Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Contables
Escuela Profesional de Contabilidad

El flujo de efectivo en la gestión de empresas que prestan servicios al sector hidrocarburos región Piura

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Para optar el Título Profesional de Contadora Pública

AUTOR

Irene Rosmery DOMINGUEZ ALACOTE

ASESOR

Dra. Elsa Esther CHOY ZEVALLOS

Lima, Perú

2025



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Dominguez, I. (2025). *El flujo de efectivo en la gestión de empresas que prestan servicios al sector hidrocarburos región Piura*. [Trabajo de suficiencia profesional de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Contabilidad]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Irene Rosmery Dominguez Alacote
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74911914
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Elsa Esther Choy Zevallos
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	06025989
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0001-8580-8495
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Jesús Martín Orna Barillas
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	07223810
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Félix Hipólito Pajuelo Chauca
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	08260467
Datos de investigación	
Línea de investigación	D.11.0.26 Finanzas corporativas
Grupo de investigación	Contabilidad y estados financieros - CONTAFIN
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento.

Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Miraflores Latitud: -12.127425 Longitud: -77.023794
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2024
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04 Teoría organizacional http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.06.03 Economía http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS
Universidad del Perú. Decana de América
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE LA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 187-EPCO-FCC-2025

SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL (TSP) PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA

En la ciudad de Lima, local Auditorio (3er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, siendo las 09:00 horas del día veinte de diciembre del año dos mil veinticinco, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Rectoral N° 00744-R-20 de fecha 18 de febrero del 2020 que aprueba la "Directiva general para realizar, presentar y sustentar el trabajo de investigación para la obtención del grado académico de bachiller, la tesis o el **trabajo de suficiencia profesional** para la obtención del título profesional en la UNMSM"; se reunió el Jurado Evaluador designado según Resolución Decanal N° 001976-2025-D-FCC/UNMSM de fecha 22 de diciembre de 2025, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTE	:	Dr. Jesús Martín Orna Barillas
MIEMBRO	:	Mag. Félix Hipólito Pajuelo Chauca
MIEMBRO - ASESORA	:	Dra. Elsa Esther Choy Zevallos

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación del Trabajo de Suficiencia Profesional (TSP) titulado: ***"EL FLUJO DE EFECTIVO EN LA GESTIÓN DE EMPRESAS QUE PRESTAN SERVICIOS AL SECTOR HIDROCARBUROS REGIÓN PIURA"***, presentado por la bachiller Irene Rosmery Dominguez Alacote con código de matrícula N° 18110025, para la obtención del Título Profesional de Contadora Pública.

Habiendo concluido con la sustentación y evaluación sobre las asignaturas terminales o concentradoras (capstone) de la especialidad, el Jurado Evaluador deliberó y emitió la calificación siguiente:

APROBADA

Siendo las 12:00 horas, se dio por concluido el acto académico y, leída la presente Acta, procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador en señal de conformidad.

Dr. Jesús Martín Orna Barillas
Presidente

Mag. Félix Hipólito Pajuelo Chauca
Miembro

Dra. Elsa Esther Choy Zevallos
Miembro - Asesora

Nota. Resolución Decanal N° 001976-2025-D-FCC/UNMSM fue emitida en vía de regularización con fecha 22 de diciembre de 2025.

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE
SAN MARCOS
Universidad del Perú, Decana de América

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo, Dra. Elsa Esther Choy Zevallos en mi condición de asesora acreditada con el Dictamen de la E.P. de Contabilidad N° 000210-2025-EPCO-FCC/UNMSM del Trabajo de Suficiencia Profesional (TSP), cuyo título es *"EL FLUJO DE EFECTIVO EN LA GESTIÓN DE EMPRESAS QUE PRESTAN SERVICIOS AL SECTOR HIDROCARBUROS REGIÓN PIURA"*, presentado por la bachiller Irene Rosmery Dominguez Alacote para optar el Título Profesional de Contadora Pública, CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante la plataforma PIDS, el documento evaluado cuenta con el 18% de similitud, nivel PERMITIDO para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación en el repositorio institucional.**

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional de Contadora Pública.

Lima, 6 de mayo de 2026

Firma de la asesora: _____

Nombres y apellidos de la asesora: Dra. Elsa Esther Choy Zevallos

DNI: 06025989

La vigencia del presente certificado corresponde a un período de noventa (90) días desde la fecha de su emisión; siempre que no haya observaciones en el texto durante el proceso de revisión por el jurado informante o surja alguna contingencia.

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a la memoria de mi padre, Godofredo, mi eterno guerrero, quien, aunque no se encuentra físicamente en este mundo, siempre me acompaña en mis pensamientos y en cada paso que doy. Él soñó con verme alcanzar mi desarrollo profesional, y hoy continúo trabajando para honrar y cumplir ese deseo.

A mi madre, Irene, y a mis hermanos, Richard y Nelson, quienes son mi motivo, mi fuerza y mi inspiración para seguir adelante. Gracias por brindarme su amor y apoyo incondicional en cada etapa de mi vida.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser mi guía constante y fuente de fortaleza en cada etapa de mi vida. Su presencia me ha brindado sabiduría, paciencia y perseverancia para alcanzar mis metas personales y profesionales.

A mi familia, por su amor incondicional, comprensión y apoyo permanente. Gracias por ser mi mayor motivación, por alentarme a seguir adelante y acompañarme con palabras de aliento y confianza en cada momento de mi formación profesional.

A mi asesora, por su valiosa orientación, dedicación y conocimientos compartidos durante el desarrollo de este Trabajo de Suficiencia Profesional. Su guía fue fundamental para culminar con éxito esta etapa académica.

Finalmente, a todas las personas que de alguna manera contribuyeron con su apoyo, tiempo o consejo a la realización de este trabajo, mi más sincero agradecimiento.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN 1
I. INFORMACIÓN DEL LUGAR DONDE SE DESARROLLO LA ACTIVIDAD 2
1.1. Institución donde se desarrolló la actividad 2
1.1.1. Reseña histórica 2
1.1.2. Servicios que brinda 3
1.1.3. Organización y estructura empresarial 5
1.2. Periodo de duración de la actividad 7
1.3. Finalidad y objetivos de la entidad 7
1.4. Razón o denominación social 7
1.5. Dirección postal 8
1.6. Correo electrónico y teléfonos del centro laboral 9
II. DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD 9
2.1. Organización de la actividad 9
2.2. Finalidad y objetivos de la actividad 10
2.3. Problemática 10
2.3.1. Descripción del problema 10
2.3.2. Formulación del problema 11
2.3.3. Antecedentes de la realidad problemática 12
2.3.4. Conocimientos teóricos, normativos y técnicos utilizados en el desempeño profesional para el tratamiento del problema 14
2.4. Metodología y procedimientos 22
2.4.1. Técnicas e instrumentos 22
2.4.2. Procedimientos utilizados en el tratamiento del problema o caso 23
2.5. Resultados de la actividad 25
2.5.1. Detalles de la aplicación de las técnicas, instrumentos y procedimientos 25
2.5.2. Análisis de las alternativas de solución 30
2.5.3. Discusión de las alternativas de solución 32
2.5.4. Alcance y limitaciones de la alternativa elegida 33
III. CONCLUSIONES 35
IV. RECOMENDACIONES 36
REFERENCIAS 37
ANEXOS Y/O ILUSTRACIONES 40

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Identificación de las actividades de operación..... 16

Tabla 2. Identificación de las actividades de inversión. 17

Tabla 3. Identificación de las actividades de financiación..... 17

Tabla 4. Algunos comprobantes de ingresos del año 2024..... 26

Tabla 5. Algunos comprobantes de egresos del año 2024 26

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama estructural de GWDC Perú S.A.C. 6

Figura 2. Localización geográfica del GWDC Perú 8

Figura 3. Localización geográfica de la sede operativa de GWDC Perú 8

Tabla 2. Identificación de las actividades de inversión. 17

Tabla 3. Identificación de las actividades de financiación 17

Tabla 4. Algunos comprobantes de ingresos del año 2024 26

Tabla 5. Algunos comprobantes de egresos del año 2024 26

Figura 4. Cálculo de las variaciones del estado de situación financiera 28

Figura 5. Proyección del Estado de Flujo de Efectivo 29

RESUMEN

El presente Trabajo de Suficiencia Profesional tuvo como objetivo de estudio establecer cómo la ejecución adecuada del flujo de efectivo influyó en la gestión eficiente de las empresas que prestaron servicios en el sector hidrocarburos en la región Piura. La metodología empleada fue de tipo descriptivo, utilizando diversas técnicas e instrumentos de recolección de información, además de un análisis documental riguroso. Se aplicaron los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N.° 7 (NIC 7) para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo. Asimismo, se propuso la implementación del Estado de Flujo de Efectivo, la elaboración de un presupuesto proyectado del flujo de efectivo para un periodo determinado y el uso del sistema ERP SAP Business One para automatizar los reportes financieros

En conclusión, se determinó que la correcta gestión del flujo de efectivo tuvo un impacto directo y positivo en la eficiencia administrativa y financiera de las empresas del sector hidrocarburos en la región Piura. Además, la implementación de sistemas contables automatizados facilitó el registro, procesamiento y análisis de la información financiera, contribuyendo significativamente a la mejora de la gestión empresarial.

