



**Universidad
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y
COMPETITIVIDAD**

Tesis

**Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en la
empresa industrial, Lima 2018**

Para optar el título profesional de Contador público

AUTORA

Br. Córdova Jaime, Iduvina

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LIMA - PERÚ

2019

**“Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en la
empresa industrial, Lima 2018”**

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Mg. Cynthia Polett Manrique Linares

Secretario

Mg. Fernando Alexis Nolazco Labajos

Vocal

Mg. Genaro Sandobal Nizama

Asesor temático

Dr. Freddy Roque Fonseca Chávez

Dedicatoria.

En especial a mi padre Clemente y a mi madre Marcelina, por su infinito amor y apoyo a cada paso que logro escalar, por ser mis pilares para seguir luchando por mis objetivos y poder cumplirlos.

A mis hermanos, en especial a Andrea, Sobeyda y Loaysa por brindarme su apoyo, motivarme a seguir adelante.

Agradecimiento

A Dios por darme fuerza y voluntad para realizar mi trabajo de investigación.

A la Universidad Norbert Wiener por haberme formado profesionalmente y poder realizarme en el campo laboral.

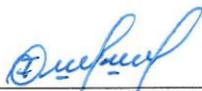
A mis asesores Mg Fernando Nolazco y Dr. Freddy Fonseca, por brindarme su asesoría en este estudio de investigación y sus grandes conocimientos para la presentación y concluir la presente tesis.

Declaración de autenticidad y responsabilidad

Yo, Cordova Jaime Iduvina identificado con DNI Nro 46834378, domiciliado en Mza B13, Lte 22 1era Etapa de Zapotal- Santa Anita, egresado de la carrera profesional de Contabilidad y auditoría he realizado la Tesis titulada “Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en una empresa industrial, Lima 2018, para optar el título profesional de **Elegir del listado** para lo cual Declaro bajo juramento que:

1. El título de la Tesis ha sido creado por mi persona y no existe otro trabajo de investigación con igual denominación.
2. En la redacción del trabajo se ha considerado las citas y referencias con los respectivos autores.
3. Después de la revisión de la Tesis con el software Turnitin se declara **16%** de coincidencias.
4. Para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real.
5. La propuesta presentada es original y propia del investigador no existiendo copia alguna.
6. En el caso de omisión, copia, plagio u otro hecho que perjudique a uno o varios autores es responsabilidad única de mi persona como investigador eximiendo de todo a la Universidad Privada Norbert Wiener y me someto a los procesos pertinentes originados por mi persona.

Firmado en Lima el 15 de Agosto de 2019.



Cordova Jaime, Iduvina
DNI N^o 46834378

Presentación

El presente trabajo de investigación titulado: “**Planeamiento Financiero para incrementar la liquidez en la empresa industrial, Lima 2018**”, está conformado por VI capítulos de acuerdo a lo estipulado por la Universidad Norbert Wiener puesto que se detalla a continuación:

Capítulo I: Se procede a realizar la descripción del problema de investigación de manera que nos permita identificación y formulación del problema de estudio, dentro de ello se plasmó los objetivos, la justificación y las limitaciones que se tuvo en la empresa industrial.

Capítulo II: Comprende el sustento teórico, que son las teorías científicas que respalda mi investigación, los antecedentes tanto internacionales como nacionales, marco conceptual referente a las categorías de estudio y la descripción de la empresa en la cual se estuvo haciendo la investigación.

Capítulo III: Sostiene la Metodología de la Investigación aplicando las categorías de estudio, el enfoque, método de estudio, la población, las técnicas e instrumentos, además se obtuvo procedimientos para recopilar datos, por último el análisis de datos.

Capítulo IV: Comprende los resultados obtenidos mediante análisis cualitativo como cuantitativo, de manera que sea triangulado y obtener resultados mixtos, asimismo se ejecuta la propuesta que estuvo conformado por las alternativas de solución a la problemática, objetivos y justificación a la propuesta planteada, con fin de llegar a realizar la discusión referencial al estudio investigado.

Capítulo V: Contiene las conclusiones y sugerencias correspondientes a cada objetivo plasmado en la formulación del problema, de manera que se concluya y dar las sugerencias necesarias a lo investigado.

Capítulo VI: Muestra las referencias y anexos que se utilizó en la preparación del proyecto de investigación. A su vez se hace mención que en la parte superior se adiciona las matrices con las cuales se desarrolló la investigación y ser sustento de la misma

Índice

	Pag.
Dedicatoria.	iv
Agradecimiento	v
Declaración de autenticidad y responsabilidad	vi
Presentación	vii
Índice	viii
Índice de tablas	xi
Índice de cuadros	xv
Resumen	xvi
O resumo	xvii
CAPITULO I	17
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	17
1.1 Problema de investigación	18
1.2 Formulación del problema	19
1.2.1 Problema general	19
1.2.2 Problemas específicos	19
1.3 Justificación	20
1.3.1 Justificación teórica	20
1.3.2 Justificación metodológica	20
1.3.3 Justificación práctica	20
1.4 Limitaciones	21
1.5 Objetivos	21
1.5.1 Objetivo general	21
1.5.2 Objetivos específicos	21
CAPITULO II	22
MARCO TEÓRICO	22
2.1 Sustento teórico	23
2.2 Antecedentes	26
2.3 Marco conceptual	32
2.4 Empresa	46
2.4.1 Descripción de la empresa	46
2.4.2 Marco legal de la empresa	48

2.4.3 Actividad económica de la empresa	49
2.4.4 Información tributaria de la empresa	49
2.4.5 Información económica y financiera de la empresa	49
2.4.6 Proyectos actuales	52
2.4.7 Perspectiva empresarial	52
CAPÍTULO III	53
MÉTODO	53
3.1 Tipo, nivel y método (incluye sintagma y enfoque)	54
3.2 Categorías y subcategorías apriorísticas	55
3.1 Población, muestra y unidades informantes	56
3.4 Técnicas e instrumentos	57
3.1.1 Técnicas	57
3.1.2 Instrumento	58
3.5 Procedimiento	58
3.6 Análisis de datos	59
CAPÍTULO IV	61
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	61
4.1 Descripción de resultados	62
4.2 Propuesto	88
4.2.1 Fundamentos de la propuesta	88
4.2.2 Problemas	91
4.2.3 Elección de la alternativa de solución	92
4.2.4 Objetivos de la propuesta	92
4.2.5 Justificación de la propuesta	93
4.2.6 Desarrollo de la propuesta	94
4.2.7 Discusión	121
CAPÍTULO V	123
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS	123
5.1 Conclusiones	124
5.2 Sugerencias	125
CAPÍTULO VI	126
REFERENCIAS	126

ANEXOS	135
Anexo 1: Matriz de la investigación	136
Anexo 2: Artículo de investigación	137
Anexo 3: Instrumento cuantitativo	138
Anexo 4: Instrumento cualitativo	142
Anexo 5: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental	144
Anexo 6: Evidencia de la visita a la empresa.	150
Anexo 7: Matrices de trabajo	152

Índice de tablas

	Pag.
Tabla 1 Categorización: Liquidez	55
Tabla 2 Análisis del ratios de liquidez corriente correspondiente al 2016, 2017 y 2018	62
Tabla 3 Análisis de ratios de prueba acida, correspondiente al 2016, 2017 y 2018	63
Tabla 4 Análisis de ratio de liquidez absoluta, correspondiente al 2016, 2017 y 2018	64
Tabla 5 Análisis de ratio del capital de trabajo, correspondiente al año 2016, 2017 y 2018	65
Tabla 6 Análisis horizontal del activo del estado de situación financiera del periodo 2016-2017 y periodo 2017-2018	66
Tabla 7. Análisis horizontal del pasivo del estado de situación financiera del periodo 2016-2017 y periodo 2017-2018	68
Tabla 8. Análisis vertical del estado de situación financiera – efectivo equivalente de efectivo del periodo 2016, 2017 y 2018	70
Tabla 9. Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por cobrar comerciales terceros del periodo 2016, 2017 y 2018	71
Tabla 10. Análisis vertical del estado de situación financiera - Mercaderías del periodo 2016, 2017 y 2018.	72
Tabla 11. Análisis vertical del estado de situación financiera – Inmueble, maquinaria y equipos del periodo 2016, 2017 y 2018.	73
Tabla 12. Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por pagar diversas a terceros del periodo 2016, 2017 y 2018.	74
Tabla 13. Análisis vertical del estado de situación financiera – Obligaciones financieras del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.	75
Tabla 14. Análisis horizontal del estado de resultados del periodo 2016-2017 y periodo 2017-2018	76
Tabla 15. Análisis vertical del estado de resultados – costos de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018.	78

