

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C.,
Tarapoto 2020**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Karen Saurín Mori
Karen Kathiuska Marin Schrader

Asesor:

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz

Tarapoto, noviembre 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz, de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: “**Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020.**” constituye la memoria que presenta los Bachiller(es) Karen Saurín Mori e Karen Kathiuska Marin Schrader para obtener el título de Profesional de Licenciado en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Tarapoto, a los 17 días del mes de noviembre del año 2021

~~Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz~~

Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Contador Público Colegiado - C.M. 1086
Doble Categoría Principal

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En san Martín, Tarapoto, Morales, a los 09 día(s) del mes de noviembre del año 2021 siendo las 16:00 horas se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión campus Tarapoto, bajo la dirección del (de la) Presidente(a): Dr. Christian Daniel Vallejos Angulo, el (la) secretario(a): CPCC. Erika Liliana Castro Carlos, y los demás miembros, Mtro. Manuel Amasifuen Reategui, Dr. Juan Félix Quispe Gonzales, y el asesor(a): Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado:

"Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros en la empresa de Transportes SISA Tours S.A.C. Tarapoto 2020"

de los (las) bachiller (es): a) Karen Saurín Mori b) Karen Kathiuska Marin Schrader c) Conducente a la obtención del título profesional de:

Contador Público

El presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato (a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancias escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Bachiller (a): Karen Saurín Mori

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobada	15	B	Bueno	Muy Bueno

Bachiller (b): Karen Kathiuska Marin Schrader

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobada	15	B	Bueno	Muy Bueno

Bachiller (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

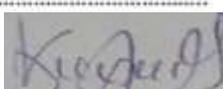
Finalmente, el Presidente del jurado invito al (a la) / (los) (las) candidato (a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

.....

 Dr. CPC Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz
 Asesor de Tesis Contador - CIP 10300
 E.I. Tarapoto - Tarapoto - Perú

.....

 Secretario/a

.....


Bachiller (a)

.....


Bachiller (b)

.....
 Miembro

Bachiller (c)

Esta sustentación fue realizada de manera virtual u online sincrónica, conforme al Reglamento General de Grados y Títulos.

Resumen

El estudio “Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020” ha tenido como propósito determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Investigación aplicada, de diseño transversal, explicativo – causal, el enfoque fue cualitativo, los participantes fueron el gerente general, administrador, contador y asistentes y estados financieros del periodo 2019 - 2020. Se concluye que existe un incumplimiento del 70.83% en las actividades de la gestión financiera. Asimismo, la empresa ha incurrido en gastos innecesarios, como la adquisición de créditos sin tener en cuenta el historial de la empresa y por falta de un presupuesto a inicio de año. Por otra parte, los índices de resultados económicos financieros fueron bajos, el más significativo fue la rentabilidad económica, dicho índice bajó a 0.7 lo que demuestra que la organización no ha obtenido mayores ganancias durante el periodo.

Palabras clave: Gestión financiera, rendimiento económico, rendimiento financiero.

Abstract

The purpose of the study "Financial management and its impact on the economic-financial results in the Transportes Sisa Tours SAC company, Tarapoto 2020" has been to determine the incidence of financial management on the economic-financial results in the Transportes Sisa Tours company SAC Applied research, cross-sectional, explanatory - causal, the approach was qualitative, the participants were the general manager, administrator, accountant and assistants and financial statements for the period 2019 - 2020. It is concluded that there is a non-compliance of 70.83% in the activities of financial management. Likewise, the company has incurred unnecessary expenses, such as acquiring credits without taking into account the company's history and due to the lack of a budget at the beginning of the year. On the other hand, the indexes of financial economic results were low, the most significant was economic profitability, said index dropped to 0.7, which shows that the organization has not obtained greater profits during the period.

Keywords: Financial management, economic performance, financial performance.

1. Introducción

Los cambios suscitados en el mundo empresarial han originado que las empresas, especialmente aquellas que se dedican al servicio de transporte, adopten nuevos mecanismos y herramientas con el propósito de llevar a cabo las operaciones económicas y financieras de forma apropiada pues se encuentran expuestas a diversos riesgos tales como el incremento repentino de los precios de los insumos, la pérdida de sus activos, entre otros; por tal motivo, la gestión financiera representa una herramienta de gran relevancia para las empresas pues contribuye con la administración transparente de los recursos y asegura la conservación de la fuente generadora de ingresos para la consecución de los resultados deseados (Rodríguez, 2016).

En tanto, en Colombia, las empresas del sector transporte registraron un mínimo crecimiento de su rendimiento económico de 0,3 para el año 2017, donde aquellas que prestan servicios de transporte vía terrestre tuvieron una variación de su rendimiento en un -0,3%, siendo esta caída inferior a la obtenida para el año 2016 donde se registró un -1,2”, quedando demostrado de esta forma una recuperación mínima; en ese sentido, se reconoce que uno de los factores determinantes que contribuyó con la mejora de estos resultados fue la mejora de la gestión financiera de las mismas debido a que facilitó el control de los ingresos y egresos a través de su proyección efectiva, garantizando la disponibilidad de fondos para cubrir sus obligaciones, reducción de sus cuentas por cobrar, administración transparente de los suministros, entre otros (Clavijo, 2018). Por otro lado, en Argentina, se pudo reconocer que las empresas de transporte sufrieron un incremento de hasta un 24% de sus costos logísticos debido a la deficiente gestión financiera efectuada dentro de la misma por cuanto el inadecuado de estos ha generado que se presenten mermas y pérdidas considerables de sus suministros, suscitando de este modo que las utilidades reduzcan de forma considerable y que la ejecución de sus operaciones se vuelva compleja (Redacción Mundo Marítimo, 2018).

En Perú, se ha evidenciado un aumento significativo del 6,4% de las empresas que prestan servicios de transporte de pasajeros y carga durante los últimos años, por tanto, se deduce que este incremento se debe principalmente al crecimiento económico de las regiones, así como a la facilidad con la que estas empresas pueden ingresar al mercado y obtener elevados niveles de utilidades por el desarrollo de sus actividades económicas (Machado Y Toma, 2017). Así pues, se percibe que existen numerosas empresas de este sector económico que no llevan a cabo una buena gestión financiera debido a que no cuentan con un plan financiero estratégico que oriente la ejecución de las operaciones mediante el uso efectivo del dinero; no emplea mecanismos para controlar las entradas y salidas de dinero con la finalidad de elaborar reportes permanentes de los saldos disponibles; no se evalúa de forma minuciosa las fuentes de financiamiento de tal manera que se pueda seleccionar la más ventajosa pues un 15.32% de estas se financian por crédito directo; por ello, se percibe que tales deficiencias ha ocasionado que numerosas empresas no alcancen el índice promedio de 9.61% y 3.29 anual para la rentabilidad económica y financiera respectivamente (Ramírez, 2018).