Palabras clave: Flujo de efectivo, gestión financiera, Estado de flujo de efectivo, liquidez, toma de decisiones, solvencia, efectivo, equivalente de efectivo.

ABSTRACT

This Professional Proficiency Work aimed to establish how the proper execution of cash flow influenced the efficient management of companies that provided services in the hydrocarbons sector in the Piura region. The methodology used was descriptive, employing various data collection techniques and instruments, as well as a rigorous documentary analysis. The guidelines of the International Accounting Standard No. 7 (IAS 7) were applied for the preparation of the Statement of Cash Flows. Likewise, the proposal included the implementation of the Cash Flow Statement, the preparation of a projected cash flow budget for a specific period, and the use of the ERP system SAP Business One to automate financial reporting.

In conclusion, it was determined that the proper management of cash flow had a direct and positive impact on the administrative and financial efficiency of companies in the hydrocarbons sector in the Piura region. Furthermore, the implementation of automated accounting systems facilitated the recording, processing, and analysis of financial information, contributing significantly to the improvement of business management and more accurate financial decision-making.

Keys words: Cash flow, financial management, statement of cash flows, liquidity, decision-making, solvency, cash, cash equivalents

INTRODUCCIÓN

En el entorno actual, caracterizado por una creciente competitividad y constantes desafíos financieros, la adecuada gestión del efectivo se ha convertido en un pilar fundamental para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de las organizaciones. Las empresas que brindan servicios en el sector hidrocarburos, como GWDC Perú S.A.C., enfrentan un contexto especialmente complejo, donde la planificación y el control de recursos financieros resultan esenciales para cumplir sus obligaciones contractuales, optimizar sus operaciones y mantener su posición en el mercado.

El presente Trabajo de Suficiencia Profesional (TSP) se desarrolla en el marco de las actividades realizadas en el área contable de la empresa, dedicada a brindar servicios integrales de perforación y operación petrolera. El estudio tiene como finalidad analizar la gestión del flujo de efectivo de la organización de sus recursos financieros, mediante la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo y la utilización se sistemas automatizados.

Asimismo, el trabajo aborda los aspectos teóricos, normativos y técnicos vinculados a la gestión financiera y a la aplicación del flujo de efectivo, sustentando su relevancia para la toma de decisiones gerenciales. Se incluye un diagnóstico de la situación actual, el diseño de una propuesta de mejora basada en la NIC 7 y el análisis de los resultados obtenidos tras su aplicación.

En conclusión, este estudio busca demostrar que la implementación del Estado de Flujo de Efectivo no solo optimiza la administración del efectivo en GWDC PERÚ S.A.C., sino que también fortalece su capacidad de planificación financiera, mejora su eficiencia operativa y contribuye al cumplimiento de los estándares internacionales de información financiera.

I. INFORMACIÓN DEL LUGAR DONDE SE DESARROLLO LA ACTIVIDAD

1.1.Institución donde se desarrolló la actividad

1. Reseña histórica

GWDC PERÚ S.A.C. es una empresa dedicada a brindar servicios integrales en perforación y operación petrolera. Inició sus operaciones el 4 de febrero del año 2000, bajo la razón social CPTS Drilling Fluids Limited S.A.C, como sucursal de la empresa matriz Great Wall Drilling Company (GWDC), una compañía internacional con sede en la República Popular China. GWDC es una filial de China National Petroleum Corporation (CNPC) y ha consolidado su posición como líder en la industria global de servicios petroleros.

En sus inicios en el Perú, los socios fundadores fueron Zhichun Bazalar Castro y Liu Dejun, quienes contribuyeron en el establecimiento de las operaciones y representación local.La empresa ha experimentado importantes cambios estructurales a lo largo del tiempo. En el año 2007, a Junta General de Accionistas decidió remover del cargo de director a Zhichun Bazalar Castro, siendo reemplazado por Mingsheng Qu. Posteriormente, en 2008, se revocó del cargo de gerente general a Liu Dejun, y se designó como nuevo gerente general a Mingsheng Qu, quien asumió todas las funciones establecidas en el estatuto social de la empresa. En 2019, se produjo la remoción de Mingsheng Qu y fue nombrado gerente general Fu Chongping; además, ese mismo año se designó a Wang Xiangsen como Gerente Administrativo. En 2021, Fu Chongping fue reemplazado por Sui Hongwei como nuevo gerente general, marcando una nueva etapa en la administración operativa de la compañía en el país.

Un año después, en 2022, la empresa modificó su razón social a GWDC PERÚ S.A.C. Se nombró a Wang Xiangsen como presidente del directorio, mientras que Sui Hongwei y Zhang Xiang asumieron como directores. Asimismo, el 19 de julio de ese mismo año, fue designado como apoderado de la sociedad el señor Li Qi, ampliando la capacidad de representación de la empresa en el país.

Actualmente, GWDC PERÚ S.A.C. continúa sus actividades de operación bajo una estrategia de crecimiento sostenido, orientada a ser la principal empresa de servicios petroleros de alta calidad en el mercado peruano y sudamericano, manteniendo siempre la eficiencia y participación en la investigación y el desarrollo y las fabricaciones de perforaciones de alta gama.

2. Servicios que brinda

GWDC PERÚ S.A.C. es una empresa especializada en la prestación de servicios integrales de apoyo a la industria de hidrocarburos, con una marcada experiencia en las operaciones de perforación y desarrollo de pozos petroleros y gasíferos. Su enfoque técnico y operativo está orientado a atender a las grandes empresas concesionarias que operan los lotes adjudicados por el Estado peruano en la región de Talara, Piura, una de las zonas con mayor actividad petrolera en el país.

Entre sus principales servicios se encuentran los siguientes:

- Servicio de Perforación Direccional

Brinda soluciones de perforación direccional para optimizar el alcance de los pozos, acceder a reservorios complejos y maximizar la recuperación de

hidrocarburos. Este servicio incluye planificación, diseño y ejecución con herramientas de medición y control de trayectoria en tiempo real (MWD/LWD).

- Servicio de Ingeniería de Fluidos de Perforación

Diseño, suministro y monitoreo de fluidos de perforación adecuados para distintos tipos de formaciones geológicas. Se asegura el control de presión, estabilidad del pozo, y minimización del impacto ambiental.

- Servicio de Cementación

Proporciona servicios de cementación primaria y secundaria para garantizar la integridad estructural del pozo, el aislamiento zonal y la prevención de migración de fluidos entre capas productoras.

- Servicio de Fracturamiento

Ejecuta fracturamiento hidráulico controlado para aumentar la productividad de pozos en formaciones de baja permeabilidad. Utiliza equipos especializados para la inyección de fluidos y aditivos químicos a alta presión.

- Servicio de Control de Sólidos

Implementa tecnologías de separación de sólidos durante la perforación para mantener la calidad del fluido, proteger los equipos y reducir costos operativos, utilizando desarenadores, deslimadores, zarandas vibratorias, entre otros.

- Servicio de Cromatografía de Gases

Ofrece análisis cromatográficos en tiempo real para identificar la composición de gases durante la perforación, facilitando decisiones rápidas y seguras en campo.

- Alquiler de Brocas de Perforación

Proporciona una variedad de brocas de perforación (PDC, tricónicas, híbridas) para distintos tipos de formaciones, adaptadas a las especificaciones técnicas del pozo.

- Venta de Materiales Químicos

Suministra productos químicos especializados para operaciones de perforación, completación y fracturamiento, garantizando la compatibilidad con los sistemas de fluidos y el cumplimiento normativo.

3. Organización y estructura empresarial

La estructura organizacional de GWDC Perú se basa en una jerarquía funcional que permite una gestión eficiente de sus operaciones. En la cúspide se encuentra el Directorio, responsable de las decisiones estratégicas de la empresa. Bajo su dirección, la Gerencia lidera y coordina los distintos departamentos operativos y administrativos.