Tabla 16. Análisis vertical del estado de resultados – Gastos de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018.	79
Tabla 17. Análisis vertical del ER – gastos financieros del periodo 2016, 2017 y periodo 2018.	80

Índice de figuras

	Pag.
Figura 1. Estructura del Estado de Situación Financiera	41
Figura 2. Estructura del Estado de Resultados Integral	43
Figura 3. Concepto de planeación	44
Figura 4. Planeación financiera	45
Figura 5. Organigrama de la empresa industrial.	47
Figura 6. Estado de situación financiera Periodo 2018	50
Figura 7. Estado de resultados periodo 2018	51
Figura 8. Ratio de liquidez general del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.	62
Figura 9. Ratio de liquidez prueba acida del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.	63
Figura 10. Ratio de liquidez absoluta del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.	64
Figura 11. Ratio de capital de trabajo del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.	65
Figura 12. Análisis horizontal del activo del ESF del periodo 2016-2017 y del periodo 2017-2018, en la empresa industrial.	66
Figura 13. Análisis horizontal del pasivo del ESF del periodo 2016-2017 y del periodo 2017-2018 en la empresa industrial.	68
Figura 14. Análisis vertical del ESF – efectivo equivalente de efectivo del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial	70
Figura 15. Análisis vertical del ESF – Cuentas por cobrar comerciales terceros del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial	71
Figura 16. Análisis vertical del ESF – Mercaderías del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.	72
Figura 17. Análisis vertical del ESF – Inmueble, maquinaria y equipos del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.	73
Figura 18. Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por pagar diversas a terceros del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.	74

Figura 19. Análisis vertical del ESF – Obligaciones financieras del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.	75
Figura 20. Análisis horizontal del ER del periodo 2016-2017 y del periodo 2017-2018 en la empresa industrial	76
Figura 21. Análisis vertical del ER- costos de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018 de la empresa industrial.	78
Figura 22. Análisis vertical del ER en relación al gasto de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018, de la empresa industrial	79
Figura 23. Análisis vertical del ER en relación al gasto de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018, de la empresa industrial	80
Figura 24. Liquidez Corriente.	81
Figura 25. Liquidez de Prueba Acida	82
Figura 26. Liquidez Absoluta	83
Figura 27. Capital de trabajo	84
Figura 28. Triangulación en Atlas.ti de interpretación cuantitativa y análisis documental cualitativo	85
Figura 29. Proceso de control contable	88
Figura 30. Ciclo de rotación de inventarios	98
Figura 31. Proceso de entrega de producto al cliente	99
Figura 32. Flujograma del proceso de gestión de inventarios.	101
Figura 33. Procedimientos de ingresos y gastos.	107
Figura 34. Diagrama del proceso de políticas de Crédito	116
Figura 35. Diagrama de proceso de políticas de Cobranza	117
Figura 36. Metodología para servicio de Outsourcing	118
Figura 37. Sala de recepción de la empresa industrial	150
Figura 38. Oficina del gerente de Finanzas.	150
Figura 39. Oficina de finanzas	151
Figura 40. Departamento de distribución de productos.	151
Figura 41. Marcas de la empresa Industrial	200

Índice de cuadros

	Pag.
Cuadro 1. Plan de actividades para mejorar la rotación de inventarios	94
Cuadro 2. Presupuesto para mejorar la rotación de inventarios	102
Cuadro 3. Plan de actividades para controlar los ingresos y gastos	104
Cuadro 4. Procedimientos de ingresos en la empresa industrial	108
Cuadro 5. Procedimientos de Gastos de la empresa industrial	109
Cuadro 6. Presupuesto para registrar los ingresos y gastos	110
Cuadro 7. Diagrama de Gantt de procedimientos de ingresos y gastos	111
Cuadro 8. Diagrama de Gantt de procedimientos de ingresos y gastos	120

Resumen

El presente trabajo de indagación tuvo como objetivo el desarrollado de determinar un plegamiento financiero que nos permita incrementar la liquidez en la empresa industrial, Lima 2018, asimismo determinar los indicadores que inciden directamente afectando la liquidez de la compañía, lo cual se empleó los ratios financieros, análisis horizontal y vertical a los estados financieros de manera que nos permita analizar con profundidad la problemática, con el fin de llegar a obtener los resultados de acuerdo a los objetivos trazados.

Puesto que la tesis se desarrolló bajo el enfoque cualitativo, cuantitativo, con enfoque mixto, de tipo proyectiva, además fue de nivel comprensivo, aplicándose el método inductivo, deductivo, dado que la población a evaluar fueron 3 personal profesionales en rubro contable y financiero, las técnicas que se ejecuto fue la entrevista y revisión documental, por lo tanto el instrumento fue la guía de entrevista y la guía de revisión documental, .se aplicó el análisis de datos donde se realizó la triangulación mediante el programa atlas.ti.

Cabe mencionar que los resultados obtenidos indicaron que al aplicar un planeamiento financiero para incrementar la liquidez de una empresa, mejora la situación económica de la empresa industrial, de manera que le ayude a realizar sus operaciones de una manera que el empresario no busque financiamiento en las entidades financieras,

Es necesario aplicar un buen planeamiento para que la empresa marche bien en el aspecto de gestión, procesos y procedimientos.

Palabras clave: planeamiento financiero, liquidez, política de crédito y cobranzas

O resumo

O objetivo deste trabalho de investigação foi determinar uma dobradura financeira que nos permitiria aumentar a liquidez na empresa industrial, Lima 2018, bem como para determinar os indicadores que afetam diretamente a liquidez da empresa, que utilizou os rácios financeiros, análise horizontal e vertical para as demonstrações financeiras de tal forma que nos permite analisar em profundidade o problema, a fim de alcançar os resultados de acordo com os objectivos fixados.

Uma vez que a tese foi desenvolvida a abordagem qualitativa, quantitativa, mista-foco, abordagem projetiva, também foi abrangente, aplicando o método indutivo, dedutivo, uma vez que a população a ser avaliada foram 3 profissionais no campo contábil e financeira, as técnicas que foram executadas foi a entrevista e revisão documental, portanto, o instrumento foi o guia de entrevista e o guia de revisão documental, a análise dos dados foi aplicada onde a triangulação foi realizada através do programa Atlas, você.

Cabe ressaltar que os resultados obtidos indicaram que, aplicando o planejamento financeiro para aumentar a liquidez de uma empresa, melhora a situação econômica da empresa industrial, de forma a ajudar a realizar suas operações de forma que o empreendedor não procura financiamento em instituições financeiras.

É necessário um bom planejamento para que a empresa vá bem no aspecto de gestão, processos e procedimentos.

Palavras-chave: Planejamento financeiro, liquidez, política de crédito e cobrança

CAPITULO I
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Problema de investigación

Según informes a nivel mundial, el sector industrial, abarca la mayor parte de empleo de acuerdo a la clasificación de sus servicios, a la vez este sector industrial actualmente se encuentra en una acelerada competencia en el mercado, debido al crecimiento globalizado, puesto que al ejecutar unos de muchos de los servicios, las empresas tienen la obligación de aportar un porcentaje del total de sus ingresos al Estado, con respecto a esto, las diferentes empresas según las actividades que realizan, comprenden diferentes factores, los cuales hacen que incrementen o disminuyan su liquidez, por lo que dentro de ello, al no tener un adecuado control para distribuir sus ingresos y afrontar las obligaciones que tenga la compañías con terceros.