Desde un enfoque local, se expone la realidad de la empresa de transporte Sisa Tours S.A.C., la misma que se encuentra situada en la ciudad de Tarapoto y se dedica a prestar servicios de transporte terrestre como actividad económica. En efecto, se percibe que la empresa presenta dificultades al momento de realizar las actividades que comprenden la gestión financiera pues, en relación al manejo de efectivo y bancos, no se elabora un presupuesto de ingresos o egresos estimados que se realizarán teniendo en cuenta la información histórica de la empresa con la finalidad de evitar el riesgo de insuficiencia de fondos para hacer frente a las obligaciones con los proveedores, instituciones financieras, etc., además, no se cuenta con personal capacitado que elabore reportes e informes de manera detallada de las transacciones bancarias, dificultando de esta manera la obtención de información actualizada. Asimismo, referente a las cuentas por cobrar, el incremento de las ventas al crédito sin previa evaluación de la capacidad

de pago del cliente ha originado que la cantidad de clientes morosos aumente de forma considerable, por lo que en algunos casos se estiman como cuentas incobrables al haber superado el tiempo de espera de pago establecido. También, respecto a los materiales y suministros, la ausencia de control continuo ha ocasionado que se adquieran productos poco necesarios para la realización de las actividades. Finalmente, concerniente al financiamiento, la ausencia de control en los préstamos impide que se pueda realizar los pagos de las cuotas dentro de los plazos señalados, ocasionando de este modo que la empresa pague una tasa por la mora generada. En concordancia con ello, se presume que las contingencias descritas con anterioridad afectan de modo negativo los resultados económicos-financieros de la empresa debido a que el índice de rentabilidad económica se redujo.

Conforme a la problemática expuesta se ha formulado el siguiente **problema general**: ¿de qué manera la gestión financiera incide en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020?, tiene como **hipótesis general**: La Gestión financiera incide en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020. De igual manera, el estudio ha tenido como **objetivo general** determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020. También se tiene los siguientes **objetivos específicos**: a) Evaluar la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020., b) Identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020., c) Analizar los índices de los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020.

Por otra parte, el estudio contiene antecedentes que tienen vínculo con la problemática de la investigación, por ello se da a conocer los siguientes antecedentes: En un **ámbito internacional**, Córdova (2017), en su investigación “*Políticas contables y la gestión financiera*

en el sector de transporte de carga pesada del Cantón Ambato” (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Su objetivo fue analizar la manera en la que se lleva a cabo la gestión financiera. La tipología de la investigación fue descriptiva, la muestra se constituyó por 50 empresas del rubro transporte, la técnica e instrumento usado fue la encuesta y cuestionario respectivamente. Conclusiones: Respecto a las falencias que presentan las empresas del rubro transporte, se puede señalar que el 32% de los encuestados aseguran que la empresa no cuenta con un manual financiero que oriente el uso apropiado de los recursos; además, el 26% asevera que sólo a veces se realiza un reconocimiento pertinente de las operaciones bancarias lo cual origina que no siempre se conozca la información respecto a los movimientos de egresos e ingresos; así también, el 40% indica que a veces se presentan inconsistencias en el manejo de los recursos de la empresa; de igual manera, el 48% menciona que las empresas no aplican políticas para llevar a cabo sus actividades financieras, de igual manera, se reconoce que el plazo de tiempo promedio de cobranza fue 13.607, etc.; donde tales falencias provocaron que la empresa presente un nivel de rendimiento financiero medio de 0.248, dejando en evidencia de esta manera que el deficiente desarrollo de las actividades de gestión financiera ocasiona que las empresas no puedan tener buenos resultados financieros.

Nogueira-Rivera, et ál. (2017), en su investigación “*Análisis económico-financiero: Talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación*” (Artículo científico). Cuba. Su objeto fue analizar la situación económica y financiera de una empresa. La tipología de la investigación fue descriptiva, la muestra se constituyó por los estados financieros, la técnica e instrumento usado fue el análisis documental y ficha de análisis respectivamente. Conclusiones: A través del análisis de los ratios financieros se pudo evidencia que la rentabilidad económica ha sufrido diversas variaciones desde al año 0,29 en el año 2011, 0,38 para el año 2012, 0,10 para el año 2013 a 0,13 para el año 2014, quedando demostrado de esta forma que los índices de rentabilidad están reduciendo de manera continua a causa de las mínimas contingencias que

presentan los colaboradores y personal competente durante la realización de sus actividades. Pese a ello, en relación a la rentabilidad financiera, se pudo conocer que los índices fueron variando de modo favorable pues la empresa dispuso del capital necesario para financiar la realización de sus operaciones, además de que la disponibilidad de recursos en las entidades financiera alcanza un 70% del valor de los activos, también se pudo conocer que la empresa no tiene cuentas pendientes de cobro y dispone de los medios suficientes para solventar sus actividades, permitiendo conocer de esta forma que, en su mayoría, las actividades de gestión financiera se llevan a cabo de modo eficiente.

En un **ámbito nacional**, Cochachin (2018), en su investigación “*Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de las empresas de transporte interprovincial de pasajeros Huaraz -Lima*” (Tesis de posgrado). Universidad Nacional Santiago Antúnez de Moyolo, Perú. Su objeto fue conocer la incidencia de una variable sobre otra. La tipología de la investigación fue no experimental -descriptiva, la muestra se constituyó por 42 individuos, la técnica e instrumento usado fue la encuesta y cuestionario respectivamente. Conclusiones: El 86% de las empresas de transporte no elaboran un plan financiero de corto o mediano plazo que oriente el desarrollo de sus actividades a la obtención de resultados positivos, donde el 86% de los mismos lo toman en consideración al momento de tomar decisiones determinantes en beneficio de las mismas; de la misma forma, el 86% asegura disponer de los medios esenciales para ejecutar sus operaciones de modo apropiado; también, el 43% infiere que las empresas cuentan con un sistema de información que facilita el manejo del efectivo y permite disponer de información actualizada respecto a la utilización de los recursos financieros; además, el 100% manifiestan que los ingresos que generan son al contado, por lo tanto, la caja no presenta ni excedente ni déficit; el 43% asegura que no mantiene los suministros debido a que sólo los adquiere al momento que se presenta la necesidad; entre otros. Por otro lado, en relación a los resultados económico-financiero de las

empresas, el 29% de las empresas mantuvieron el índice de cuentas por pagar, mientras que el 57% incrementó la rentabilidad financiera y el 57% la rentabilidad económica. De manera general, se evidencia que el correcto desarrollo de la gestión financiera contribuye con la mejora de los resultados de tales empresas.

Quintanilla (2019), en su investigación “*Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Transporte Rápido Ventanilla Callao S.A. -2019*” (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Perú. Su objeto fue establecer la manera en la que se asocian las variables. La tipología de la investigación fue básica, la muestra se constituyó por 28 sujetos, la técnica e instrumento usado fue la encuesta y cuestionario respectivamente. Conclusiones: En relación a la gestión financiera, la empresa de transportes no presentan mayores deficiencias puesto que el 53,6% señala que la empresa a veces dispone de fondos para hacer frente a las contingencias, mientras que el 39,3% indica que a veces dispone de recursos propios para pagar oportunamente sus obligaciones corrientes con terceros; por otro lado, el 53,6% menciona que a veces se efectúa un pertinente manejo de las existencias, así como el 35,7% sostiene que a veces se realiza un apropiado control de los activos; igualmente, el 50,0% afirma que a veces dispone de fondos para realizar inversiones o saldar gastos, después de eliminar los costos operativos; el 53,6% alude que a veces dispone de fondos para realizar inversiones o saldar gastos después de cancelar sus deudas o compromisos tributarios y bancarios; por otro lado, respecto a los resultados económicos-financieros, se determina que el ratio de rentabilidad económica incrementó de 0,0028 del año 2015 a 0,9849 para el año 2018, mientras que el ratio de rentabilidad financiera incrementó de 0,0037 del año 2015 a 0,0750 para el año 2018. Frente a ello, se deduce que la gestión financiera tiene un impacto significativo en la rentabilidad pues el p valor asciende a 0,000, siendo este inferior a 0.05.