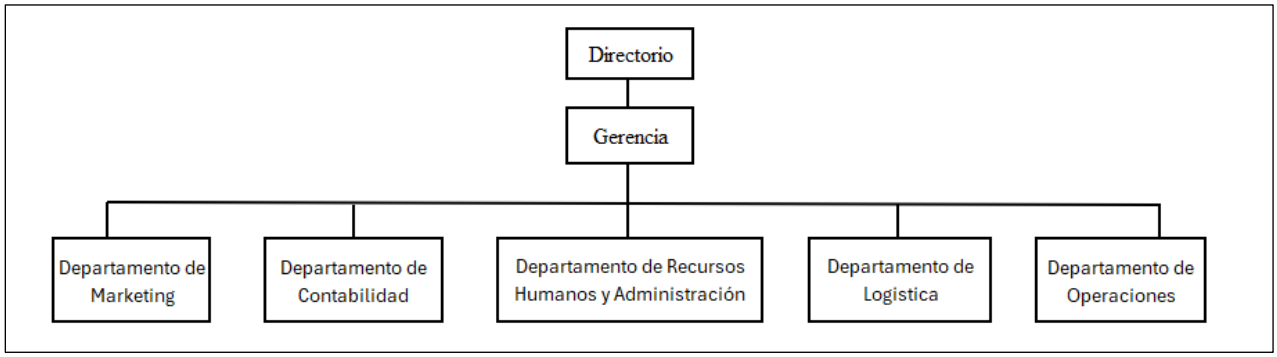
La organización cuenta con cinco departamentos clave:

- Departamento de Marketing: Encargado de la promoción de servicios y el posicionamiento de la empresa en el mercado.
- Departamento de Contabilidad: Responsable del control financiero, registros contables y cumplimiento tributario.
- Departamento de Recursos Humanos y Administración: Gestiona el capital humano, así como los procesos administrativos internos.
- Departamento de Logística: Coordina el abastecimiento, transporte y distribución de materiales e insumos.
- Departamento de Operaciones: Supervisa la ejecución de los servicios técnicos en campo, asegurando calidad y eficiencia.

Esta estructura permite una adecuada distribución de funciones, promoviendo la eficiencia operativa y el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Figura 1.

Organigrama estructural de GWDC Perú S.A.C.



1.2.Periodo de duración de la actividad

El periodo de trabajo en GWDC PERÚ S.A.C. comenzó en octubre de 2024 y se mantiene vigente, cumpliendo actualmente un año de labores como asistente contable.

1.3.Finalidad y objetivos de la entidad

La empresa GWDC Perú tiene como finalidad principal la prestación de servicios especializados en el ámbito de la industria petrolera, con un enfoque en Fluidos de Perforación, Control de Sólidos, Brocas de Perforación, entre otros servicios técnicos relacionados. Su propósito es garantizar altos estándares de calidad en cada uno de sus procesos, materiales y equipos, asegurando así la satisfacción de sus clientes tanto a nivel nacional como internacional

El objetivo de la Compañía es consolidarse como una empresa líder en la prestación de servicios petroleros, destacándose por su excelencia operativa y su compromiso con la innovación tecnológica. A través del desarrollo y aplicación de soluciones técnicas avanzadas, la compañía busca contribuir significativamente al progreso de la industria energética, posicionándose como un referente en eficiencia, seguridad y sostenibilidad dentro del mercado global.

1.4.Razón o denominación social

Razón social: GWDC PERU S.A.C.

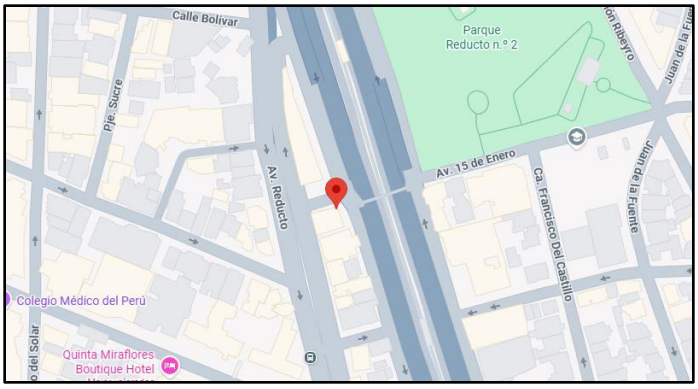
RUC 20463722472

1.5.Dirección postal

El domicilio legal de GWDC PERÚ S.A.C. está ubicado en Av. Paseo de la Republica Nro. 6010 Int. 501 Urb. San Antonio, Miraflores.

Figura 2.

Localización geográfica del GWDC Perú.

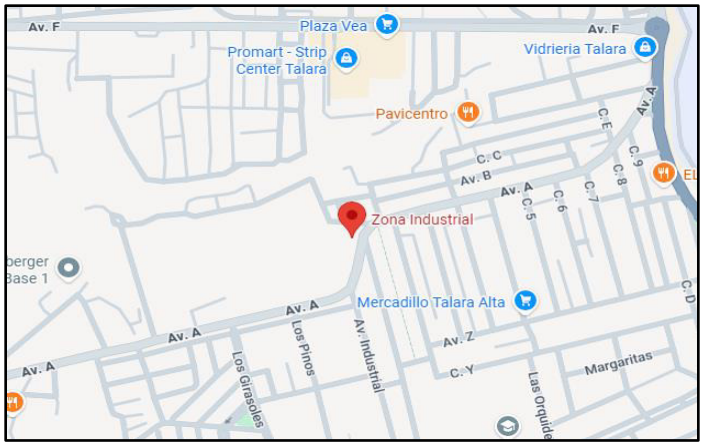


Nota. Obtenido de Google Maps.

La sede del área operativa se encuentra ubicada en Av, A S/N Zona Industrial Tal. Mz. H Lote 1 y 2 A.H. José Carlos Mariátegui II Etapa, Pariñas – Talara – Piura.

Figura 3.

Localización geográfica de la sede operativa de GWDC Perú.



Nota. Obtenido de Google Maps.

1.6.Correo electrónico y teléfonos del centro laboral

El correo electrónico perteneciente al área de Contabilidad es:

- huangtao@gwdc.com.pe
- jonathanventocilla@gwdc.com.pe

Teléfonos: 997235938 - 949294101

II. DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD

2.1.Organización de la actividad

Como parte del área Contable, con el cargo de Asistente Contable, se desarrolla un rol activo en la recolección, análisis e interpretación de la información financiera y operativa de la empresa. A continuación, se describen las funciones:

- Se registra todas las operaciones diarias (ingresos, egresos, pagos a proveedores, cobros a clientes) en el ERP contable Sap Business One. Esta actividad permite generar información confiable, actualizada y verificada mensualmente para una correcta elaboración de los Estados Financieros.
- Control de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, se realiza el seguimiento de facturas emitidas a los clientes y se monitorea constantemente los plazos de cobro. Por otro lado, se verifica y se proyecta el flujo de efectivo constantemente para cumplir con las obligaciones pendientes con los proveedores.
- Conciliaciones bancarias de las cuentas de dólares y soles, esto nos permite verificar los movimientos registrados en los libros contables coincidan con los saldos bancarios. Esto nos permite tener un control del flujo de caja y poder detectar errores involuntarios y transacciones no autorizadas.

- Brindar soporte al contador general, organizando y clasificando la información detallada de los movimientos de caja.
- Verificar si los comprobantes de pago están debidamente justificados y registrados, especialmente los gastos vinculados en el área operativo que generan gran impacto en la gestión de liquidez.

2.2.Finalidad y objetivos de la actividad

Finalidad de la actividad

La finalidad principal de la labor que se realiza en el contexto de este TSP es contribuir al fortalecimiento de la gestión financiera de empresas que prestan servicios al sector hidrocarburos en la región Piura, a través del análisis, control y seguimiento del flujo de efectivo, como herramienta fundamental para la toma de decisiones económicas y operativas.

Objetivo de la actividad

El objetivo de este estudio es establecer cómo la ejecución adecuada del flujo de efectivo permite una gestión eficiente, mediante el desarrollo de las transacciones contables, anticipando riesgo de liquidez y planificación financiera en las empresas que prestan servicios al sector hidrocarburos en la región de Piura.

2.3.Problemática

2.3.1. Descripción del problema

En la región Piura, diversas empresas brindan servicios especializados para la extracción de hidrocarburos, tales como mantenimiento de maquinaria, perforación,

transporte, logística, entre otros. La empresa opera en un entorno altamente competitivo, con exigencias técnicas, contractuales y financieras estrictas por parte de las grandes operadoras del sector.

Una de las principales dificultades que enfrentan la empresa es ejecutar de forma eficiente el flujo de efectivo, lo que compromete su capacidad para mantener una liquidez adecuada y responder oportunamente a sus obligaciones financieras. Esta situación puede generar retrasos en pagos a proveedores, dificultades para cubrir planillas e incumplimientos contractuales.

Este problema impacta directamente en la toma de decisiones empresariales, ya que, sin información clara y actualizada sobre la disponibilidad de efectivo, la gerencia no puede definir estrategias de inversión, financiamiento ni operativas con fundamento.