Con respecto a la situación actual las diferentes empresas que desarrollan distintos rubros, en las cuales desarrollan sus actividades, muchas de ellas se ven afectadas en su liquidez, por motivo que influyen mucho el proceso de como llevar la situación de su organización, por lo tanto, esto genera que las compañías al no tener un mejor procedimiento en la parte de sus activos, provocará que en sus pasivos, se incremente, generando que su liquidez disminuya viéndose afectado para afrontar sus deuda, como puede ser a corto plazo como también a largo plazo, esto genera que las compañías no tengan la disponibilidad de efectivo a su alcance.

Además muchas de las compañías a tener un déficit en su liquidez, para poder cubrir las deudas, recuren a entidades financieras de forma que puedan obtener préstamos, donde esto provoca que tengan gastos financieros, porque deben pagar intereses, de las cuales sus tasas son sumamente altas, ya que según informes, la mayor parte de las empresas en sus activos circulantes son al crédito con respecto a sus clientes.

Al respecto a la empresa industrial, se ha detectado que tiene cierto grado de déficit en su liquidez, debió a que dentro de la organización, no cuentan con un manual de procedimientos en la parte administrativa, para que los encargados puedan regirse bajo dicho proceso, dado que en sus cuentas por cobrar al crédito, sus pagos no son abonados por el

cliente en la fecha de vencimiento que se establece, sabiendo que la línea de crédito tiene un rango de 30 a 90 días.

Cabe resaltar que en la compañía industrial, con el personal que dispone, no toma medidas para realizar los cobros cuando el cliente se atrasa en el pago, prolongándose dicho ingreso para la entidad, los encargados no le toma el interés necesario y puedan hacer una gestión eficiente, para evitar que la empresa pueda sufrir de déficit en sus solvencia ante los demás.

Dentro de la situación problemática, son muchos los factores que se encuentran involucrados, por lo tanto uno de los más relevantes, es la disminución en sus activos disponibles y realizables, de modo que al realizar un servicio no ingresa el 100% del precio pactado, por motivo que un cierto porcentaje se tiene que detraer para que sea depositado al Estado, asimismo los clientes no respetan la fecha de vencimiento de la factura que se emiten sabiendo que un 90% de sus ventas son al crédito.

Es por ello que nos llevará a realizar con profundidad, un análisis a sus activos como también a sus pasivos, de manera que se detecte cual sería la posible solución que se daría a esta problemática, de modo que la empresa no se vea afectada en la parte de la liquidez.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo mejorar la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cuál es la situación de la empresa industrial, Lima 2019?

¿Qué factores tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?

¿Explicar la influencia de las estrategias de la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?

1.3 Justificación

1.3.1 Justificación teórica

Dentro de la investigación se sustenta con las más relevantes teorías como es teoría de la liquidez, tributación y económica que son confiables, a su vez se tiene muy presente las resoluciones, decretos, normas y demás contextos legales emitidos por la superintendencia tributaria, que respalden el sustento de la información descrita de modo que sea verídica y confiable dentro del desarrollo de las variables aplicadas.

Asimismo ayudó a que las variables en estudio se puedan investigar según los conceptos que detallan las teorías, se tenga en cuenta la normatividad dentro de las diferentes actividades que realizan las empresas, por lo tanto estas se encuentran involucradas al tema de liquidez dentro de la empresa con el fin de no escasear de efectivo y cubrir sus deudas en el corto tiempo.

1.3.2 Justificación metodológica

El trabajo de investigación se ejecutó bajo las técnicas de entrevista y revisión documental con el objetivo que podamos tener la información a la mano para poder aplicar la variable que se estará desarrollando, de modo que los resultados sean alcanzados según la indagación que se llevara a cabo sobre el tema de la liquidez de la empresa industrial. Asimismo se pueda determinar los objetivos planteados.

Lo cual nos permitió analizar y lograr un resultado según el desarrollo del tema investigado, por lo tanto obtener acontecimientos reales que nos ayude aclarar la situación de las variables en estudio, permitiendo que se llegue a un resultado con posibles soluciones acerca de la problemática.

1.3.3 Justificación práctica

Se realizó con el objetivo de determinar el adecuado análisis que se aplicó a la liquidez, de modo que pueda detallar la situación económica y financiera de la compañía. Me permita evaluar los efectos que causa la variable dentro de la liquidez de la entidad según la recolección de información de los diferentes medios. Que la investigación que se realizó nos determine pautas positivas, a su vez que nos ayude a mejorar la fluidez de efectivo dentro de la compañía.

1.4 Limitaciones

Para la ejecución del trabajo de indagación, se presentó ciertas dificultades, siendo la falta de disponibilidad de tiempo para obtener la accesibilidad a la información y datos principales en la entidad, debido a que el empresario es desconfiado al momento de hacerlo llegar a la persona que lo solicita. Por otro lado, fue que se necesitaba de recursos económicos para ciertos gastos que se presentaban en el camino de la investigación, lo cual eran impredecible, porque no se sabía cuánto se debería invertir para poder tener una buena investigación.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo general

Diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa industrial, Lima 2018.

1.5.2 Objetivos específicos

Analizar la situación de la empresa industrial, Lima 2018.

Explicar qué factores tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, Lima 2018.

Describir como la influencia de las estrategias de la liquidez de la empresa industrial, Lima 2018.

CAPITULO II
MARCO TEÓRICO

2.1 Sustento teórico

2.1.1 Teoría de contabilidad y el control

En la teoría de contabilidad y el control nos conceptualiza que la compañía puede elegir la contabilidad, asimismo el sistema legal que esta puede aplicar. Además el procedimiento legal de la administración comercial (dueño, entidad, asociación u organismo) la localización del establecimiento comercial y el emplazamiento de la constitución definirán las leyes que serán adaptables (Sunder, 2005).

La mencionada teoría científica se utilizó para el estudio investigado con la finalidad que la empresa industrial tenga presente la importancia de decidir por el régimen al cual estará obligado a aportar para el gobierno, asimismo tener que llevar la contabilidad adecuadamente de manera legal tal como lo estable la superintendencia administrativa, lo cual permitirá que la empresa brinde su información acerca de la misma.

La contabilidad y los controles se plantean eficazmente para evaluar y anotar los recursos contribuidos por los intermediarios y luego ser verificado con sus compromisos estipulados (Sunder, 2005).

Se utilizó dicha teoría en el estudio de la investigación porque nos ayuda aclarar que dentro de una entidad se debe tener una correcta contabilidad y un control de todos sus movimientos que realiza de manera que estén registrados para ser evidenciados que toda operación que ejecutan de acuerdo a sus recursos económicos.

Asimismo nos define que es la conexión de la contabilidad con la administración del estado, proponiendo el entendimiento del gobierno, como receptor de los tributos, provenientes de productos y servicios, siendo intermediario condicionante de otros intermediarios económicos por intermedio de formatos con cláusulas o estatutos (Gómez, 2005).

Su aplicación fue de suma importancia dentro de la empresa porque nos recalca que se debe tener una relación conjunta de la contabilidad tanto para el sector público como para el privado donde ambos son participe de cada actividad que realicen, dado que uno será en recaudador y el otro se contara con la obligación de pago por realizar diferentes operaciones.

2.1.2 Teoría Contable

Según la definición de la teoría contable nos dice que se encarga de un grupo de propuestas incluyendo aforismos y demostraciones que van de la mano con conceptos, reglamentos tanto formales como puede ser informales deduciendo hacia una explicación de un grupo de sucesos o también regímenes de distintas clases según las operaciones que puedan ser específicos o indeterminado (Kholer, 1979).

Se empleó esta teoría para que la empresa tenga en cuenta que la contabilidad esta conglomerada por distintos temas, normas y reglamentos de los cuales se debe cumplir y seguir las instrucciones que dan ordenamiento para un buen registro y un buen orden dentro de la contabilidad de la compañía, con el objetivo que sea oportuno y confiable.