En un **ámbito local**, Reátegui (2017), en su investigación “*Evaluación de la gestión financiera y la incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios y Transporte Villa*

Bellavista SAC. Tarapoto, año 2016” (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Perú. Su objeto fue evaluar las variables, para posteriormente conocer la incidencia de una sobre otra. La tipología de la investigación fue básica, la muestra se constituyó por el acervo documental, la técnica e instrumento usado fue la observación, entrevista y análisis, así como la ficha de observación, guía de entrevista y ficha de análisis respectivamente. Conclusiones: La gestión financiera es deficiente en un 50% debido a los diversos inconvenientes presentados tales como que no se cuente con una guía de operaciones enfocadas a manejar el efectivo, lo cual ha suscitado que no se pueda programar las necesidades de recursos financieros y ocasionó que se tenga un importe de S/ 96,208 por las actividades sin registrar; también, la ausencia de políticas o estrategias en el control de los egresos ha ocasionado que se tenga un importe de S/ 14,200 por los gastos ejecutados sin registrar; del mismo modo, la empresa no cuenta con un fondo económico que puede ser utilizado frente a una contingencia, ocasionando de este modo que se incurran gastos no programados, ocasionando pérdidas de hasta S/ 82,008. Por otra parte, respecto a los resultados económicos, se evidencia una reducción de 0.523 a 0.443 del año 2015 al 2016 pues la empresa no tuvo un buen desempeño en la realización de sus operaciones; además, en relación a los resultados financieros, se evidencia una reducción de 44% a 36% del año 2015 al 2016 visto que la empresa no obtuvo los ingresos esperados a través de las inversiones realizadas. En función a ello se puede deducir que la deficiente ejecución de las actividades de la gestión financiera ha impedido que se puedan obtener los resultados proyectados.

Meléndez y Rojas (2019), en su investigación “*Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERVICON S.A.C. Tarapoto, 2017*” (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Perú. Su objeto fue establecer la incidencia de una variable con otra. La tipología de la investigación fue aplicada -descriptiva, la muestra se constituyó por los colaboradores y reportes financieros, la técnica e instrumento usado fue la observación,

entrevista y análisis, así como la ficha de observación, guía de entrevista y ficha de análisis respectivamente. Conclusiones: La gestión financiera se desarrolla de manera deficiente en un 66.66%, donde el manejo del efectivo es deficiente en un 30% debido a que no se cuenta con colaboradores competentes para realizar las compras, ventas y pagos adecuadamente y ello ocasionó pérdidas de hasta S/ 56,786; además, el control de inventarios es deficiente en un 13.33% porque no se realiza una revisión de los productos recibidos, lo cual produjo pérdidas de S/ 36,460 por mermas y hurto de los mismos; igualmente la administración de las cuentas por cobrar es deficiente en un 23.33% puesto que no se efectúa el cobro en la fecha que corresponda por temor a perder usuarios y clientes, ello produjo pérdidas de S/ 23,783; en tal sentido. Por otra parte, la ROA redujo de 12.02% a 8.96% para el año 2017, mientras que la ROE redujo de 13.66% a 12.49% para el año 2017. En tal sentido, la gestión financiera incide directa y negativamente en los resultados económicos-financieros de la empresa porque el inadecuado seguimiento de las actividades respecto al manejo del efectivo, control de inventarios y administración de las cuentas por cobrar ocasiona que la rentabilidad presente un nivel bajo.

El estudio contiene bases teóricas, en cuanto a la variable **gestión financiera**, Haro y Rosario (2017) indica que es una función que contribuye con el correcto manejo y administración de los recursos financieros por cuanto se orienta a evaluar la efectividad de las actividades que se desarrollan dentro de una organización, las mismas que implican el uso de capital, con el propósito de facilitar la aplicación de políticas o lineamientos que contribuyan con el pertinente funcionamiento de la organización dentro del mercado (p.7). Para Huacchillo, et ál. (2020), se encuentra constituida por una serie de acciones direccionadas al incremento de los resultados económicos de una organización con fines lucrativos, para lo cual resulta indispensable adoptar ciertos criterios o políticas de naturaleza financiera que sean efectivas para que la alta dirección pueda tomar decisiones pertinentes en beneficio de la misma

basándose en información clara y confiable (p.357). Pérez-Carballo (2015) considera que es uno de los elementos claves que contribuyen con el buen desempeño de una empresa visto que facilita la creación de valor económico o utilidades, coadyuvando de esta forma con el crecimiento económico y financiero de la misma; asimismo, exige que la alta dirección de la empresa pueda poner en práctica nuevas destrezas con la finalidad de que las decisiones tomadas reduzcan los riesgos que puedan presentarse durante la ejecución de las operaciones económicas (p.38). Por su parte, Cabrera-Bravo, et ál. (2017) fundamenta que la gestión financiera abarca diversas funciones esenciales dentro de toda organización, las cuales facilitan que la actuación mediante la cual se podrá obtener una mayor cantidad de recursos suficientes que financien el desarrollo de las operaciones económicas e inversiones de tal manera que se puedan obtener los resultados proyectados para un ejercicio económico específico (p.225).

Para la evaluación de la gestión financiera de la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., se tomará como base lo fundamentado por Haro y Rosario (2017), quienes sostuvieron que la gestión financiera abarca los siguientes componentes: Efectivo y bancos que contiene los indicadores: Estimación de ingresos, estimación de gastos, evaluación del reporte bancario. La segunda dimensión son las Cuentas por cobrar, tiene como indicadores: Requisitos de las ventas al crédito, beneficios por pronto pago, estimación de cuentas incobrables. La tercera dimensión son los Materiales y suministros, tiene como indicadores: Estimación y compra, almacenamiento, distribución. Por último, se encuentra el Financiamiento, tiene como indicadores: Capacidad crediticia, préstamos de terceros.

Con respecto a la variable **resultados económicos - financieros**, Eslava (2016) sostiene que representa la efectividad de una organización en el desarrollo de sus operaciones de naturaleza económica y financiera, permitiendo reconocer de este modo la forma en la que se relaciona la capacidad de obtener ingresos por parte de una organización durante un ejercicio económico y la inversión generada por la misma para la obtención de tales ingresos haciendo uso de diversos

recursos (p.35). En tanto, Zurita, et ál. (2019) infiere que, desde un punto de vista interno de la organización, representa la capacidad de la alta dirección de identificar los posibles puntos críticos que podrían representar una amenaza para su correcto funcionamiento y por ende tomar decisiones adecuadas frente a los mismos de tal manera que puedan afrontar satisfactoriamente cualquier contingencia que pueda presentarse (p.31). Para Acosta-Medina, et ál. (2019), estos resultados representan de manera cuantitativa la rentabilidad que obtiene una empresa por medio de la realización efectiva de sus actividades económicas y financieras de tal manera que afrontar de manera oportuna con sus obligaciones financieras frente a terceras personas, buscando garantizar su desarrollo estable y garantizar la continuidad permanente de la misma dentro del mercado (p.128). En última instancia, Albuérne y Casas (2015) sustentan que suele ser considerado como una herramienta que permite evaluar la capacidad que posee la alta dirección de una empresa para cumplir las metas económicas proyectadas para un periodo concreto a través de la ejecución de distintas actividades haciendo uso de los recursos disponibles (p.143).