En este contexto, es fundamental analizar cómo se está gestionando el flujo de efectivo en estas empresas, qué herramientas contables se utilizan, y qué mejoras se pueden implementar para fortalecer su posición financiera y garantizar su sostenibilidad en el mercado.

2.3.2. Formulación del problema

¿De qué manera la ejecución adecuada del flujo de efectivo influye en la gestión de las empresas que prestan servicios en el sector hidrocarburos en la región Piura?

2.3.3. Antecedentes de la realidad problemática

A fin de contextualizar la problemática planteada para el TSP, se llevó a cabo una revisión de diversas fuentes bibliográficas con el propósito de obtener un enfoque más amplio y fundamentado sobre el tema en cuestión. A continuación, se detallan algunos antecedentes representativos que guardan relación directa con la temática abordada en el presente trabajo.

Figueroa (2024) en su trabajo de suficiencia profesional "Flujo de caja para la toma de decisiones financieras en una empresa de hidrocarburos", tuvo como objetivo generar información precisa sobre el flujo de caja para facilitar la elaboración de reportes financieros confiables, contribuyendo así a una toma de decisiones más eficiente por parte de la Gerencia en relación con el financiamiento y la inversión. El estudio resaltó la importancia de contar con datos financieros oportunos para gestionar adecuadamente el ciclo de caja, prevenir alteraciones en la liquidez y administrar eficientemente los recursos monetarios de la empresa.

La metodología empleada se basó en la recolección de datos internos y el análisis documentario. Como resultado, se concluyó que la correcta elaboración del flujo de caja depende en gran medida de las características del giro del negocio, particularmente en relación con los calendarios de pago e ingreso. Asimismo, se determinó que la precisión del flujo de caja proyectado está directamente relacionada con la calidad de la información provista por las distintas áreas de la empresa, siendo esencial la coincidencia entre las fechas y montos de ingresos y egresos.

Jacobo y Mascety (2022) en su tesis "Estado de flujo de efectivo y su influencia en la liquidez de las empresas de transporte del Parque Industrial Río Seco - Arequipa,

2021". El estudio tuvo como objetivo principal identificar cómo las actividades operativas, de inversión y financiamiento reflejadas en el EFE inciden en la capacidad de las empresas para mantener su liquidez.

La investigación utilizó un enfoque cuantitativo, caracterizado por ser secuencial y objetivo, lo que permitió establecer relaciones claras entre las variables. Se concluyó que el EFE influye significativamente en la liquidez empresarial, siendo la actividad operativa la que genera el mayor impacto, ya que representa el 64% de las obligaciones financieras más relevantes de las empresas analizadas. Sin embargo, se evidenció un bajo nivel de cumplimiento de la normativa contable, ya que solo el 27% de las empresas elabora todos los estados financieros exigidos por la NIC 1, y el 55% lo hace de forma anual.

El estudio destaca la utilidad del EFE como herramienta clave para identificar el origen y uso del efectivo, facilitando el análisis financiero y la toma de decisiones estratégicas.

Cotaquispe, Jesus y Soplopuco (2019) realizaron una tesis titulada "Implementación del Estado de Flujos de Efectivo y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Floterdy S.A.C. del 2018". El estudio tuvo como objetivo determinar cómo la implementación del EFE impacta en la toma de decisiones financieras de la organización. Para ello, se empleó una metodología de tipo descriptivo, con un diseño no experimental y transversal. Los resultados evidenciaron que la implementación del EFE tuvo una incidencia favorable en la gestión financiera de la empresa. Se destacó que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas constituyen un indicador clave para evaluar la capacidad de la empresa para

generar liquidez suficiente que le permita cumplir con obligaciones como el pago de préstamos, dividendos, mantenimiento operativo e inversiones, sin recurrir a financiamiento externo. Asimismo, se concluyó que la información detallada sobre los componentes específicos de los flujos de efectivo operativos es especialmente útil para pronosticar futuros flujos y fortalecer la planificación financiera.

2.3.4. Conocimientos teóricos, normativos y técnicos utilizados en el desempeño profesional para el tratamiento del problema

Estado de Flujo de Efectivo

La Norma Internacional de Contabilidad N° 7 (NIC 7), sostiene que el estado de flujos de efectivo proporciona información relevante sobre las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de una entidad, clasificando los movimientos de efectivo en función de su origen y destino. Esta clasificación facilita la evaluación de la capacidad de la empresa para generar efectivo, así como su solvencia y flexibilidad financiera.

Según, Thuri (2021) explican que el flujo de efectivo es más que un simple indicador del estado financiero de una empresa; constituye un elemento esencial para mantener las operaciones diarias, como el pago de planilla, la compra de inventario y la gestión de deudas. En otras palabras, el flujo de efectivo nos muestra la liquidez real que sostiene las actividades fundamentales de la empresa.

Asimismo, Hirano (2023) señala que una gestión efectiva del flujo de efectivo es la piedra angular de la sostenibilidad de un negocio. Una gestión inadecuada puede conducir a la insolvencia, incluso en empresas rentables, mientras que una gestión

adecuada garantiza operaciones fluidas, decisiones financieras informadas y protección frente a desafíos económicos imprevistos.

Por lo tanto, comprender y analizar el Estado de Flujos de Efectivo es vital para la interpretación de la información financiera. Este análisis permite identificar las fuentes y usos de efectivo, evaluar la eficiencia operativa y comprender la estructura financiera de la empresa. A continuación, se describen algunos conceptos más relevantes que facilitan su interpretación:

- Efectivo

El efectivo es uno de los activos más relevantes de una empresa porque representa los recursos líquidos disponibles para atender obligaciones inmediatas. Contar con efectivo suficiente es clave para la solvencia y estabilidad de la empresa. Por ello, la gestión del efectivo implica planificar entradas y salidas, prever necesidades futuras y tomar decisiones estratégicas para sostener un equilibrio entre liquidez y rentabilidad.

- Equivalentes de efectivo

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo que son altamente líquidas que pueden convertirse fácilmente en efectivo por montos conocidos y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Entre los ejemplos comunes se incluyen certificados de depósito a corto plazo o inversiones temporales con vencimiento inferior a tres meses. Estos activos permiten a la empresa mantener flexibilidad financiera sin comprometer la seguridad de sus recursos.

- Flujos de efectivo

Los flujos de efectivo representan los ingresos y egresos de efectivo o equivalentes de efectivo, las cuales son generadas por las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa. Su análisis proporciona información clave sobre la capacidad de la organización para sostener operaciones, invertir en nuevos proyectos y cumplir con sus obligaciones financieras.

Clasificación de los flujos de efectivo

La NIC 7 (2020) establece tres tipos principales de flujos de efectivo:

- **Actividades de operación:**

Son aquellas que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser clasificadas como de inversión o financiamiento. Incluyen cobros a clientes, pagos a proveedores, sueldos y gastos operativos. Este flujo es un indicador clave de la salud financiera de la empresa a corto plazo.

Tabla 1.

Identificación de las Actividades de Operación.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ingresos	$1.500
(-) Egresos	-$900
Total Actividades de Operación	$600

Nota. La tabla muestra como la operación está generando un saldo positivo de efectivo.

- **Actividades de inversión**:

Incluyen la adquisición y disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo. Permiten evaluar la medida en que la empresa ha invertido recursos para generar ingresos futuros (NIC 7, 2020).

Tabla 2.

Identificación de las Actividades de Inversión.

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Venta de maquinaria	$2.000
(-) Construcción de E/S	-$3.000
Total Actividades de Inversión	-$1.000

Nota. La tabla nos muestra cuales son las actividades de inversión.

- **Actividades de financiamiento**:

Comprenden los flujos relacionados con préstamos, emisión o recompra de acciones y pago de dividendos. Reflejan cómo la empresa financia su estructura de capital (NIC 7, 2020).

Tabla 3.

Identificación de las Actividades de Financiación.

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Préstamo bancario	$5.000
(-) Amortización	-$500
(-) Intereses	-$150
(-) Dividendos	-$300
Total Actividades de Inversión	$4.050

Nota. La tabla nos muestra la entrada del préstamo, la amortización y los intereses generados en ese período.

De acuerdo con la NIC 7, existen dos métodos principales para presentar el flujo de efectivo por actividades de operación:

Método Directo: Muestra los cobros y pagos reales de efectivo.

Método Indirecto: Parte del resultado neto y ajusta por partidas no monetarias y variaciones en el capital de trabajo.

Gestión Financiera

La gestión financiera tiene un rol importante en las organizaciones, ya que permite una asignación eficiente de los recursos financieros para garantizar la sostenibilidad, la rentabilidad y el crecimiento empresarial en el corto, mediano y largo plazo. Según Permata (2023), una gestión financiera corporativa eficaz debe integrar diversos elementos estratégicos como la planificación, el manejo del capital, la gestión de riesgos y una sólida gobernanza financiera.