Establece cierto argumento lógico referido a un grupo de principios genéricos que otorguen citas para realizar evaluaciones de métodos en actividad y emprender un gran desarrollo de novedades tecnológicas (Belkaoui, 1984).

Esta teoría sirvió para el estudio investigado donde la entidad debe considerar los principios que tiene la contabilidad dentro de una organización, de modo que desarrolle sus diferentes actividades aplicando diferentes procedimientos que le ayuden a desarrollarse con nuevas procedimientos.

Mediante el proceso sustancial que tiene la contabilidad que se puede definir como aquello que señala el resultado y asimismo la noción de ganancia, es un cargo elemental en los sistemas empresariales que registran con la finalidad de beneficios en su inversión (Vaquez & Bongianino, 2008).

Se aplicó la mencionada teoría contable, para describe que toda entidad debe registrar sus operaciones contables de forma ordenada con el objetivo de poder tener resultados con fines de lucro empresarial, logrando obtener ciertos beneficios permitiendo al empresario realizar sus operaciones comerciales.

2.1.3 Teoría Financiera

La teoría financiera se encuentra constituida por leyes, bases y conjunto de principios que especifican los fenómenos referentes a los financiamientos y a la inversión, como también la conducta de los instrumentos financieros del mercado de efectivo, patrimonios, divisas, metales y de procedencia (Morales y Morales, 2002).

Es muy importante la aplicación de cierta teoría porque aporta a la entidad haciendo conocer que como contribuyente tendrá en cuenta que está formado por un conjunto de fundamentos, con el fin que la empresa tenga flexibilidad de pagar y cumplir con sus deudas, evitando que se pague intereses.

Resulta ser una herramienta de administración financiera importante, con el objetivo de aumentar la magnitud de la compañía, de modo que le admite entender los fenómenos financieros y coopere en la planeación de la compañía dentro de su ámbito (Morales y Morales, 2002).

Se utilizó el concepto de esta teoría porque nos indica que las compañías tienen la capacidad para que pueda financiar e incrementar su capacidad con que disponen, frente a sus obligaciones.

Análisis de los procesos de atribución de recursos en el tiempo hace referencia en las decisiones de financiamiento de las entidades, como también las decisiones financieras de los negociantes privados, entidades y mercados de inversión, siendo los tres factores en los que se enajenan y sintetizan la realidad, a su vez la problemática principal es asignar en el tiempo su presupuesto básico entre consumo e inversión.

Se empleó la mencionada teoría dentro del estudio de investigación, dado que en una empresa debe tener presente, que para realizar alguna actividad económica debe disponer u obtener un presupuesto de efectivo, de manera que pueda afrontar cualquier problemática financiera, con el objetivo de poder invertir e incrementar sus ingresos a través de los diferentes factores que se aplica en la inversión.

Teoría Económica Financiera.

Es precisar el origen para el diseño del cómputo económico, puesto que establece argumento para el desarrollo de una política empresarial donde se incorpora la multidimensionalidad correspondiente a la objetividad en la que desplaza la entidad y sus procesos (García, 1994).

Se valió de la teoría económica de la empresa, de modo que nos menciona que se debe diseñar cálculos económicos dentro de las organizaciones, con el objetivo de plantear políticas empresariales que faciliten el desarrollo económico y financiero para obtener una razonable liquidez.

Es la definición, explicación, justificación, y predicción de los componentes que definen el sistema económico de sector empresarial, según el grado de relación que tienen entre ellos y su conducta (García, 1994).

Es de suma importancia emplear dicha teoría en el estudio de indagación porque nos indica la forma que debe tener una empresa con el objetivo que permita desarrollar adecuadamente sus gestiones empresariales, de forma ordenada.

Una considerable segmentación de trabajos generaría menores costes para fabricaciones mayores, donde el empresario conseguirá tener mejores ganancias con crecimiento en sus actividades de operación que potenciara ante sus competidores (García, 1994).

Se empleó la teoría científica porque nos menciona que toda organización debe segmentar su trabajo con la finalidad de pueda reducir sus costos, involucrando a incrementar sus actividades de operación ante sus competidores.

2.2 Antecedentes

2.2.1 Antecedentes Internacionales

En la tesis de Bello, Rodríguez y Córdoba (2018), llevada por título *Plan de mejora para el control de cartera vencida en empresa del sector Farmacéutico*. El objetivo es identificar el procedimiento histórico del cobro de cartera, instaurar nuevas políticas y planear la realidad de políticas e instrumento financieros, Por otra parte en el estudio de la metodología científica fue de tipo descriptiva y cualitativa, lo cual a su vez la población en

estudio fueron las empresas farmacéuticas, Esto nos conlleva a un resultado donde nos menciona que la empresa cumple su sucesión operativo pero no son óptimos por el aumento y afectando la disponibilidad del dinero para cumplir con las obligaciones en el corto tiempo. La entidad determina deficiencias en el recaudo oportuno, generando problemas para atribuir con sus responsabilidades de pago, es por ello que está incurriendo en costos de financiación por préstamos que se obtuvo, esto se ve afectado en un 1.5%, asimismo al verificar las políticas de cartera de la entidad concretar que las cuentas por cobrar cuentan con un plazo de pago a 60 días, puesto que los clientes no cumplen con la fecha de pago.

En conclusión la empresa no desarrollo un estudio minucioso para el consentimiento de créditos, debido a las faltas se está generando problemas de liquidez, debido a las fechas de cobro que tiene la empresa revela el doble de los días de pago, esto produce un riesgo. Dado que a incurrido a créditos financieros de manera que pueda cumplir con sus responsabilidades de pago acreditado. En los últimos años el ciclo operativo incrementó en comparación a los años anteriores, siendo no óptimos, por lo que la empresa deberá tomar medidas correctivas para evitar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones en el corto periodo.

Según Orellana y Rosero (2017), en su tesis titulada, *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil*, teniendo como objetivo es proponer estrategias o políticas que permitan el crecimiento económico del negocio MetalMet., donde la metodología aplicada en el estudio de investigación tuvo como tipo descriptiva, el enfoque fue cualitativo y cuantitativo, asimismo se empleó el método hipotético deductivo, a su vez el estudio poblacional fue el propio negocio y a los trabajadores se les determino como muestra en el campo de la indagación, también se ejecutó como técnicas el cuestionario y la observación, además se realizó una entrevista como instrumento de investigación.

Por lo tanto los resultados obtenidos fueron dirigir un buen control apropiado al inventario siendo necesario porque nos permitirá analizar el stock de la entidad, siendo el medio por el cual se inspeccionara y verificar la liquidez para la operatividad del negocio. Cabe concluir que una adecuada organización como sección de funciones permitiendo a las compañías la administración correcta de sus requerimientos, No contar con una buena

corporación con relación a las limitaciones de cargos del personal, ocasionando que se cometan ciertos errores. MetalMet al no generar cálculos e interpretación de las razones financieras, conlleva a poner en riesgo el dominio del uso de los recursos, llevando a comprometer la liquidez de la compañía a futuro.

Con respecto a la tesis de Avelino (2017), titulada *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cia Ltda*, se planteó como objetivo, evaluar el valor de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa en el año 2015. Con respecto a metodología, fue de tipo descriptiva con un enfoque cualitativo, en el método se aplicó inductivo - deductivo, lo cual para determinar la población se utilizó los empleados de la empresa Adecar Cia Ltda, determinando de esta manera la muestra con 4 personas del área de contabilidad y finanzas, del mismo modo se aplicó técnicas, como es la observación científica y entrevista, asimismo el instrumentó fue la documentación contable, guía de observación.