Para la evaluación de los resultados económicos-financieros de la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., se tomará como base lo fundamentado por Eslava (2016), quien sostuvo que estos resultados se miden a través de los siguientes ratios: Rentabilidad económica, para determinar el valor de este ratio se efectuará el siguiente cálculo: $(\text{Utilidad neta}) / (\text{Total de Activos})$. Rentabilidad financiera, para determinar el valor de este ratio se efectuará el siguiente cálculo: $(\text{Utilidad neta}) / (\text{Patrimonio})$.

El estudio se **justifica** de modo teórico porque recopiló información relevante de los autores más destacados que fundamentan sus concepciones respecto a la gestión financiera y los resultados económicos-financieros a fin de brindar soporte bibliográfico a la investigación; en efecto, para la evaluación de la gestión financiera y resultados económicos-financieros se tomará como base lo fundamentado por Haro y Rosario (2017) y Eslava (2016)

respectivamente. Además, se justifica de modo metódico, pues se deberán diseñar y aplicar ciertos instrumentos con la finalidad de evaluar la forma que se lleva a cabo la gestión financiera en la empresa objeto de estudio, así como los resultados económicos-financieros que obtiene la misma, donde tales resultados deberán ser elaborados haciendo uso del programa de Microsoft Excel para que su presentación sea clara y comprensible. De igual manera, se justifica por relevancia social, en la medida en la que el desarrollo del estudio permite reconocer la importancia de ejecutar adecuadamente la gestión financiera dentro de las empresas, principalmente aquellas que realizan actividades de transporte terrestre, con la finalidad de contribuir con la mejora del funcionamiento de las empresas y, por ende, asegurar la obtención de resultados económicos-financieros positivos.

2. Materiales y Métodos

Con respecto a la **metodología** aplicada en el estudio, ha sido de enfoque cualitativo, ya que permite comprender la realidad mediante modelos que explican las causas o motivos por los cuales se producen dichos fenómenos (Arbaiza, 2016). Es por ello, se tratará de profundizar en el conocimiento de los rasgos determinantes de un fenómeno a partir de la información obtenida de la población estudiada y de las variables. De igual manera, el tipo de investigación es **aplicada**, por cuanto se estudiará el comportamiento de las variables a partir de nuevos conocimientos adquiridos, el cual permitirá brindar recomendaciones al problema evidenciado (Castro, 2010). Su **alcance es descriptivo**, por cuanto se ha expuesto las características, propiedades y rasgos determinantes de la situación en el lugar de estudio mediante la observación (Castro, 2010). Se describirán las deficiencias evidenciadas para conocer a detalle la problemática. Finalmente, el diseño de la presente investigación es **no experimental** de tipo transversal, descriptivo –causal, por cuanto se describirán las causas, y factores que

ocasionaron la problemática evidenciada, teniendo en cuenta un periodo de estudio. De la misma manera, se explicarán las causas y consecuencias de la problemática.

2.1. *Sujeto u objeto de estudio*

El trabajo investigativo ha tenido como sujetos de estudio a el gerente general, administrador, 01 contador, 02 asistentes contables, asimismo estará compuesto por los registros documentarios que corresponden a la gestión financiera de la empresa, como también de los estados financieros del año 2019 y 2020 que son parte de la empresa Transportes Sisa Tours S.A.C.

El muestreo empleado fue no Probabilístico, considerada como aquella que se elige de forma deliberada, es por ello que cada investigador incluye adrede en la muestra según las necesidades de la investigación (Arbaiza, 2016).

2.2. *Instrumentos*

Técnica de recolección de datos

Se utilizó como técnica para la recolección de los datos, la entrevista, observación y análisis documental, los cuales corresponden al tipo de investigación empleado. Por otro lado, los instrumentos empleados fueron la guía de entrevista, lista de cotejo y guía de análisis documental, el cual ayudó a responder los objetivos planteados.

Instrumento de recolección de datos

Guía de entrevista: Permitió evaluar la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.

Lista de cotejo: Ha permitido identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.

Guía de análisis documental: Contiene los resultados de los índices de los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020 de modo que facilitó su análisis correspondiente.

Para una mejor explicación de cada instrumento se da a conocer la siguiente tabla.

Tabla 1.

Técnicas e instrumentos

Técnica	Instrumento	Alcance	Fuentes informante
Entrevista	Guía de entrevista	El instrumento tendrá como propósito evaluar la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.	Gerente General y administrador.
Observación	Lista de cotejo	Tiene como finalidad identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.	Contador y asistentes contables
Análisis documental	Guía de análisis documental	Permitirá analizar los índices de los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020	Estados financieros del año 2019 y2020

Fuente: Elaboración propia

Validez y confiabilidad

Los instrumentos fueron validados y confiabilizados por la técnica de juicio de expertos y quienes son especialistas en el tema y con su experiencia evaluarán los instrumentos y determinarán si los mismos están aptos para ser aplicados.

2.3. *Análisis de datos*

Para iniciar, ha sido necesario la recolección de información enfocados a los temas de estudio por medio de la aplicación de los instrumentos creados y validados de manera correspondiente por medio de la firma de expertos, de igual manera, se ha contado con la autorización del gerente de la organización con la finalidad de que los datos del estudio sean totalmente verídicos. Se utilizó el análisis descriptivo con tablas de frecuencias, lo que permitió conocer cada uno de los resultados

en la investigación. Es por ello, que se utilizó el programa Excel como herramienta de análisis. Para culminar, con los resultados encontrados se pudo resolver cada propósito planteado y se formuló las recomendaciones que corresponden, dando de esta manera solución a la situación problemática del estudio.

3. Resultados y Discusión

Resultados

Para iniciar, se procede con dar a conocer las respuestas de la guía de entrevista aplicada al gerente general, administrador, contador y 02 asistentes contables de la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C.

Evaluación de la gestión financiera

Dimensión efectivo y bancos

La empresa no elabora un presupuesto a inicio del año en donde y no detallan el importe de los ingresos que obtendrá durante todo el periodo. A inicio de año la empresa realiza una reunión para dar a conocer todas las actividades que desarrollará durante el periodo. Sin embargo, la organización no tiene en cuenta la información histórica para realizar dicho presupuesto creando inconvenientes al momento de realizar el manejo de efectivo y bancos. La organización no planifica de manera anticipada el presupuesto de gastos que realizará durante cada mes, es decir, se limita a realizar un análisis sobre los egresos y éste solamente efectúa salidas de dinero cada vez que la compañía va a realizar una transacción. La organización no cuenta con un encargado debidamente capacitado que realice los reportes e informes de forma específica de todas las operaciones bancarias esto dificulta que se pueda obtener la información actualizada, por ello no se realiza continuamente.