En palabras del autor,

"Una gestión financiera corporativa eficaz implica planificación estratégica, decisiones sobre la estructura de capital, gestión eficaz de riesgos e informes transparentes, con una gobernanza corporativa sólida que garantice practicas éticas" (Permata, 2023, p.45).

La gestión financiera también se encarga de analizar y tomar decisiones fundamentales en el entorno de la empresa, especialmente aquellas relacionadas con la obtención, uso y control de los recursos financieros. En este sentido, su correcta

aplicación contribuye a mantener la liquidez, optimizar el capital de trabajo y asegurar el equilibrio entre rentabilidad y riesgo.

Por su parte, Zumba, Jácome y Bermúdez (2023) sostiene que la gestión financiera es el manejo efectivo de los recursos económicos en todas las áreas de la empresa, con el fin de tomar decisiones adecuadas y responsables que permitan alcanzar los objetivos institucionales. Según los autores, la gestión financiera integra varios aspectos relevantes, entre ellos:

- **Análisis financiero:** recopilación e interpretación de información económica que permita conocer la situación financiera real de la empresa y sustentar la toma de decisiones.
- **Evaluación de inversiones:** análisis de la viabilidad económica y financiera de los proyectos empresariales para determinar su rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo.
- **Identificación de necesidades financieras:** reconocimiento y cuantificación de los recursos que la empresa requiere para operar y crecer.
- **Obtención de financiamiento:** búsqueda de fuentes de recursos en condiciones favorables, considerando costos, plazos, implicaciones fiscales y estructura de capital.
- **Utilización eficiente de los recursos financieros:** empleo óptimo de los fondos disponibles, incluidos los excedentes de efectivo, para lograr una estructura financiera equilibrada y niveles adecuados de eficiencia y rentabilidad.

En síntesis, la gestión financiera no solo busca la rentabilidad, sino también la estabilidad y sostenibilidad de la empresa, contribuyendo a una administración responsable y transparente que ayude al crecimiento económico.

Planificación Financiera

La planificación financiera es mucho más que simples números: es la brújula que guía a una empresa hacia sus objetivos económicos. Permite organizar, controlar y proyectar los recursos financieros, asegurando que cada decisión esté alineada con la visión y las metas de la organización. Como señala Rodríguez (2022), planificar adecuadamente los ingresos, gastos y flujos de efectivo facilita crear presupuestos realistas y sostenibles, optimizar la estructura de capital y reducir riesgos, fortaleciendo la posición de la empresa en un mercado cada vez más competitivo.

No se trata solo de asignar recursos de manera eficiente. Según Valle (2020), la planificación financiera es un proceso estratégico que ayuda a definir objetivos claros, evaluar el desempeño y tomar decisiones informadas. Cuando se hace correctamente, no solo impulsa el crecimiento económico, sino que también aporta estabilidad organizacional y valor compartido, permitiendo que la empresa se adapte a cambios, enfrente desafíos y mantenga su sostenibilidad a largo plazo.

En pocas palabras, la planificación financiera es una herramienta poderosa: ayuda a anticiparse a los problemas, aprovechar oportunidades y asegurar que cada recurso cumpla su propósito, convirtiéndose en un pilar clave para la salud y el crecimiento de cualquier organización.

Toma de Decisiones

La toma de decisiones constituye un proceso fundamental dentro de toda organización, ya que implica seleccionar la alternativa más adecuada entre diversas opciones. Con el objetivo de alcanzar metas estratégicas o resolver problemas operativos. Según Macías y Delgado (2023), la toma de decisiones desempeña un papel clave en la función del control, al influir en los resultados finales de los procesos productivos y permitir una retroalimentación eficiente de los mismos.

En el ámbito empresarial, la calidad de las decisiones influye directamente en la eficiencia de los procesos, la rentabilidad y la sostenibilidad de las operaciones. De acuerdo con Zapata (2022), las organizaciones actuales deben adoptar modelos de decisiones ágiles y adaptativos, considerando tanto la información disponible como las condiciones cambiantes del entorno, con el fin de mantener competitividad y eficacia en sus operaciones.

Tipos de Decisiones

Las decisiones organizacionales pueden clasificarse en diferentes tipos, según su alcance y nivel de impacto:

- **Decisiones estratégicas:** Son de carácter general y definen la dirección a largo plazo de la organización, incluyendo objetivos, políticas y planes de acción globales.
- **Decisiones operativas:** Son las decisiones cotidianas que afectan directamente los procesos y actividades diarias de la organización, garantizando la ejecución eficiente de tareas y procedimientos.

- **Decisiones tácticas:** Se centran en la implementación de estrategias, afectando áreas específicas y midiendo resultados a mediano plazo.

2.4.Metodología y procedimientos

2.4.1. Técnicas e instrumentos

Para el desarrollo del presente Trabajo de Suficiencia Profesional, se trabajó en el tipo descriptivo empleando diversas técnicas e instrumentos de recolección de información, con el propósito de obtener datos válidos, confiables y pertinentes que permitan el análisis documental riguroso.

El estudio se basó principalmente en la revisión y evaluación de documentos e informes financieros proporcionados por el área de Contabilidad. Esta técnica permitió examinar de manera detallada los registros contables, estados financieros y demás documentos que reflejan el movimiento de ingresos y egresos de la organización, permitiendo comprender su situación económica y financiera.

Adicionalmente, se empleó la observación directa, con el fin de analizar los procesos operativos de la empresa relacionado con la gestión y distribución del efectivo, y evaluar cómo estos influyen en la toma de decisiones financieras.

Por último, se utilizó la información obtenida de diversas fuentes académicas, científicas y normativas actualizadas, para la elaboración de los antecedentes teóricos y del marco conceptual, los cuales sirvieron de sustento metodológico y teórico para el desarrollo del presente Trabajo de Suficiencia Profesional.

2.4.2. Procedimientos utilizados en el tratamiento del problema o caso

El tratamiento del problema se desarrolló a través de un conjunto de procedimientos sistemáticos y ordenados.

a. Identificación del problema

En la revisión de la situación financiera de la empresa, mediante los registros contables, reportes de ingresos y egresos, estados financieros y proyecciones de flujo de caja. Se observo un desequilibrio en la liquidez que afecta el cumplimiento oportuno de las obligaciones con proveedores y con el personal de la empresa. Esta situación limita la capacidad de tomar decisiones financieras de manera efectiva y oportuna.

Asimismo, se realizaron observaciones y consultas al personal de tesorería y administrativo, con el fin de conocer los procesos actuales de gestión del efectivo y detectar los puntos críticos que afectan la eficiencia del flujo de caja.

b. Análisis del marco normativo

En el análisis normativo aplicable a la gestión financiera de la empresa, considerando tanto las normas contables vigente. Entre las normas destacan la NIC 7 “Estado de flujos de efectivo”, la cual establece lineamientos para la elaboración y presentación del flujo de efectivo, permitiendo reflejar adecuadamente las entradas y salidas de efectivo. Esta normativa facilita la evaluación de la capacidad de la empresa para generar liquidez, cumplir obligaciones y planificar necesidades de financiamiento.

Asimismo, se consideraron las disposiciones del Plan Contable General Empresarial (PCGE), las cuales influyen en la gestión del efectivo y en la presentación razonable de los estados financieros.

c. Construcción de la alternativa de solución

Según la información recopilada y el diagnóstico realizado, se propone como alternativa de solución la incorporación del Estado de Flujo de Efectivo dentro del sistema de gestión financiera de la empresa, en cumplimiento con la Norma Internacional de Contabilidad N° 7 (NIC 7).

Esta herramienta permitirá identificar, clasificar y analizar los movimientos de efectivo provenientes de las actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Contribuyendo a una visión integral de la situación de liquidez.

De manera complementaria, se plantea el diseño e implementación de un presupuesto de flujo de caja proyectado, que sirva como instrumento de planificación y control para anticipar déficits o excedentes de efectivo. Esto facilitará la toma de decisiones oportunas respecto a la obtención de financiamiento, la inversión temporal de excedentes y la programación de pagos.

Finalmente, se recomienda la capacitación del personal del área de tesorería en el uso de herramientas de análisis financiero y en la interpretación del flujo de efectivo, con el fin de mejorar la eficiencia en la administración de recursos y fortalecer la gestión financiera de la empresa.

d. Aplicación de la propuesta o tratamiento identificado

Para la aplicación de la propuesta de incorporar el Estado de Flujo de Efectivo dentro de los informes financieros de la empresa, se procedió a diseñar un esquema

metodológico basado en la NIC 7, la cual establece los lineamientos para la presentación de los flujos de efectivos según las actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Como parte de la aplicación práctica, se sugiere la implementación de esta clasificación contable dentro del sistema ERP SAP Business One, aprovechando sus funcionalidades para el registro, análisis y generación automatizada de reportes financieros. La configuración del ERP debe contemplar la clasificación de las operaciones según los criterios de la NIC 7, de manera que las transacciones queden identificadas automáticamente como pertenecientes a actividades operativas, de inversión o de financiamiento.