Con respecto a los resultados, la compañía no mejora sus cuentas por cobrar en el tiempo previsto, y a su vez nuestra contingencias de morosidad que a lo largo del tiempo obtendría un riesgo de no poder cobrar, esto generaría resultados desesperantes como puede ser serios problemas con liquidez, exigiendo a la entidad a solicitar a otros organismos financieros, por lo tanto podrían poseer impacto negativamente en su situación financiera. Esto conlleva a concluir que se ha probado que mediante diferentes indicadores financieros, que la inapropiada administración de las cuentas por cobrar, originan impresión en la liquidez de la compañía Adecar Cia Ltda.

En la tesis de Morocho (2015), que tiene por título, *Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial*, dado que se determinó como objetivo es analizar la importancia que sostiene el análisis y explicación financiera de liquidez y beneficio como herramienta para la estimación de la dirección en la empresa Conarcas Ltda. Al respecto la metodología de indagación científica, lo cual el tipo fue cualitativo y se aplicó la técnica de revisión documental.

En tal sentido se obtuvo como resultado que el análisis financiero por medio de la liquidez y beneficio, desarrolla cálculos que le proporcionen al empresario conocer las

circunstancias de la empresa. Considerando que una entidad no solo es importante la rentabilidad, sino también cuál es su situación empresarial, esto es observar la evolución, además el análisis financiero se basa en razones financieras siendo una técnica perfecta para definir estos procesos en la entidad.

Determinándose como conclusión que el análisis financiero es el instrumento para evaluar la gestión, puesto que es la clave en el ámbito de toda tarea desarrollada por una compañía, puesto que determina la situación actual y anuncia un futuro mediante pronósticos, por ello se sugiere implementación responsable y disponer de una persona capacitada para desarrollar dicho análisis.

2.2.2 Antecedentes Nacionales

En la tesis de Ramos (2018), titulada *El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016*, dentro del estudio de indagación el objetivo es definir si el financiamiento de las organizaciones financieras, intervienen en la liquidez de las micro y pequeñas entidades agroexportadora de la región de Lima. Para ello se empleó la metodología científica de tipo descriptivo y explicativo, con un diseño experimental, el método fue inductivo-deductivo, analítico-sintético, el estudio poblacional fueron 120 empresarios, donde se aplicó una muestra de 63 personas, la técnica para recolectar la información fue la observación, encuestas a su vez el instrumento aplicado fueron las fichas de observación y fichas de encuesta.

Con respecto a los resultados el financiamiento interviene positivamente en la liquidez de las macros y pequeñas compañías agroexportadoras de la región de Lima, autorizando a las empresas a desarrollar proyectos sostenibles con productividad semejante y facilitar servicios de clase que involucren a la comunidad extranjera.

Finalmente se concluye que el financiamiento otorgado por las compañías de financiamiento incide positivamente en la liquidez, por lo que posibilita ejecutar proyectos sostenibles en el rango empresarial. Además se induce que las compañías pasan a ser responsables consiguiendo rentabilidad para el fisco como también para los que laboran.

Para Guillen(2017), titulada *Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017*, el objetivo es analizar la determinación de como la Gestión Financiera incurre en la liquidez de las empresas industriales, Asimismo evaluar la gestión financiera de las diferentes compañías que nos permita conocer la situación de su liquidez y obtener una mayor capacidad y crecimiento económico, Cabe señalar que para la investigación aplicada en la tesis se utilizó metodología científica, donde el tipo es correlacional, con diseño no experimental, transversal correlacional, su población fue aplicado al personal del área de contabilidad, a su vez para recolectar la información se aplicó la encuesta como técnica y como instrumento fue el cuestionario.

Obteniendo como resultados, La obligación que existe en las compañías industriales al momento de ejecutar sus finanzas para lograr tener liquidez adecuada en sus actividades, dicho sector empresarial revela estos problemas debido especialmente a la falta de rotación de los inventarios, proyección financiera e incremento de materiales de insumos.

En conclusión esto se debido a que la compañía expresa gran cantidad de inquietudes financieros como es la morosidad, la deficiente de la rotación de inventarios, incrementación de costos y gastos que caen en la producción de las maquinarias y otros factores, influyen en la liquidez de la compañía, siendo que las técnicas financieras apoyen a contrarrestar mencionados problemas con el objetivo de mejorar la liquidez financiera.

Según Morales y Vargas (2017), en la tesis que lleva por nombre *Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: Estudio de caso, 2016*, puesto que el objetivo es examinar hasta qué punto los elementos externos influyen en los registro de morosidad de una compañía, por lo tanto se consideró a la empresa comercializadora de artículos de electricidad, evaluar la información tanto cualitativa como cuantitativa, con el fin de comprobar la incidencia de la morosidad en la mejora de su gestión de créditos comerciales que entregan a sus clientes.

De acuerdo a la metodología de estudio de indagación, el tipo fue longitudinal-panel, con un diseño no experimental, siendo el método descriptivo-explicativo, además en la población se aplicó a las empresas de lima metropolitana, en cuanto a la técnica fue encuesta

y el instrumento fueron los programas de SAP y SPSS, además el método de análisis de datos fue con el Microsoft Excel.

Logrando como resultados que el periodo de demora se vincula al capital, puesto que el patrimonio de una entidad estaría perjudicándose cuando no ingresen recursos a la compañía en un 110 fase determinadas. Al no disponer de flujo de ingresos deseados produce gastos que afecten los resultados de una compañía. EN la data estudiada en periodo de mora es una variable de su importancia y se determina más de 30 días adicionales al plazo de vencimiento. Puesto que la conducta de pago de un cliente se determinó en un 35.7% se paga los documentos vencidos iniciando el mes y 63.1% lo realizan cuando a concluido el mes. En conclusión, se mide el impacto que originan las compañías clientes en el préstamo comercial que se les entrega y por lo que se decide si efectivamente se está generando morosidad mediante dichas prácticas. Desde la determinación del grado de factores externos, las entidades consigan instaurar dichas políticas de trabajo de manera que evitan la posibilidad de morosidad en la cartera de los clientes, puesto que les permita adaptar ciertas responsabilidades en caso se aplique la morosidad.

Con respecto a Arrunátegui (2017), que lleva por título *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014*, con el objetivo describir si el problema de liquidez y rentabilidad con orientación social involucra en la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao-Perú 2012-2014, por otra parte en la metodología científica es de tipo aplicada con un diseño descriptivo y explicativo, con respecto a la población se realizó el estudio a 196 personas que laboran en las diferentes áreas de la sociedad, lo cual para la muestra se seleccionó a 131 personas que la conforman los directores, funcionarios, contadores, para ello se empleó técnicas como son las fichas bibliográficas, entrevistas y encuestas.

Para tal efecto los resultados nos indica que el 99.24% en la liquidez y beneficio incide en la gestión de la sociedad, situación que se debe tener en cuenta por el directorio como también por la gerencia con el objetivo de plantear mecanismos adecuados con el propósito de mitigar cierta situación que le impide hacer cumplimiento a sus objetivos y metas trazadas.

En relación a lo mencionado se concluye que los antecedentes e información alcanzados como productos de la indagación, permitiendo instaurar el nivel razón circulante, incide el cumplimiento de metas y propósitos en la gestión de financiamiento de la compañía, en el desarrollo y tratamiento de cumplir con las metas y objetivos.

Según Herrera, Betancourt, Herrera, Vega y Vivanco (2016), en el estudio investigado tiene por título, *Razones Financieras de Liquidez en la Gestión empresarial para toma de decisiones*, el objetivo del trabajo de campo es analizar los índices de financiamiento de efectivo como una táctica para la gestión empresarial, de manera que sea la mejor elecciones, en decidir una decisión, por lo tanto en la metodología de indagación se realizó bajo el estudio analítico y revistas científicas, obteniéndose como resultados que el alcance de orígenes de la administración financiero se sustenta bajo los ratios de modo ayude a optimizar el análisis financiero y la dirección empresarial. Una buena descripción en los estados financieros de una compañía logre una buena situación para inferir a ciertos criterios para desarrollo a futuro en la toma de decisiones.