Dimensión cuentas por cobrar

En la empresa los trabajadores no revisan y evalúan los aportes realizados por los transportistas, es decir, no se mide la capacidad de pago de cada uno de estos, pese a existir un procedimiento dentro de la organización que establece que cada cliente debe ser evaluado debidamente antes de poder otorgarle un crédito, así como la solicitud de otros requisitos para constatar la capacidad de pago. Existe un procedimiento para no incrementar las cuentas por

cobrar este proceso se centra en la verificación mensual de todos los registros que tiene la organización y todas las ventas que ha realizado a crédito por el contrario el incremento de las ventas a crédito ha sido un problema para la organización pues estos fueron otorgados sin previa evaluación de capacidad de pago de manera que se ha originado una gran cantidad de clientes morosos de forma considerable en algunos casos estos son considerados como cuentas incobrables por haber superado el tiempo de espera correspondiente. Además, la empresa realiza descuentos por pronto pago a los clientes puntuales, cabe resaltar que estos beneficios no son constantes, más aún en tiempo de pandemia.

Dimensión financiamiento

La organización no tiene un control de los préstamos que ha adquirido, es decir no elabora un previo análisis antes de solicitar el crédito teniendo en cuenta los gastos que va a realizar durante el periodo. La organización durante el periodo 2020 ha tenido que recurrir a instituciones bancarias para poder solventar gastos, debido a que la pandemia ha generado que muchas de las empresas cuenten con los protocolos de seguridad que corresponde, en el caso de servicio de transporte, teniendo en cuenta que la gasolina tuvo un incremento en el costo, además por un tema de seguridad y salud de los ciudadanos.

Dimensión materiales y suministros

La organización no dispone de un listado de aquellas herramientas y suministros que va a adquirir y no se encuentran en el presupuesto, esto ha generado que la organización adquiera productos que no son necesarios para el desarrollo de las actividades diarias en la empresa. La empresa no cuenta con un área de almacén para la conservación de todos los materiales que necesitan para los protocolos de bioseguridad. Además, no se distribuye de forma adecuada los materiales a las diversas áreas que corresponden, pues no existe un encargado que controle dichos materiales y todos los colaboradores acceden a estos.

Deficiencias de la gestión financiera

A continuación, se muestra el detalle del cumplimiento de las actividades de la gestión financiera de la organización:

Tabla 2
Cumplimiento de actividades.

Gestión financiera	Frecuencia		%	
	Si	No	Si	No
Efectivo y bancos	0	3	0%	25%
Cuentas por cobrar	2	1	16.67%	8.33%
Financiamiento	1	1	12.5%	12.5%
Materiales y suministros	0	3	0%	25%
Sub total	3	8	29.17%	70.83%
Total	11		100%	

Fuente: Resultados lista de cotejo.

Interpretación

Como se aprecia en la tabla 2, el 29.17% de las actividades se cumplen de forma óptima sin embargo el 70.83% de dichas actividades no se cumplen de manera eficiente debido a las falencias que ocurren en el efectivo y bancos, donde existe un incumplimiento del 25% de las actividades. En cuanto a las cuentas por cobrar, el 16.67% de las actividades se cumple de forma oportuna, mientras que el 8.33% no se cumple. Con respecto al financiamiento, el 12.5% de acciones se cumple, mientras que el 12.5% no se realiza de forma adecuada. Para culminar, en los materiales y suministros existe un incumplimiento del 25% de actividades. Las deficiencias se describen en las siguientes tablas.

Efectivo y bancos

Tabla 3
Cumplimiento Efectivo y bancos.

N	Efectivo y bancos	Si	%	No	%
1	¿Se elabora un presupuesto en donde se detalle el importe de ingresos que se obtendrá mediante el desarrollo de sus actividades?			X	8.33%
2	¿Se planifican y se realiza el presupuesto de los gastos que incurrirá la empresa cada mes?			X	8.33%
3	¿Se revisa continuamente los saldos disponibles de las transacciones realizadas por medio de las cuentas bancarias?			X	8.33%
	Total	0	0%	3	25%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Como indica la tabla el 25% de las actividades asociadas al efectivo y bancos no se cumplieron de forma adecuada.

Tabla 4
Deficiencias efectivo y banco.

Deficiencia	Evidencia			
	Gastos de materiales y suministros no presupuestados			
	Mes	Cantidad	Detalle	Precio S/
La empresa no elabora un presupuesto anual de ingresos ni gastos, asimismo, no revisa oportunamente los saldos en las cuentas del banco.	Marzo	200	Alcohol 1 litro	S/30.00 S/6,000.00
	Abril	300	Alcohol en gel	S/30.00 S/9,000.00
	Mayo	1000 cajas	Mascarilla	S/50.00 S/50,000.00
	Junio	550	Alcohol 1 litro	S/20.00 S/11,000.00
	Total			S/76,000.00
	Gastos financieros no presupuestados			
	Mes	Monto de cuota	Mora	
	Abril	S/5,000.00	S/546.00	
	Mayo	S/3,000.00	S/347.00	
	Agosto	S/2,600.00	S/312.00	
	Octubre	S/4,321.00	S/412.00	
	Total		S/ 1,617.00	

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Como se puede apreciar en la tabla, por falta de planificación de presupuesto la empresa ha incurrido en gastos para contribuir con los protocolos de seguridad debido a la pandemia, donde se pueden ver que durante los meses de marzo, abril, mayo, junio se adquirió ciertas cantidades de alcohol y 1000 cajas de mascarillas de 50 unidades cada uno haciendo este un monto total de S/ 76,000.00, Por otro lado la organización dejó de cancelar las cuotas pendientes que tenía con instituciones financieras, por lo cual el banco ha generado moras por el monto de S/1,617.00.

Tabla 5

Cumplimiento Cuentas por cobrar.

N	Cuentas por cobrar	Si	%	No	%
1	¿Se evalúa a los clientes que requieren el servicio al crédito de tal manera que se pueda asegurar que cumpla con las condiciones necesarias?	X	8.33%		
2	¿La empresa evalúa de forma periódica el estado de sus cuentas por cobrar para que pueda reconocer de forma rápida aquellas que no tienen probabilidad de ser canceladas?			X	8.33%
3	¿La empresa brinda beneficios por pronto pago?	X	8.33%		
	Total	2	16.67%	1	8.33%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Tal y como se muestra en la tabla, el 16.67% de las actividades en las cuentas por cobrar se cumplen adecuadamente, mientras que el 8.33% no se cumplen de forma oportuna.

Tabla 6

Deficiencias cuentas por cobrar.

Deficiencia	Evidencia	
	Nombre	Monto adeudado
La organización no recibió el pago mensual de sus socios a falta de ingresos debido a la pandemia.	Socio - 212	S/8,500.00
	Socio - 113	S/4,560.00
	Socio - 84	S/6,200.00
	Socio - 137	S/3,230.00
	Socio 256	S/8,000.00
	Total	S/22,490.00

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Como explica la tabla, la empresa Sisa Tours S.A.C durante el periodo 2020 no ha recibido el aporte mensual de algunos de sus socios, por el cual estos no han cancelado a tiempo dichas deudas. Asimismo, algunos dejaron de laborar en la empresa y tuvieron que vender sus unidades móviles porque la venta de pasajes disminuyó y no hubo demanda de pasajeros

durante los primeros meses que inició la pandemia, es decir, desde el mes de marzo, el monto asciende a S/22,490.00.

Tabla 7

Cumplimiento financiamiento.