Esta integración permitirá obtener reportes de flujo de efectivo precisos, actualizados y en tiempo real, reduciendo errores manuales y mejorando la trazabilidad de las operaciones financieras. Asimismo, contribuirá al fortalecimiento de la gestión de tesorería, al brindar información confiable para la toma de decisiones estratégicas relacionadas con la liquidez, el financiamiento y la inversión.

2.5.Resultados de la actividad

2.5.1. Detalles de la aplicación de las técnicas, instrumentos y procedimientos

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, se aplicaron diversas técnicas e instrumentos contables que permitieron obtener información precisa sobre las entradas y salidas de efectivo durante el periodo analizado.

Estado de Flujo de Efectivo

En primer lugar, se debe establecer un periodo de estimación, con el objetivo de realizar un análisis detallado de los movimientos financieros de la entidad. Este lapso permitió observar con claridad el comportamiento del efectivo y sus equivalentes, facilitando la identificación de las principales fuentes y usos de dinero.

En segundo lugar, se analizaron los libros contables, comprobantes de ingreso y egreso, y estados financieros para asegurar la integridad, consistencia y veracidad de la información registrada.

Tabla 4.

Algunos comprobantes de ingresos del año 2024.

Cliente	Factura	Total	Vencimiento
UNNA ENERGIA S.A.C.	F002-0000858	$64,315.22	31/12/2024
SAPET DEVELOPMENT PERÚ	F002-0000859	$20,456.29	31/10/2024
OLYMPIC PERÚ	F002-0000860	$24,137.51	03/11/2024
OIG PERÚ S.A.C	F002-0000861	$2,650.02	25/10/2024
PETROTAL PERÚ S.R.L.	F002-0000862	$850,000.00	21/12/2024
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	F002-0000863	$59,000.00	21/11/2024

Nota. Esta tabla muestra las facturas de ventas en dólares del año 2024.

Tabla 5.

Algunos comprobantes de egresos del año 2024.

Proveedor	Factura	Total	Vencimiento
BHDC DE PERÚ S.A.C.	E001-1474	$66,981.57	15/09/2024

LEMA Y ABOGADOS S.A.C.	E001-8744	$920.40	07/09/2024
CORPORACION LOGISTICA ADUANERA S.A.C.	F001-22513	$470.00	20/09/2024
SAN JACK PETROLEUM EQUIPMENTE PERU S.A.C.	E001-488	$493,329.51	28/09/2024
SU GUIMEI.	E001-21	S/2,682.14	13/09/2024
IMPORTADORA DE COMPUTO S.A.C.	E001-9	S/820.63	30/09/2024

Nota. Esta tabla muestra las facturas de compras del año 2024.

Como se observa en las Tablas 4 y 5, los comprobantes de ingresos y egresos permitieron identificar las principales fuentes de entradas y salida de efectivo, información esencial para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo. Este análisis constituyo la base para evaluar la liquidez de la empresa, determinar la capacidad de cumplimiento de sus obligaciones financieras y planificar adecuadamente el uso de los recursos disponible.

En tercer lugar, se realizó la clasificación de los flujos de efectivo según las actividades operativas, de inversión y financiamiento, siguiendo los lineamientos de la NIC 7. Esta clasificación permitió obtener una visión ordenada y coherente de los movimientos de efectivo.

La clasificación se realizó según las siguientes categorías:

- Actividades Operativas: cobros de clientes, pagos a proveedores y gastos administrativos.
- Actividades de Inversión: adquisición o venta de activos fijos, inversiones financieras, o préstamos otorgados.
- Actividades de financiamiento: movimientos relacionados con préstamos, aportes de capital, o pagos de dividendos.

Finalmente, tomando como referencia los Estados de Situación Financiera correspondientes a los años 2023 y 2024 (Anexos 1 y 2), se elaboró una hoja de trabajo (Figura 4), en la cual se calcularon las variaciones entre ambos ejercicios y se identificó el tipo de actividad correspondiente a cada movimiento financiero.

Figura 4.

Cálculo de las variaciones del Estado de Situación Financiera.

Hoja de Trabajo
GWDC PERÚ S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de los años 2023 y 2024
(Expresado en soles)

	Año 2023	Año 2024	Variaciones	Efecto flujo	Tipo de actividad
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y quivalente de efectivo	14,679,007	11,631,734	-3,047,273		
Cuentas por cobrar - Comerciales	8,232,181	25,961,399	17,729,218	Negativo (-)	Operativa
Cuentas por cobrar - Relacionadas	3,060,168	3,665,731	605,563	Negativo (-)	Operativa
Otras cuentas por cobrar	2,364,864	2,445,212	80,348	Negativo (-)	Operativa
Gastos contratados por anticipado	5,683	16,326	10,643	Negativo (-)	Operativa
Inventarios	8,732,490	4,628,860	-4,103,630	Positivo (+)	Operativa
Activo no corriente					
Propiedad, planta y equipo	4,563,408	4,605,794	42,386	Negativo (-)	Inversión
Intangibles	52,927	46,370	-6,557	Positivo (+)	Inversión
Pasivo					
Pasivo corriente					
Tributos por pagar	341,733	1,623,206	1,281,473	Positivo (+)	Operativa
Cuentas por pagar - personal	710,346	2,053,440	1,343,094	Positivo (+)	Operativa
Cuentas por pagar - comerciales	7,835,500	13,018,639	5,183,139	Positivo (+)	Operativa
Pasivo no corriente					
Cuentas por pagar - relacionadas	33,657,059	33,639,689	-17,370	Negativo (-)	Financiamiento
Patrimonio					
Capital social	77,029	77,029	N/A		
Reserva Legal	15,410	15,410	N/A		
Resultados Acumulados	-3,254,402	-791,853	N/A		
Ajustes	-154,496	-154,496	N/A		
Resultado del periodo	2,462,549	3,520,363	N/A		

Nota. Obtenido de la Información de los Estados de Situación Financiera de los años 2023y 2024.

En cuarto lugar, se procede a realizar una proyección del Estado de Flujo de efectivo con los datos de las variaciones observadas en la Figura 4, que muestran los cambios en los activos, pasivos y patrimonio entre los años 2023 y 2024.

Figura 5.

Proyección del Estado de Flujo de Efectivo.

Hoja de Trabajo
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO INDIRECTO
Al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en soles)

Actividades de Operación	
Resultado neto del periodo 2024	3,520,363
Ajustes por variacion en partidas del capital de trabajo:	
Aumento de cuentas por cobrar comerciales	-17,729,218
Aumento de cuentas por cobrar relacionadas	-605,563
Aumento de otras cuentas por cobrar	-80,348
Aumento en gastos pagados por anticipado	-10,643
Disminución de inventarios	4,103,630
Aumento en tributos por pagar	1,281,473
Aumento en cuentas por pagar al personal	1,343,094
Aumento en cuentas por pagar comerciales	5,183,139
Flujo neto por las actividades de operación	-2,994,073
Actividades de Inversión	
Aumento en propiedad, planta y equipo	-42,386
Disminución en intangibles	6,557
Flujo neto por las actividades de inversión	-35,829
Actividades de Financiamiento	
Disminución en cuentas por pagar a relacionadas	-17,370
Flujo neto por las actividades de financiamiento	-17,370
Variacion neta del efectivo del periodo	-3,047,272
Efectivo al inicio del año 2023	14,679,007
Efectivo al inicio del año 2024	11,631,735

Como se puede observar en la Figura 5, el flujo operativo del año 2024 es negativo por S/ 2,994,073, a pesar de que la empresa generó un resultado neto positivo 3,520.363 soles. La causa principal es el aumento significativo de las cuentas por cobrar comerciales, lo que indica que gran parte de las ventas realizadas aun no se han cobrado en efectivo.

Esta situación repercute directamente en la capacidad de la empresa para invertir en recursos críticos, como maquinaria, equipos y tecnología necesarios para mantener y mejorar la calidad del servicio en el sector hidrocarburos, donde la eficiencia, la puntualidad y la seguridad operativa son determinantes.

Además, la limitación de liquidez puede afectar la capacidad de la empresa para responder rápidamente a las demandas del mercado, realizar mantenimientos preventivos o contratar personal especializado, lo que reduce su competitividad frente a otras empresas del sector que sí cuentan con flujo de efectivo suficiente para optimizar sus operaciones. En un entorno tan exigente como el de hidrocarburos, la disponibilidad de efectivo se traduce en un servicio más confiable, eficiente y seguro, aspectos que son valorados tanto por clientes como por socios estratégicos.