Llegando a concluir que la administración financiera como origen de involucrar los índices, ratios y explicación financiera se alcance una gestión empresarial efectiva, la dificultad en el sector empresarial al momento de describir la posición financiera a breve plazo, se evalúa de acuerdo como se muestra la rentabilidad para pagar los derechos que tenga presente; de forma que, un adecuado análisis de los estados financieros de la corporación se pueda identificar la real situación económica y prever un buen desarrollo a futuro, mediante las diferentes decisiones concretas que se enfoquen en datos financieros transparentes.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Liquidez

Se conceptualiza a la solvencia como factible de la compañía para llevar acabo sus derechos de pago en el tiempo de la fecha de término (Pindado, 2001).

Se empleara este concepto porque nos ayuda a tener una ideas más clara del significado de dicho termino lo cual se está estudiando.

Es el cargo de una empresa que tiene endeudamientos frecuentes según la cantidad de efectivo en breve periodo. La fluidez ocasiona que la capacidad que tiene para transformar los activos en efectivo o de alcanzar disponibilidad para enfrentar las deudas en el corto tiempo (Rubio, 2007).

Se atizara para detener su importancia que implica dentro del estudio de indagación lo cual nos ayudara a tener un concepto más relevante de lo que se está llevando a cabo dentro de lo investigado.

El efectivo se encuentra vinculado con el potencial de la compañía para afrontar sus desembolsos cotidianos y reparar a tiempo sus obligaciones temporales (Gitman y Joehnk, 2005).

Se aplicara esta definición de liquidez porque nos indica la capacidad que debe tener una empresa para afrontar sus obligaciones con terceros.

Determina la posibilidad que tiene una entidad para pagar sus deudas un plazo corto de manera que tenga la disponibilidad o el compromiso que tenga la compañía para saldar sus pasivos frecuentes y transfórmalos en dinero a sus activos circulantes (Hernandez, 2006).

En el mencionado concepto se asignara en el análisis para el estudio de lo investigado de modo que la empresa cuente con efectivo y tenga disponible para cubrir las deudas que tenga en un tiempo limitado.

Es la facultad que posee la entidad o institución para remediar sus compromisos de manera inmediata, Las salidas que le autorizan son caja y bancos, de igual forma aun lapso superior (consumidor y mercadería). A propósito de calcular se prolonga a un año (Diaz, 2012).

Nos ayudó la mencionada definición dentro de la compañía, al realizar algún movimiento bancario tendrán un control de acuerdo a su registro de caja bancos, donde detallará sus ingresos y egresos, de forma que le permita determinar cuál es su efectivo disponible para pagar sus endeudamientos que genero durante las operaciones realizadas con terceros.

2.3.2 Ratios de Liquidez

El activo de efectivo es aquel que se pacta en el mercado activo, asimismo tiene la facultad de convertirse ligeramente en dinero al precio real del mercado (Ehrhardt y Brigham, 2006). Los ratios de liquidez serán aplicados dentro del estudio de campo porque de esa manera se podrá determinar el grado de liquidez con la que cuenta la empresa.

Evalúa de manera continua el volumen universal de una compañía para afrontar con sus obligaciones en el corto tiempo (Tanaka, 2005).

Se aplicó de manera directa porque es de suma importancia ya que evalúa la capacidad que tendrá la compañía con respecto a la disponibilidad de dinero para hacer los respectivos pagos que tenga esta con terceros.

Evaluar la magnitud de la compañía para satisfacer sus responsabilidades de pago a un corto tiempo en el transcurso de su vencimiento, no siempre hace referencia a la capacidad total sino también a la experiencia de poder convertir en dinero ciertos activos y pasivos frecuentes (Stanley, Geoffrey y Bartley, 2011).

Su aplicación toma gran importancia porque nos manifiesta que dentro de la compañía se podrá emplear dichos ratios para poder medir el grado de capacidad que tenga la compañía para afrontar sus responsabilidades de pagos en un tiempo limitado.

Liquidez corriente.

Cabe mencionar que se le llama relación corriente, se encarga de validar las disponibilidades de la organización, de modo que pueda cumplir con sus responsabilidades en un breve periodo (Prieto, 2010).

Se aplicó esta subcategoría porque nos ayudara a determinar los activos circulantes con que cuenta y siendo la parte más importante para la empresa porque de ello depende para enfrentar sus obligaciones.

Este índice calcula de forma general el efectivo, la magnitud de la empresa llevando de modo ordenado sus obligaciones en un corto tiempo (Tanaka, 2005).

Se utilizó para poder calcular cuánto dinero disponible tiene la compañía y así pueda evaluar si le es posible reinvertir en su capital., luego de haber restado todos sus pasivos.

La razón de liquidez se adquiere dividiendo el activo circulante sobre el pasivo circulante. El activo circulante comprende en si las cuentas de caja, bancos, cuentas y títulos valores por cobrar, dichos valores son manejables para ser negociados. De modo que este índice es el principal medio de liquidez, detalla que ciertas deudas de corto tiempo son cubiertas por el activo, lo cual al convertirse en efectivo cubre pagos de las deudas a su vencimiento (Aching, 2006).

Fue de gran importancia aplicar dicho ratio porque nos permitirá medir la situación económica de la empresa y así podría saber si dicha compañía dispone de dinero al instante sin tener que acudir a sus recursos para poder cubrir sus deudas que pueda tener ante los demás.

Es un ratio de activo circulante entre los pasivos corrientes, nos permite calcular la amplitud de una compañía para cubrir sus compromisos de pago en un tiempo corto, partiendo de sus activos circulantes, en circunstancias que se hayan determinado (Stanley, Geoffrey y Bartley, 2011).

Se emplea este indicador dentro del estudio de indagación de la empresa de manera que nos ayude a determinar cuál es la situación económica y financiera de la compañía con respecto a la liquidez que disponga para poder encubrir ciertas obligaciones.

EL ratio del circulante, es uno de los mejores indicadores, lo cual nos indica hasta donde lo razonable de los acreedores a un corto periodo se ocupan de los activos que se estima convertir en dinero con una rapidez que sea aceptable, no impresiona, que sea la medida más habitual de calcular la solvencia a un corto periodo (Ehrhardt y.Brigham, 2006).

Se emplea el mencionado ratio para poder calcular la liquidez que asumen cada compañía con el objetivo de establecer cuanto es su solvencia para enfrentar cualquier pago corriente dentro del año que tenga que realizar con terceros sin necesidad de recurrir a entidades que le otorguen un financiamiento.

Fórmula:

Liquidez	=	Activo Corriente
Corriente		Pasivo Corriente

Liquidez Severa o prueba Acida.

Conocida como prueba acida o también liquidez seca, este ratio es más preciso, el cual busca comprobar la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas corrientes, sin la necesidad de vender su mercadería (Prieto, 2010).

Se aplicara este indicador porque mediante él nos dará resultados más asertivos a cerca de la capacidad de la compañía con respecto a sus deudas que tiene por pagar en el corto tiempo.

Es la dimensión más directa para determinar la liquidez pues el activo circulante se le resta parte de lo menos líquido, esto quiere decir que los gastos sean cancelados por adelanto como también de sus mercaderías (Tanaka, 2005).

Se empleara este ratio ante el estudio de indagación porque se analizará sus dos partidas tanto sus activos como de sus pasivos para luego llegar a tener un resultado de las cuales puede ser negativo o positivo.

Cierto indicador nos señala que al momento de excluir del activo corriente las cuentas que no tienen la facilidad para ser realizables, generar medidas exigentes para el pago de aquellas empresas en un corto plazo. Este indicador es más riguroso que los otros indicadores, para calcular este ratio se le restan el inventario del activo circulante entre el pasivo circulante. La mercaderías son descartadas del análisis porque son de menos factibles para ser líquidos y expuestos a sufrir pérdidas en caso de bancarrota (Aching, 2006).

Se asignara este indicador financiero porque de acuerdo a él se desarrollará una evaluación para ver la magnitud de la organización, ya que para tener un resultado se tiene que revisar sus activos circulantes, sus mercaderías y sus pasivos circulantes, para consignar el resultado que se espera alcanzar.