N	Financiamiento	Si	%	No	%
1	¿Se realiza un análisis y evaluación de las fuentes de financiamiento antes de realizar un crédito?			x	12.5%
2	¿La empresa utiliza como fuente de financiamiento a instituciones bancarias o utiliza su capital social?	x	12.5%		
Total		1	12.5%	1	12.5%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Como establece la tabla, en las actividades de financiamiento, se cumplen el 12.5% de las actividades y el 12.5% no se cumplen de forma adecuada.

Tabla 8

Deficiencias en el financiamiento.

Deficiencia	Evidencia	
	Fecha	Monto
La organización no realiza una evaluación crediticia antes de solicitar un crédito a instituciones financieras, por ello ha solicitado los siguientes préstamos.	30/03/2020	S/8,000.00
	31/05/2020	S/7,500.00
	31/07/2020	S/5,200.00
	Total	S/20,700.00

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Como indica la tabla 8, la empresa ha solicitado créditos bancarios a diversas instituciones financieras durante los meses de marzo, mayo y julio haciendo un monto de S/20,700.00 que no tenían previsto realizar durante dicho periodo.

Tabla 9

Materiales y suministros.

N	Materiales y suministros	Si	%	No	%
1	¿Se elabora un listado de los materiales o suministros teniendo en cuenta el presupuesto de la empresa?			X	8.33%
2	¿Se dispone de un área debidamente preparado para la conservación de los recursos de la empresa?			X	8.33%
3	¿Se distribuyen adecuadamente los materiales y suministros a las áreas correspondientes?			X	8.33%
Total		0	0%	3	25%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Tal y como muestra la tabla, el 25% de las actividades relacionadas a los materiales y suministros no se cumplen de forma óptima en la organización.

Tabla 10

Deficiencias en materiales y suministros.

Deficiencia	Evidencia				
La empresa no cuenta con un listado de los suministros que va a utilizar durante el periodo. Asimismo, no dispone de un área preparado para la conservación de los productos adquiridos para el protocolo de seguridad y no se distribuyen de forma adecuada a los colaboradores y clientes.	Mes	Producto	Cantidad	P/U	S/
	Agosto		300 cajas	S/50.00	S/15,000.00
	Septiembre	Macarillas	300 cajas	S/50.00	S/15,000.00
	Octubre		320 cajas	S/35.00	S/11,200.00
	Noviembre		150 cajas	S/35.00	S/5,250.00
	Total				S/46,450.00
	Mes	Producto	Cantidad	P/U	S/
	Septiembre		110	S/18.00	S/1,980.00
	Octubre	Alcohol	90	S/17.00	S/1,530.00
	Noviembre		130	S/17.00	S/2,210.00
Diciembre	180		S/15.00	S/2,700.00	
Total				S/8,420.00	

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Como se aprecia en la tabla la empresa ha realizado compras de mascarillas y de alcohol por el monto de S/ 46,450.00 y S/ 8,420.00, dichos productos fueron comprados en exceso dejando a la empresa con pérdidas que afectan directamente el rendimiento de la misma.

Índices de los resultados económicos-financieros

Para dar a conocer los índices de los resultados económicos y financieros de la empresa, ha sido necesario realizar un análisis de los Estados financieros para dar a conocer los siguientes resultados:

Tabla 11
Índices de resultados económicos - financieros.

Razón	Fórmula	Resultados económicos-financieros 2019	Resultados económicos-financieros 2020
Rentabilidad económica	$(\text{Utilidad neta}) / (\text{Total de Activos})$	2.35%	0.7%
Rentabilidad financiera	$(\text{Utilidad neta}) / (\text{Patrimonio})$	1.98%	0.9%

Fuente: Estados Financieros empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C.

Interpretación

Como se puede apreciar en la tabla, la rentabilidad económica de la empresa durante el periodo 2019 ascendía a 2.35%, sin embargo, para el periodo 2020 éste descendió a 0.7%, donde la organización no obtuvo beneficios a razón de los activos que poseía la empresa. Por otro lado, con respecto a la rentabilidad financiera, el índice durante el período 2019 fue de 1.98%, caso contrario sucedió en el período 2020 donde éste fue de 0.9%. Ambos resultados fueron bajos para la empresa, donde no pudo obtener mayores ganancias debido a la situación generada por la pandemia, pues el sector transporte se vio afectado y no hubo mucha demanda de clientes. Además, se tuvo que realizar gastos para la implementación de los protocolos de seguridad.

Incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos - financieros

Tabla 12

Incidencia entre la gestión financiera y resultados económicos - financieros.

Incidencia					
Gestión Financiera	Resultados económicos - financieros				
<p>El 70.83% de las actividades desarrolladas en la gestión financiera de la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. no se realizan de forma óptima.</p> <p>A continuación, se muestran las deficiencias generadas en la empresa según las dimensiones:</p> <p>Efectivo y bancos No elaboran un presupuesto anual de ingresos ni gastos y no revisan oportunamente los saldos en las cuentas del banco.</p> <p>Cuentas por cobrar No se llevaron a cabo los cobros oportunos de las cuotas mensuales que realiza cada transportista de la empresa.</p> <p>Materiales y suministros La organización no realiza una evaluación crediticia antes de solicitar un crédito a instituciones financieras.</p> <p>Financiamiento No cuenta con un listado de los suministros que va a utilizar durante el periodo. No disponen de un área preparado para la conservación de los productos adquiridos para el protocolo de seguridad y no se no se distribuyen de forma adecuada los suministros.</p>	<p>Índices de rendimiento económico y financiero</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Rendimiento económico</th> <th style="text-align: center;">Rendimiento financiero</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">0.7%</td> <td style="text-align: center;">0.9%</td> </tr> </tbody> </table> <p>- El rendimiento económico durante el periodo fue de 0.7%, donde la organización no obtuvo beneficios a razón de los activos que poseía la empresa, debido a que la demanda de pasajes en el 2020 fue baja. Asimismo, de no ser por la falta de un presupuesto. Además, la empresa otorgó préstamos a sus socios que no fueron cancelados hasta el momento.</p> <p>- El rendimiento financiero, el índice durante el período fue de 0.9%, es decir, que la inversión generada por los inversores no obtuvo rendimiento alguno, por cuanto las ventas fueron bajas y la empresa ha incurrido en gastos por el tema de protocolos de bioseguridad.</p> <p>- La organización ha tenido pérdidas en cuanto a adquisiciones para cumplir con los protocolos, visto que ha obtenido moras en los préstamos adquiridos por falta de pago, así como la pérdida de alcohol y mascarillas.</p>	Rendimiento económico	Rendimiento financiero	0.7%	0.9%
Rendimiento económico	Rendimiento financiero				
0.7%	0.9%				
La Gestión financiera incide en la situación económica financiera de la empresa.					

Fuente: Elaboración propia.

Discusión

El trabajo de investigación ha tenido como principal propósito determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.

Para iniciar, la organización tiene un incumplimiento de actividades asociadas a la gestión financiera en un 73% porque presenta problemas en el efectivo y bancos, cuentas por cobrar, financiamiento, materiales y suministros. Los resultados tienen asociación con el estudio realizado por, Cochachin (2018) quien estudió a la empresa de transporte interprovincial de pasajeros Huaraz - Lima donde pudo concluir que el 86% de las organizaciones dedicadas al transporte no elaboran un plan financiero de corto mediano y largo plazo que oriente la elaboración de acciones para la obtención de resultados positivos. Asimismo, el 86% tienen en consideración al momento de la toma de decisiones determinantes en beneficio de estas además el 43% asegura que no mantiene los suministros debido a que sólo los adquiere al momento que se presenta la necesidad y un 29% asegura que las empresas mantuvieron el índice de cuentas por pagar mientras que el 57% aumentó el rendimiento financiero y el 57% del rendimiento económico.