En quinto lugar, se utilizó el sistema ERP SAP Business One para registrar y analizar las operaciones financieras. La configuración del sistema se adecuaría para que las transacciones se identificaran según el tipo de actividad, lo que redujo errores manuales y mejoró la confiabilidad de los datos.

En sexto lugar, se contrastaron los datos obtenidos con los resultados de periodos anteriores y con las proyecciones de flujo de caja, permitiendo identificar desviaciones y tendencias relevantes para la gestión financiera.

2.5.2. Análisis de las alternativas de solución

La principal ventaja en el presente TSP respecto a la implementación del Estado de Flujo de Efectivo radica en que esta herramienta facilita la identificación de las fuentes y usos de dinero, permitiendo ejercer un control más eficiente del efectivo

y garantizando el cumplimiento oportuno de las obligaciones financieras de la empresa.

Asimismo, la elaboración del presupuesto del flujo de efectivo proyectado constituye un instrumento de gran utilidad, ya que permite anticipar posibles déficits o excedentes de liquidez, posibilitando la adopción de decisiones financiera oportunas respecto a la gestión del financiamiento, la inversión y planificación de pagos.

Otra ventaja relevante corresponde al análisis de los reportes generados por el Estado de Flujo de Efectivo, los cuales proporcionan a la gerencia información relevante y actualizada sobre la capacidad de la empresa para generar liquidez y mantener su sostenibilidad financiera.

Cabe resaltar que, dado que la empresa opera en un entorno altamente competitivo, disponer de información financiera confiable y oportuna fortalece la toma de decisiones estratégicas, especialmente en lo referente a inversiones en activos fijos. En el caso del sector de hidrocarburos, donde se requiere maquinaria actualizada y de alta capacidad técnica, la adecuada gestión del flujo de efectivo influye directamente en la participación de la empresa en procesos de licitación y en su posicionamiento frente a las empresas operadoras del mercado.

Por otro lado, como desventaja se resalta la resistencia al cambio organizacional, ya que la introducción de nuevos procedimientos y sistemas puede generar reticencia por parte del personal, afectando temporalmente la eficiencia en la implementación del nuevo modelo de gestión financiera. Este aspecto requiere una adecuada estrategia de comunicación, capacitación y acompañamiento para lograr una adaptación progresiva y efectiva al nuevo sistema.

En conclusión, la implementación del Estado de Flujo de Efectivo proyectado presenta un balance favorable, dado que las ventajas superan ampliamente las limitaciones iniciales.

2.5.3. Discusión de las alternativas de solución

Según los antecedentes antes mencionados, se procederá a realizar la comparación de la alternativa de solución en el presente TSP con las propuestas desarrolladas en otras tesis, artículos y TSP, se tiene que:

Figueroa (2024), en su TSP titulado "Flujo de caja para la toma de decisiones financieras en una empresa de hidrocarburos", se estableció como objetivo principal generar información precisa sobre el flujo de caja para facilitar la elaboración de reportes financieros confiables y apoyar una toma de decisiones más eficiente. Este estudio resalta la importancia de contar con datos financieros oportunos y verificados, a fin de prevenir alteraciones en la liquidez y administrar de manera eficiente los recursos monetarios. Dichos hallazgos guardan estrecha relación con la propuesta del presente TSP, ya que ambos coinciden en la relevancia de implementar un sistema de control financiero que permita optimizar la gestión del efectivo y mejorar la capacidad de respuesta ante las obligaciones financieras.

Jacobo y Mascety (2022), titulado "Estado de flujo de efectivo y su influencia en la liquidez de las empresas de transporte del Parque Industrial Río Seco - Arequipa, 2021", evidenció que el Estado de Flujo de Efectivo influye significativamente en la liquidez empresarial, siendo las actividades operativas las que generan el mayor impacto en la capacidad de pago de las empresas. Los autores también señalaron que muchas organizaciones no cumplen íntegramente con la normativa contable

establecida por la NIC 1 y la NIC 7, lo que limita la fiabilidad de los estados financieros. En comparación, el presente TSP no solo propone la aplicación del flujo de efectivo, sino que además plantea su integración dentro del sistema ERP SAP Business One, garantizando el cumplimiento normativo, la automatización de los reportes financieros y la disponibilidad de información en tiempo real.

Cotaquispe, Jesús y Soplopuco (2019), en su tesis "Implementación del Estado de Flujos de Efectivo y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Floterdy S.A.C. del 2018", demostraron que la adopción del Estado de Flujo de Efectivo tuvo una incidencia positiva en la gestión financiera de la organización, especialmente en lo referente a la planificación de los flujos provenientes de actividades operativas. Los resultados de dicho estudio coinciden con los del presente TSP en cuanto a que la correcta elaboración y análisis del flujo de efectivo fortalece la capacidad de la empresa para generar liquidez, cumplir obligaciones financieras y tomar decisiones de inversión sin depender de financiamiento externo.

2.5.4. Alcance y limitaciones de la alternativa elegida

La alternativa elegida en el presente TSP consiste en la implementación del Estado de Flujo de Efectivo, esto es aplicable a cualquier empresa del territorio nacional que desea informarse sobre su capacidad de las empresas en generar efectivo y equivalentes de efectivo, y sobre las necesidades de liquidez durante un periodo determinado.

Alcance de la alternativa elegida

- Mejora en la gestión de la liquidez, otorgando una visión integral del movimiento de fondos de la empresa.

- Fortalecimiento de la planificación financiera, esto nos permite anticipar déficits o excedente de efectivo, facilitando la programación de pagos y la evaluación de oportunidades de inversión.
- Automatización y eficiencia operativa, la integración del flujo de efectivo en el ERP posibilita la generación automática del reporte y la reducción de errores manuales.
- Soporte en la toma de decisiones gerenciales, la información del flujo de efectivo ofrece una base sólida para la planificación estratégica.
- Cumplimiento normativo, el proceso genera la aplicación de la NIC 7, promoviendo la transparencia y la uniformidad de los estados financieros.

Limitaciones de la alternativa elegida

- Resistencia al cambio organizacional, la adopción de nuevos procedimientos y herramientas puede generar resistencia en parte del personal.
- Necesidad de información precisa y oportuna, la efectividad del flujo de efectivo depende de la calidad de los datos contable y financieros proporcionados por las distintas áreas de la empresa.
- Costos iniciales de implementación, la configuración del sistema ERP y la capacitación al personal implican una inversión económica inicial.

III. CONCLUSIONES

1. La ejecución adecuada del flujo de efectivo tiene un impacto directo en la gestión eficiente de las empresas que prestan servicio en el sector de hidrocarburos en la región Piura. Una administración adecuada del efectivo asegura que se cuente con liquidez suficiente para cubrir pagos a proveedores, adquisición de insumos, mantenimiento de quipos y cobertura del personal, elementos claves que garantizan que los servicios ofrecidos sean confiables y de alta calidad.
2. El análisis y control del flujo de efectivo permiten a la gerencia tomar decisiones financieras más acertadas, como la programación de inversiones, la negociación con proveedores y la planificación de proyectos. La información financiera oportuna y precisa se convierte en una herramienta estratégica que fortalece la eficiencia operativa y la competitividad de las empresas en el mercado petrolero.
3. Los flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas son fundamentales para la sostenibilidad de la empresa. Una adecuada proyección y monitoreo de estos flujos asegura la capacidad de respuesta ante imprevistos, lo que garantiza que los procesos técnicos se realicen sin demoras y con los estándares de seguridad y eficiencia requeridos, impactando positivamente en la percepción de calidad por parte de los clientes.
4. La utilización de sistemas contables como SAP Business One facilita la recolección, registro y análisis de la información financiera, lo que optimiza el control de ingresos, egresos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Esto se traduce en mayor transparencia, eficiencia en la gestión de recursos y reducción de errores contables que podrían afectar la prestación de servicios.

IV. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que el área Contable elabore proyecciones de flujo de efectivo a corto y mediano plazo, considerando todas las variables operativas y contractuales de la empresa, para anticipar posibles déficits y garantizar la disponibilidad de recursos necesarios para la prestación continua de servicios al sector hidrocarburos.
2. Se recomienda al personal de Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar implementar políticas más estrictas de control de facturación y seguimiento de pagos. Una gestión más rigurosa contribuirá a reducir retrasos en cobros y a garantizar que los compromisos con proveedores y empleados se cumplan puntualmente, evitando impactos negativos en la operación.
3. Se recomienda a la empresa promover la capacitación continua del personal del área contable en el manejo de herramientas tecnológicas, normativas contables vigentes y análisis financiero de flujos de efectivo, con el objetivo de fortalecer la calidad de la información y la eficiencia en la toma de decisiones.
4. Se recomienda al área de Finanzas desarrollar indicadores que relacionen la liquidez y disponibilidad de recursos con la eficiencia y cumplimiento de los servicios técnicos, permitiendo evaluar no solo la salud financiera, sino también la calidad de los servicios ofrecidos.
5. Se recomienda que la administración del efectivo esté alineada con la planificación operativa de la empresa, de modo que las decisiones financieras respalden el cumplimiento de contratos, el mantenimiento de equipos y la disponibilidad de recursos críticos para las operaciones petroleras.