Comprobar la capacidad de responsabilizar las obligaciones más exigibles, es decir las deudas que son de corto periodo a vencer, partiendo de los activos circulantes, excluyendo aquellas partidas que son menos liquidas, o sea los inventarios (Stanley, Geoffrey y Bartley, 2011).

Se utiliza dicho el ratio de prueba acida dentro de la indagación porque nos permite obtener resultados cuantitativos, de manera que nos ayuda a determinar la liquidez con la que disponga la compañía para realizar pagos en el corto tiempo.

Disposición para aceptar sus compromisos corrientes mediante el empleo de los activos circulantes, puesto que es un test totalmente severo, cada vez descarte muchas de los inconvenientes que muestra la razón (Ehrhardt y.Brigham, 2006).

Se usó dicho ratio financiero dentro del campo investigado con respecto a la compañía para medir la capacidad que tenga para encubrir todas aquellas obligaciones que tenga que ejecutar en el corto plazo

Fórmula:

Liquidez severa	=	Activo Corriente - Inventario
o		
Prueba Acida		Pasivo Corriente

Liquidez Absoluta o Inmediata

Comprueba la capacidad real de pagos en un corto periodo. Son considerados aquellos activos que son mantenidos en caja-banco y aquellos valores negociables, dejando de lado el tiempo y la inseguridad del coste de las cuentas del activo circulante. Este ratio nos señala el tiempo en el cual la compañía pueda negociar con sus activos de liquidez (Franco, 2007).

Se aplicara esta razón porque gracias a ella se sabrá cuando de liquidez dispone la empresa con respecto a su cuenta disponible de caja bancos para que pueda realizar sus actividades normales sin que sea interrumpido por las deudas que tenga que pagar a terceros.

Determina la capacidad efectiva de la entidad en el tiempo limitado, se tiene en cuenta solo los activos conservados en caja-bancos y aquellos títulos valores que son negociables, excluyendo el tiempo y el precio de ciertas cuentas del activo corriente. Nos alerta la magnitud que tiene la empresa para realizar sus actividades con los activos de efectivo, sin acogerse a sus ventas, se calcula este ratio dividiendo la suma total del saldo de caja-bancos entre el pasivo circulante (Aching, 2006).

Se utilizó este concepto porque la empresa tendrá conocimiento de la importancia que tiene este ratio al ser aplicado dentro de la organización, de modo que nos facilitara entender las posibilidades de liquidez que tenga la entidad en el corto tiempo y así tendría la facultad para afrontar sus compromisos diversos.

Es un ratio que solamente considera el dinero o disponible, que es el efectivo a utilizar para liquidar las deudas, es este ratio no se toma en consideración las cuentas por cobrar debido a que es dinero que aún no ha ingresado a cuenta de la empresa (De Jaime, 2003).

Se empleó este índice, porque nos ayudó a determinar el disponible de efectivo dentro de la empresa para poder analizar la situación económica financiera de manera que le permita evaluar la capacidad que dispone para afrontar sus deudas que realiza en un corto tiempo.

Es uno de los indicadores con determinación más exacta a la liquidez en comparación a los otros indicadores, puesto que solo se considera el efectivo, es decir el dinero que se utilizara para pagar las obligaciones que este tenga a su cargo, dado que no considera las cuentas por cobrar que tiene con sus clientes, debido a que es dinero que aún no ingresa a caja de la compañía (Domínguez, 2015).

Es de gran utilidad considerar el indicador de liquidez inmediata dentro del estudio de indagación, puesto que nos permitirá medir la capacidad que tiene la organización para cubrir sus diferentes deudas que tiene a su cargo, dando ciertos resultado ya sean positivamente o negativamente.

La razón inmediata incorpora aquellas partidas que no se convierten rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a un año, por lo que solo se toma lo disponible dejando de

lado a los activos realizables y exigibles, de forma que se descarta a los inventarios que tiene la compañía, debido que estos puedan generar perdida para la compañía (Perez, 1997).

Se asignó esta razón de liquidez inmediata, lo cual es de sumo importancia en el análisis de estudio de investigación, debido a que se podrá evaluar a la empresa, a su vez se podrá determinar el grado de magnitud económica que tenga la entidad para disponer de liquidez inmediata y cubrir sus deudas.

Fórmula:

Liquidez Absoluta	=	Disponibile
o		
Inmediata		Pasivo Corriente

Capital de Trabajo

Puede ser no calificado como un indicador sino como un modo de percibir de forma cuantitativa los rendimientos de la razón corriente, este cálculo manifiesta en término de valor, puesto que la razón corriente revela como una relación (Prieto, 2010).

Se utilizó este ratio porque dentro de la empresa sabrá cuál será su capital con que pueda contar ante un tercero, de manera tenga las posibilidades de poder invertir en otros activos.

El capital de trabajo para determinar la capacidad de efectivo que tiene una compañía se calcula restando el activo circulante del pasivo circulante, puesto que la dimensión va a variar de sector a sector como también de compañía a compañía, de modo que debe la empresa debe establecer una partida en esta área para respaldar sus operaciones en un corto periodo (Barajas, 2008).

Se empleó dicho ratio con el fin que se pueda determinar que la compañía cuenta con garantizar sus actividades a corto plazo sabiendo que tiene un capital que lo respalde y asimismo pueda disponer de manera inmediata.

Este ratio es empleado con más frecuencia en referencia los demás ratios de liquidez, se conceptualiza como una conexión entre los activos corrientes y los pasivos circulantes, no es un indicador determinado de un sector dividido por otro. El fondo de rotación es lo que dispone luego de haber cancelado sus derechos inmediatos, se determina restando los activos circulantes de los pasivos circulantes, con el objetivo de disponer con efectivo durante el día (Aching, 2006).

Es de suma importancia aplicar este ratio en el estudio que se está llevando a cabo por se obtendrá un resultado donde se evaluara y determinara la capacidad de la organización que tiene de sus activos ante sus pasivos de manera que su fondo de maniobra sea factible.

El fondo de maniobra dentro de los ratios de liquidez, se determina el superávit de los recursos a un limitado periodo (activo circulante), restando los débitos de corto tiempo (pasivo circulante), de manera que permita a la compañía disponer de una apropiada solvencia a corto periodo (Soriano y Pinto, 2006).

Su aplicación es de suma importancia en la indagación empleada por que nos faculta a evaluar el grado de liquidez que administra según sus activos después de haber cubierto sus pasivos en el plazo no mayor de un año.

Se determina calculando los activos corrientes deduciendo los pasivos corrientes, a esto se determina como fondo de rotación, la posición de reservar sea potencial en la tesorería de las compañías, donde los dirigentes fundamentan el fondo circulante como proporción del total de los activos (Van Horne y Wachowicz, 2002).

Se utilizó el fondo de rotación en el estudio aplicado, porque nos muestra la rentabilidad que disponga la compañía después de haber deducido los activos de los pasivos, de manera que le permita medir su capacidad de solvencia para poder ejecutar su maniobra de las diferentes actividades que se plantea realice.

Fórmula:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Estados financieros

Los estados financieros tienen el propósito de generalizar la información económica y financiera de la compañía, con el objetivo que cualquier usuario pueda comprender e interpretar la información que demuestra fijados en ella (Estupiñan, 2012).

Son resultados de todas las operaciones que ejecuta la compañía con otras entidades o personas naturales.

Estado de Situación Financiera.

Es un manuscrito contable que muestra la situación financiera de un ente económico, lo cual sea de una organización pública o privada, a una determinada fecha permitiendo generar un análisis comparativo, estando conformado por el activo, el pasivo y el fondo de maniobra. Se formula mediante un formato exclusivo, cumpliendo con ciertos criterios de esquema para que la información básica de la organización pueda alcanzar uniformemente (Estupiñan, 2012).



