBRE DEL 2017)
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2018</u>	%	<u>2017</u>	%
VENTAS NETAS	19,669,272	100%	15,426,951	100%
COSTO DE VENTA	(2,880,004)	-15%	(1,782,948)	-12%
UTILIDAD BRUTA	16,789,268	85%	13,644,003	88%
CARGAS DE PERSONAL	(4,043,503)	-21%	(3,055,913)	-20%
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	(3,985,405)	-20%	(3,598,148)	-23%
TRIBUTOS	(2,287,236)	-12%	(1,428,216)	-9%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(1,601,719)	-8%	(1,242,970)	-8%
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	(34,399)	0%	(112,114)	-1%
PROVISIONES DEL EJERCICIO	(2,025,039)	-10%	(1,823,841)	-12%
UTILIDAD OPERATIVA	2,811,965	14%	2,382,800	15%
DESCUENTOS Y REBAJAS DE TERCEROS	0		2,575	
OTROS INGRESOS DE GESTION	119,707	1%	115,979	1%
INGRESOS FINANCIEROS	1	0%	1	0%
OTROS GASTOS DIVERSOS	(65,792)	0%	(38,464)	0%
DIFERENCIA DE CAMBIO (NETO)	17,056	0%	(24,518)	0%
GASTOS FINANCIEROS	(2,588,688)	-13%	(1,350,043)	-9%
RESULTADO ANTES DE PARTIC. E IMPTOS	294,248	1%	1,088,329	7%

ANEXO N°07: FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del año 2018 y 2017		
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) neta	694,248	1,088,329
Ajustes		
Depreciación activo fijo	7,467,705	115,346
Depreciación inversiones inmobiliaria	1,241,176	41,176
Baja de activo fijo		
Impuesto a la renta diferido	21,542	-21,545
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar comerciales	12,275,890	9,554,844
Impuesto por recuperar		-
Cuentas por cobrar diversas	106,693	1,264
Gastos pagados por anticipado	465	11,820
Aumento (disminución) en pasivos:		
Tributo por pagar	-1,204,178	-1,753,294
Cuentas por pagar comerciales	-54,186	-36,512
Anticipo recibido del fondo administrado	-25,229	-132,650
Cuentas por pagar diversas	-172,242	-89,545
Obligaciones financieras	21,353,400	-8,000,000
Otros	-	-4,676
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	41,705,284	774,558
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de Activos Fijos/Mejoras	-19,254,337	-2,349
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	-19,254,337	-2,349
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos		-314,690
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	-	-314,690
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	22,450,947	457,519
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,759,073	2,301,554
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	25,210,020	2,759,073

ANEXO N°07: ASIENTO CONTABLE

CASO 1: PRÉSTAMO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

La empresa Herco Combustibles, necesita financiamiento por lo que recurre al banco de crédito y solicita un préstamo por el importe de S/ 50,000.00, el cual será cancelado en 12 cuotas.

Contabilización por el reconocimiento del ingreso del préstamo.

	DEBE	HABER
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	50,000	
104 Cuentas corrientes en instituciones financieras		
1041 Cuentas corrientes operativas		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		50,000
45 Prestamos de instituciones financieras y otras entidades		
4511 Instituciones financieras		
x/x Por prestamo de S/ 5,000 recibido del BCP		

CASO 2: EMISIÓN DE BONOS

La empresa Herco Combustibles necesita incrementar su capital, por lo que se ha tomado la decisión de emitir 5,000 bonos con un valor total de S/ 400,000, los cuales han sido vendido a su totalidad.

	DEBE	HABER
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	400,000	
104 Cuentas corrientes en instituciones financieras		
1041 Cuentas corrientes operativas		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		400,000
45 Oligaciones emitidas		
4531 Bonos		
x/x Por el dinero recibido por los bonos emitidos		

ANEXO N°08: OTROS DOCUMENTOS – FICHA RUC

Reporte de Ficha RUC

Lima, 27/11/2019

HERCO COMBUSTIBLES S.A.
20501458164

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	26 SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	09/01/2001
Fecha de Inicio de Actividades	09/01/2001
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0011 - I.PRICO NACIONAL
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	17/05/2016
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 17/05/2016),BOLETA (desde 17/04/2017), (desde 24/04/2017)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	HERCO S.A.
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4661 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES SÓLIDOS, LÍQUIDOS Y GASEOSOS Y PRODUCTOS CONEXOS
Actividad Económica Secundaria 1	---
Actividad Económica Secundaria 2	---
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-- 4302792
Teléfono Fijo 1	1 - 4303019
Teléfono Fijo 2	4302795
Teléfono Móvil 1	1 - 982561284
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	wcervantes@hpo.pe
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4661 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES SÓLIDOS, LÍQUIDOS Y GASEOSOS Y PRODUCTOS CONEXOS
Departamento	LIMA
Provincia	LIMA
Distrito	LURIN
Tipo y Nombre Zona	---- PREDIO
Tipo y Nombre Vía	---- LAS SALINAS
Nro	C

ANEXO N°09: ENCUESTADOS