REFERENCIAS

Bonilla, S., Guamán, C., y Moreno, V. (2020). Incidencia del flujo de efectivo en las decisiones empresariales de las estaciones de servicio. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 5(4), 357-387. file:///C:/Users/ROSMERY/Downloads/Dialnet-IncidenciaDelFlujoDeEfectivoEnLasDecisionesEmpresa-7608927.pdf

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2020). *NIC 7: Estado de flujos de efectivo*. IFRS Foundation. https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-7-statement-of-cash-flows/

Díaz, B. O. (2006). El Estado de Flujos de Efectivo y una administración eficiente del efectivo. Contabilidad y negocios, 1. file:///C:/Users/ROSMERY/Downloads/udea,+404-1581-1-CE%20(2).pdf

Eslava Zapata, R., Chacón Guerrero, E., Gómez Ortiz, E., & Mogrovejo Andrade, J. (2022). *Decision-making in organizations: process and strategies*. *Data and Metadata, 2022*, 19. https://doi.org/10.56294/dm202219

Figueroa, V. (2024). Flujo de caja para la toma de decisiones financieras en una empresa de hidrocarburos [Trabajo de suficiencia profesional, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Archivo digital. https://cybertesis.unmsm.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/2a707673-04c3-4a5f-bacb-95c241322f5d/content

Hirano, G. (2023). Understanding Cash Flow: A Guide for Business Owners. StartupNation. https://startupnation.com/grow-your-business/what-is-cash-flow-in-business/

Macías, F. y Delgado, M. (2023). Indicadores financieros y su relación con la toma de decisiones. Polo del conocimiento, 8(2), 895-918. file:///C:/Users/ROSMERY/Downloads/5224-27172-1-PB.pdf

Mayor, I. y Saldarriaga, C. (2016). El flujo de efectivo como herramienta de planeación financiera para la empres X. Colección Académica de Ciencias Estratégicas, 3(1), 2-20. https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/9346/Flujo_efectivo_herramienta.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, M. (2022). La planificación financiera como herramienta de sostenibilidad empresarial. Revista Iberoamericana de Finanzas y Administración, 10(2), 88-101. https://doi.org/10.5281/zenodo.7401132

Thuri, V. (2021). Cash flow management -how to manage cash flow and why it's important. Wise. https://wise.com/us/blog/cash-flow-management

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. Revista Universidad y Sociedad, 12(3),160-166. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=

Zumba, M., Jácome, J., y Bermúdez, C. (2023). Modelo de Gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración, 10(1), 21-32. https://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/1176/991

ANEXOS Y/O ILUSTRACIONES

Anexo 1: Estado de situación financiera del año 2023

GWDC PERU S.A.C.
RUC: 20463722472
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2023
(Expresado en soles)

	Activo	2023 S/		Pasivo y Patrimonio	2023 S/
Anexo	**Activo Corriente**		Anexo	**Pasivo Corriente**	
1	Efectivo y equivalente de efectivo	14,679,007	8	Tributos por pagar	341,733
2	Cuentas por cobrar - Comerciales	8,232,181	9	Cuentas por pagar - Personal	710,346
3	Cuentas por cobrar - relacionadas	3,060,168	10	Cuentas por pagar - Comerciales	7,835,500
4	Otras cuentas por cobrar	2,364,864		**Total Pasivo Corriente**	**8,887,578**
5	Gastos contratados por anticipado	5,683			
6	Inventarios	8,732,490		**Pasino No Corriente**	
	Total Activo Corriente	**37,074,392**	11	Cuentas por pagar - Relacionadas	33,657,059
				Loans	-
				Total Pasino No Corriente	**33,657,059**
	Activo No Corriente			**Total Pasivo**	**42,544,638**
7	Propiedad, Planta y Equipo	4,563,408			
7	Intangibles	52,927		**Patrimonio**	
	Total Activo No Corriente	**4,616,335**	12	Capital Social	77,029
			12	Reserva Legal	15,410
			12	Resultados Acumulados	(3,254,402)
			12	Adjustes	(154,496)
			12	Resultado del periodo	2,462,549
				Total Patrimonio	**(853,911)**
	Total Activo	**41,690,727**		**Total Pasivo y Patrimonio**	**41,690,727**

Anexo 2: Estado de situación financiera del año 2024

GWDC PERU S.A.C.
RUC: 20463722472
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2024
(Expresado en soles)

Anexo	Activo	2024 S/	Anexo	Pasivo y Patrimonio	2024 S/
	Activo Corriente			**Pasivo Corriente**	
1	Efectivo y equivalente de efectivo	11,631,734	8	Tributos por pagar	1,623,206
2	Cuentas por cobrar - Comerciales	25,961,399	9	Cuentas por pagar - Personal	2,053,440
3	Cuentas por cobrar - relacionadas	3,665,731	10	Cuentas por pagar - Comerciales	13,018,639
4	Otras cuentas por cobrar	2,445,212		**Total Pasivo Corriente**	**16,695,286**
5	Gastos contratados por anticipado	16,326			
6	Inventarios	4,628,860		**Pasino No Corriente**	
	Total Activo Corriente	**48,349,262**	11	Cuentas por pagar - Relacionadas	33,639,689
				Loans	-
				Total Pasino No Corriente	**33,639,689**
	Activo No Corriente			**Total Pasivo**	**50,334,974**
7	Propiedad, Planta y Equipo	4,605,794			
7	Intangibles	46,370		**Patrimonio**	
	Total Activo No Corriente	**4,652,165**	12	Capital Social	77,029
			12	Reserva Legal	15,410
			12	Resultados Acumulados	(791,853)
			12	Adjustes	(154,496)
			12	Resultado del periodo	3,520,363
				Total Patrimonio	**2,666,452**
	Total Activo	**53,001,427**		**Total Pasivo y Patrimonio**	**53,001,427**

Anexo 3: Ficha de Evaluación de TSP

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS
Universidad del Perú. Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

FICHA DE EVALUACIÓN DE TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

1. Datos generales	
• Razón social de la empresa	GWDC PERU SAC
• Área o Dpto. en que realizó la actividad	DPTO DE CONTABILIDAD
• Nombre y cargo del profesional responsable	JONATHAN - SUB GERENTE DE CONT.
• Periodo de labores (Horas laboradas)	2,496 HORAS LABORALES
• Nombre del bachiller	IRENE ROSMERY DOMINGUEZ ALACOTE
• Escuela profesional	CONTABILIDAD

2. Evaluación (*)	**Óptimo (2pts)**	**Bueno (1 pt)**	**Deficiente (0)**
a. Iniciativa y cumplimiento (trabajo bajo a presión)	X		
b. Puntualidad y asistencia	X		
c. Eficiencia y dedicación	X		
d. Compromiso ético en el desarrollo de la gestión contable, tributaria y/o de auditoría, en el sector público o privado.	X		
e. Capacidad de aplicar conocimientos a la práctica, evaluando casos de investigación.	X		
f. Capacidad de análisis y síntesis, crítico y autocrítico, en los trabajos de campo como gestores contables, tributarios y/o de auditoría.	X		
g. Liderazgo para formular los informes de contabilidad, tributarios y/o de auditoría, con independencia e imparcialidad.		X	
h. Capacidad para trabajar con un equipo multidisciplinario, para lograr los objetivos y metas institucionales.	X		
i. Habilidades en el manejo de la tecnología informática, para el desempeño de su trabajo de campo, reportes, informes, coordinación en redes con sus jefes y autoridades para agilizar su tarea de gestión contable, tributaria y/o de auditoría.	X		
j. Capacidad para la resolución de problemas y la valoración de responsabilidades de los funcionarios públicos y/o ejecutivos del sector privado.		X	
Sub total	16	2	
TOTAL (Números y letras)	18 - DIECIOCHO		
Comentarios adicionales			

(*) Evaluación
Satisfactorio : 20 - 15
No satisfactorio : 14 a menos

Con las consideraciones más distinguidas.

Atentamente,

GWDC PERU SAC
JONATHAN VENTOCILLA SALDAÑA
Sub Gerente de Contabilidad y Finanzas
CPC 7519

Dr./Mág.
Evaluador