En cuanto a las deficiencias que ha tenido la empresa, en el efectivo y bancos no elaboran un presupuesto anual de entradas y egresos además no revisan de manera oportuna los saldos de las cuentas del banco esto ha provocado que la empresa adquiera suministros innecesarios para el desarrollo de actividades tales como alcohol y por cajas de mascarillas dejando un monto de S/76,000 soles por concepto de dichos gastos además la organización ha tenido moras por incumplimiento de pago a las instituciones financieras ascendente al monto de S/ 1,617.00. Con respecto a las cuentas por cobrar la empresa ha desembolsado ciertos montos por concepto de préstamos a sus socios sin embargo estos no han cancelado a tiempo haciendo un total de S/ 22.490.00. En cuanto al financiamiento, la empresa por motivo de que no ha previsto gastos ha tenido que solicitar préstamos a diferentes bancos por un monto total de S/20,700.00. Además, con respecto a materiales y suministros la empresa ha adquirido diversos suministros para contribuir con los protocolos de seguridad de los cuales hubo pérdidas por cuanto no existe un adecuado almacén de dichos productos. los resultados

tienen similitud con el estudio realizado por Córdova (2017) quién concluyó que las falencias que presentan las empresas del rubro transporte, el 32% aseguran que la empresa no cuenta con un manual financiero que oriente el uso apropiado de los recursos; además, el 26% asevera que sólo a veces se realiza un reconocimiento pertinente de las operaciones bancarias lo cual origina que no siempre se conozca la información respecto a los movimientos de egresos e ingresos.

En los resultados económicos financieros el rendimiento económico fue de 0.7% y el rendimiento financiero de 0.9% demostrando que ambos índices fueron bajos y la empresa no obtuvo más ganancias durante el periodo. Los resultados tienen vínculo con la investigación de Nogueira-Rivera, et ál. (2017) quienes concluyen que la rentabilidad económica ha sufrido diversas variaciones desde al año 0,29 en el año 2011, 0,38 para el año 2012, 0,10 para el año 2013 a 0,13 para el año 2014, quedando demostrado de esta forma que los índices de rentabilidad están reduciendo de manera continua a causa de las mínimas contingencias que presentan los colaboradores.

Para culminar existe incidencia entre la gestión financiera y el rendimiento económico financiero debido a las falencias mencionados con anterioridad por tanto el resultado se asocia con el estudio realizado por Cochachin (2018), quienes concluyen que existe asociación entre el la gestión financiera y el rendimiento económico financiero en las empresas de transporte.

4. Conclusiones

De acuerdo con cada propósito planteado en el estudio, se concluye:

- Existe incidencia significativa entre la gestión financiera y los resultados económicos financieros visto que la demanda de pasajes se ha reducido Asimismo la organización ha tenido que realizar gastos imprevistos para poder cumplir con los protocolos de bioseguridad por causa de la pandemia.
- La situación de la gestión financiera de la empresa respecto la efectivo y equivalente de efectivo no detallan el importe de los ingresos que obtendrá durante todo el periodo, las cuentas por cobrar no revisan y evalúan los aportes realizados por los transportistas, en el financiamiento, no tiene un control de los préstamos que ha adquirido. En los materiales y suministros, no dispone de un listado de aquellas herramientas y suministros que va a adquirir y no se encuentran en el presupuesto.
- Las deficiencias de la gestión financiera son: Existe un 70.83% de incumplimiento de actividades, en el efectivo y bancos tuvo una pérdida de S/ 1,617.00 por moras de préstamos adquiridos, S/ 54, 870.00 en exceso de gastos por mascarillas y alcohol, falta de pagos de cuotas de los transportistas por S/ 22,490.00.
- Resultados económicos financieros fueron bajos, debido a que la rentabilidad económica obtenida fue por 0.7% y la rentabilidad financiera fue por 0.9% donde queda evidenciado que la organización no ha obtenido ganancias suficientes durante el periodo 2020.

5. Recomendaciones

Conforme a las conclusiones se recomienda:

- Al área contable se le recomienda elaborar un presupuesto anual para cada imprevisto que pueda suceder dentro de la empresa, asimismo, captar más socios para el incremento de ventas y lograr que la empresa supere la situación que viene atravesando.
- Al gerente financiero se recomienda elaborar un presupuesto anual para tener el control de ingresos y gastos en la empresa. Del mismo modo, se recomienda planificar las compras de suministros para el desarrollo de las actividades.
- Al área contable de la empresa Sisa Tours S.A.C. se le recomienda controlar todas las operaciones financieras y pagar a tiempo las deudas pendientes con instituciones financieras, así como elaborar un análisis trimestral de los Estados Financieros para conocer a tiempo los resultados económicos y financieros.
- A la administración de la empresa, elaborar reuniones mensuales a fin de contar con un plan financiero que contribuya con el alcance de ganancias óptimas. Asimismo, se recomienda implementar las políticas de gestión económica y financiera para un manejo eficiente de efectivo en la organización.

Agradecimientos

A DIOS

Por darnos la sabiduría y la fuerza
para culminar esta etapa académica.

A mis papás con cariño y eterna gratitud
por sus esfuerzos, abnegación y fe en Dios,
recodándome que la superación debe ser
con humildad.

A mi compañero de vida, que me
acompañó en cada paso, me dio consejos,
amor, para ir escalando cada grada.

Referencias

- Acosta-Medina, J. K., Plata-Gómez, K. R., Puentes-Garzón, D. E. y Torres-Barreto, M. L. (2019). Influencia de los recursos y capacidades en los resultados financieros y en la competitividad empresarial: Una revisión de la literatura. *Revista de Investigaciones*, 13(1), 125-134.
<https://www.udi.edu.co/revistainvestigaciones/index.php/ID/article/view/204>
- Albuerne, M. y Casas, Y. (2015). La planeación financiera: herramienta de integración para incrementar la rentabilidad en la empresa Havana Club. *Contaduría Universidad De Antioquia*, (66), 131-160. Recuperado de:
<https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/26130>
- Cabrera-Bravo, C. C., Fuentes-Zurita, M. P. y Cerezo-Segovia, G. W. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las ciencias*, 3(4), 220-232.
<http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.4.oct.220-232>
- Clavijo, S. (27 de junio de 2018). Sector transporte: desempeño 2017 y perspectivas 2018. La República. <https://www.larepublica.co/analisis/sergio-clavijo-500041/sector-transporte-desempeno-2017-y-perspectivas-2018-2743055>
- Cochachin, L. F. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de las empresas de transporte interprovincial de pasajeros Huaraz -Lima* [Tesis de posgrado, Universidad Nacional Santiago Antúnez de Moyolo].
<http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2807>
- Córdova, V. L. (2017). *Políticas contables y la gestión financiera en el sector de transporte de carga pesada del Cantón Ambato* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato].
<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/26981>
- Eslava, J. J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. ESIC Editorial

- Haro, A. y Rosario, J. F. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Editorial Universidad de Almería
- Huacchillo, L. A., Ramos, E. V. y Pulache, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- Machado, R. y Toma, H. (2017). Crecimiento económico e infraestructura de transportes y comunicaciones en el Perú. *Economía*, 40(79), págs. 9-46.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6414013>
- Meléndez, A. y Rojas, T. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERVICON S.A.C. Tarapoto, 2017* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39657/Meléndez_RA-Rojas_ET.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nogueira-Rivera, D., Medina-León, A., Hernández-Nariño, A., Comas-Rodríguez, R. y Medina-Nogueira, D. (2017). Análisis económico-financiero: Talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106-115.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010
- Pérez-Carballo, J. F. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial
- Quintanilla, A. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Transporte Rápido Ventanilla Callao S.A. -2019* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Perú].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46022/Quintanilla_SA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramírez, V. P. (2018). Costo de capital y rentabilidad en empresas de transporte terrestre de pasajeros. *QUIPUKAMAYOC*, 26(51), 13-20.

<https://doi.org/10.15381/quipu.v26i51.14865>

Reátegui, L. E. (2017). *Evaluación de la gestión financiera y la incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios y Transporte Villa Bellavista SAC. Tarapoto, año 2016* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23545?locale-attribute=es>

Redacción MundoMarítimo (29 de enero de 2018). Costos logísticos del transporte de carga en Argentina aumentaron un 24% durante 2017. MundoMarítimo.
<https://mundomaritimo.cl/noticias/costos-logisticos-del-transporte-de-carga-en-argentina-aumentaron-un-24-durante-2017>

Rodríguez, P. D. (2016). Gestión Financiera en PyMES. *Revista Publicando*, 3(8), 588-596.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833410>

Zurita, T., Pucutay, J. A., Córdova, I. y León, L. Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *INNOVA Research Journal*, 4(3), 30-41. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

Anexo A

Instrumentos de Recolección de Datos

ENTREVISTA - GESTIÓN FINANCIERO

El presente instrumento tiene como propósito evaluar la gestión financiera en la empresa Transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020.

DATOS

Nombre y apellido:

Cargo:

Variable	Indicadores	Ítems	Responda
Gestión Financiera	Estimación de ingresos	¿Cada cuánto tiempo se elabora un presupuesto en donde se detalle el importe de ingresos que se obtendrá mediante el desarrollo de sus actividades? ¿Por qué?	
	Estimación de gastos	¿Cada cuánto tiempo se planifica y se realiza el presupuesto de los gastos que incurrirá la empresa cada mes? ¿Por qué?	
	Evaluación del reporte bancario	¿Se suele revisar continuamente los saldos disponibles de las transacciones realizadas por medio de las cuentas bancarias? ¿Cada cuánto tiempo? ¿Por qué?	
	Requisitos de las ventas al crédito	¿Los colaboradores revisan y evalúan a los clientes que requieren el servicio al crédito? ¿Cuáles son los procedimientos? ¿Por qué?	
	Estimación de cuentas incobrables	¿Los colaboradores siguen algún proceso para no incrementar las cuentas por cobrar? ¿Por qué? ¿Por qué?	
	Beneficios por pronto pago	¿La empresa brinda beneficios por pronto pago? ¿Por qué?	
	Capacidad crediticia	¿Cómo se analizan y evalúan las fuentes de financiamiento antes de realizar un crédito? ¿Por qué?	
	Préstamos de terceros	¿La empresa utiliza como fuente de financiamiento a instituciones bancarias o utiliza su capital social? ¿Por qué?	
	Estimación y compra	¿Se elabora un listado de los materiales o suministros teniendo en cuenta el presupuesto de la empresa? ¿Por qué?	
	Almacenamiento	¿Se dispone de un área debidamente preparado para la conservación de los recursos de la empresa? ¿Por qué?	
	Distribución	¿Se distribuyen adecuadamente los materiales y suministros a las áreas correspondientes? ¿Por qué?	

LISTA DE COTEJO

El presente instrumento tiene como propósito identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escalas	
				SI	NO
Gestión Financiera	Efectivo y bancos	Estimación de ingresos	¿Se elabora un presupuesto en donde se detalle el importe de ingresos que se obtendrá mediante el desarrollo de sus actividades?		
		Estimación de gastos	¿Se planifican y se realiza el presupuesto de los gastos que incurrirá la empresa cada mes?		
		Evaluación del reporte bancario	¿Se revisa continuamente los saldos disponibles de las transacciones realizadas por medio de las cuentas bancarias?		
	Cuentas por cobrar	Requisitos de las ventas al crédito	¿Se evalúa a los clientes que requieren el servicio al crédito de tal manera que se pueda asegurar que cumpla con las condiciones necesarias?		
		Estimación de cuentas incobrables	¿La empresa evalúa de forma periódica el estado de sus cuentas por cobrar para que pueda reconocer de forma rápida aquellas que no tienen probabilidad de ser canceladas?		
		Beneficios por pronto pago	¿La empresa brinda beneficios por pronto pago?		
	Financiamiento	Capacidad crediticia	¿Se realiza un análisis y evaluación de las fuentes de financiamiento antes de realizar un crédito?		
		Préstamos de terceros	¿La empresa utiliza como fuente de financiamiento a instituciones bancarias o utiliza su capital social ?		
	Materiales y suministros	Estimación y compra	¿Se elabora un listado de los materiales o suministros teniendo en cuenta el presupuesto de la empresa?		
		Almacenamiento	¿Se dispone de un área debidamente preparado para la conservación de los recursos de la empresa?		
		Distribución	¿Se distribuyen adecuadamente los materiales y suministros a las áreas correspondientes?		

GUIA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

El presente instrumento de evaluación tiene como finalidad analizar los índices de los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020, para ello se tendrá en cuenta las siguientes ratios.

Razón	Fórmula	Índice de los resultados económicos-financieros 2019	Índice de los resultados económicos-financieros 2020
Rentabilidad económica	$(\text{Utilidad neta}) / (\text{Total de Activos})$		
Rentabilidad económica	$(\text{Utilidad neta}) / (\text{Patrimonio})$		

Anexo B

Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMAS	OBJETIVOS	Diseño
Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020	General	General	La investigación es de tipo cualitativa y de diseño no experimental
	¿De qué manera la gestión financiera incide en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020?	Determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.	
	Específicos	Específicos	
	¿Cómo es la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020?	Evaluar la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.	
	¿Cuáles son las deficiencias de la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020?	Identificar las deficiencias de la gestión financiera en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020.	
¿Cuáles son los índices de los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020?	Analizar los índices de los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020		

Anexo C

Matriz de operacionalización de variables

Título	Variables	Dimensiones	Ítems/ Sub Indicadores
Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros en la empresa de transportes Sisa Tours S.A.C., Tarapoto 2020	Gestión financiera	Efectivo y bancos	Estimación de ingresos
			Estimación de gastos
			Evaluación del reporte bancario
		Cuentas por cobrar	Requisitos de las ventas al crédito
			Beneficios por pronto pago
			Estimación de cuentas incobrables
		Materiales y suministros	Estimación y compra
			Almacenamiento
			Distribución
		Financiamiento	Capacidad crediticia
			Préstamos de terceros
		Resultados económicos-financieros	Rentabilidad económica
	Rentabilidad financiera		$(\text{Utilidad neta}) / (\text{Patrimonio})$