Figura 1. Estructura del Estado de Situación Financiera

Elaboración propia

Activo

Es todo lo que la empresa posee para poder realizar sus diferentes actividades de manera que le genere ingresos. Asimismo está conformado por el efectivo, las cuentas por cobrar a corto o largo plazo, las mercaderías y los inmuebles maquinarias y equipos.

$$\text{Activo corriente} + \text{activo no corriente} = \text{Total Activo}$$

Pasivo

Es aquella obligación que la compañía tiene con terceros los cuales está comprometido a pagar ya sea en el corto o largo plazo. El pasivo está conformado por las cuentas por pagar, remuneraciones, obligaciones tributarias, obligaciones financieras.

$$\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente} = \text{Total Pasivo}$$

Patrimonio

Es el patrimonio propio con lo que dispone la compañía después de haber restado el activo del pasivo, es decir todo lo que dispone de dinero menos las deudas que tiene con terceros, siendo la diferencia el patrimonio.

$$\text{ACTIVO} + \text{PASIVO} = \text{PATRIMONIO}$$

Estado de Resultados Integrales

Es un estado financiero que se le conoce también como ingresos y egresos, representa a las cuentas nominales, con la objetivo de construir las ganancias o pérdidas durante un fase contable.

Las cuentas nominales, de naturaleza preferentemente registrable, se ha creado para dar nombre y acumular transitoriamente a un determinado ingreso o salida, se clasifican como ordinarios cuando dichos productos de las operaciones se encuentran vinculadas al cuerpo del negocio y extraordinario cuando nacen de transacciones diferentes a la razón social (Pellegrino, 2001).

Ventas.

Son los ingresos por ventas de bienes y/o servicios inherentes a las operaciones del giro del negocio, desagregando las que corresponden a entidades relacionadas de las que corresponden a ventas a terceros, así como ventas locales de ventas de exportación.

Costo de ventas

El costo de los bienes y/o servicios inherentes al giro del negocio, transferidos a título oneroso. El costo de ventas distingue entre costos asociados a ventas al exterior y ventas locales, así como ventas con entidades relacionadas y con terceros.

Ingresos

Son incrementos en los activos o disminuciones de los pasivos que resultan en aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

Gastos

Son aquellas disminuciones de los activos, o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones a los tenedores de derechos sobre ese patrimonio

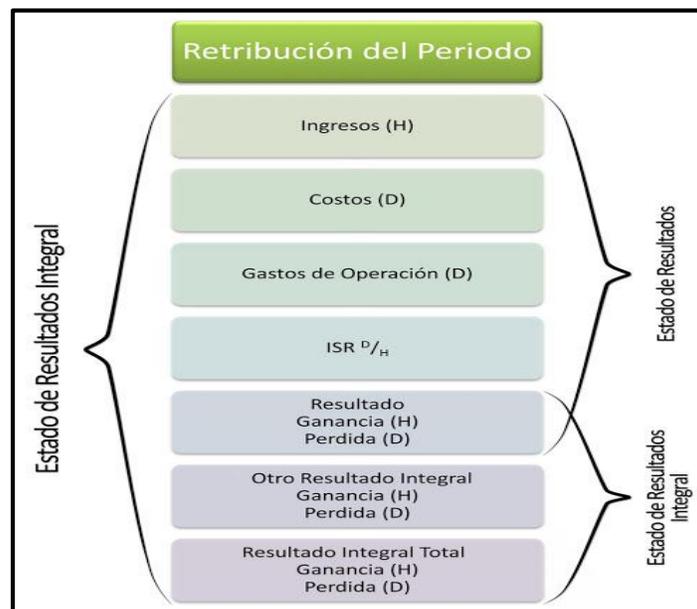


Figura 2. Estructura del Estado de Resultados Integral

Planeamiento Financiero

Planeación.

Es la acción y el efecto de proyectar, se podría decir, diseñar un plan. Involucra obtener uno o varios objetivos que se deberán cumplir, con las acciones solicitadas para que este objetivo pueda ser alcanzado. Está desarrollada por varias etapas lo cual se identifica el problema, seguidamente con el desarrollo de alternativas, de manera que nos ayude a elegir la más conveniente. La planeación se puede dar al corto, mediano o largo periodo, según a su especificidad y continuidad de uso, se habla de planeación específica, técnica o permanente, a su vez puede dividirse en, planeación trascendental, táctica, activa o normativa, clasificándose en reactiva, activa o interactiva (Zabala, 2005).

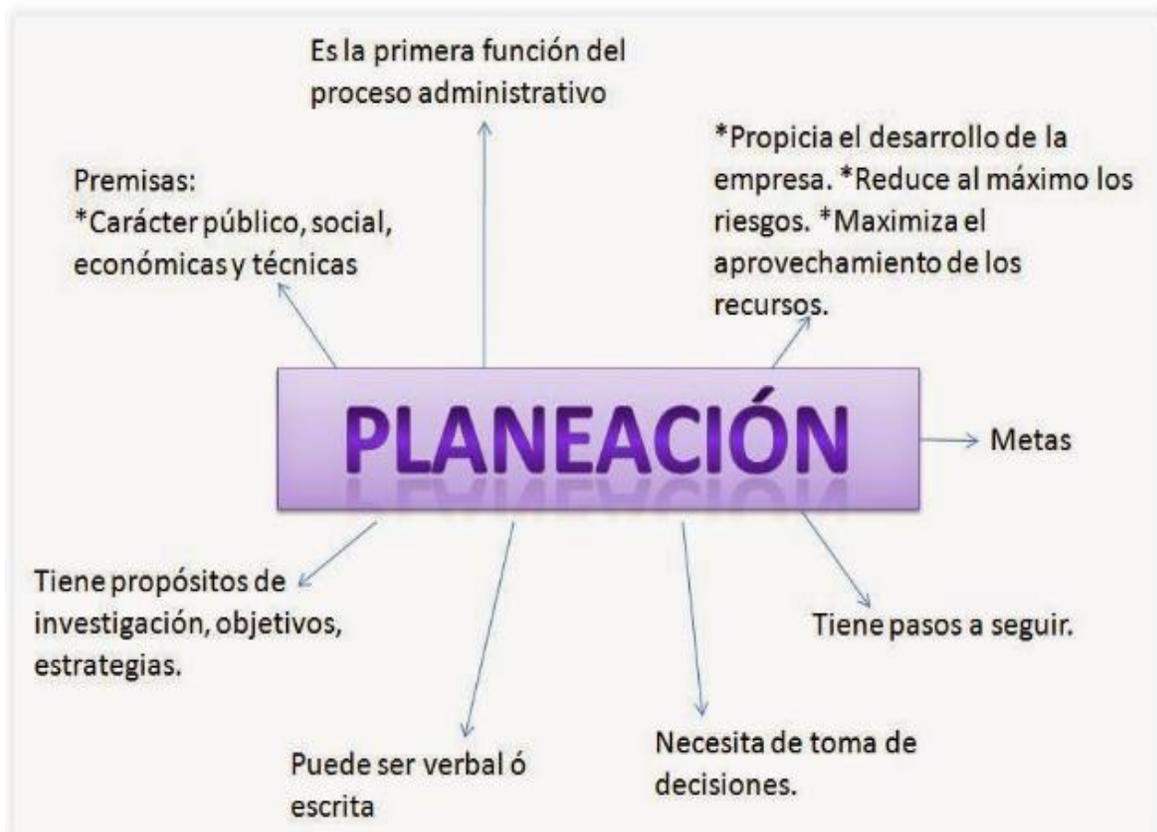


Figura 3. Concepto de planeación

Planeación Financiera

La planeación financiera y los presupuestos tienen como propósito orientar a la administración para definir con planes y actividades claras el rumbo que tiene que seguir la organización para alcanzar sus objetivos estratégicos a mediano y largo plazo. A través del proceso de planeación financiera, se busca en un plazo de tiempo determinado, establecer un equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, de tal forma que todos los recursos destinados a las actividades en un periodo estén invertidos en la generación de resultados positivos para todos los grupos de interés como: accionistas, clientes, empleados, proveedores, gobierno, entre otros (Mendez, 2010).

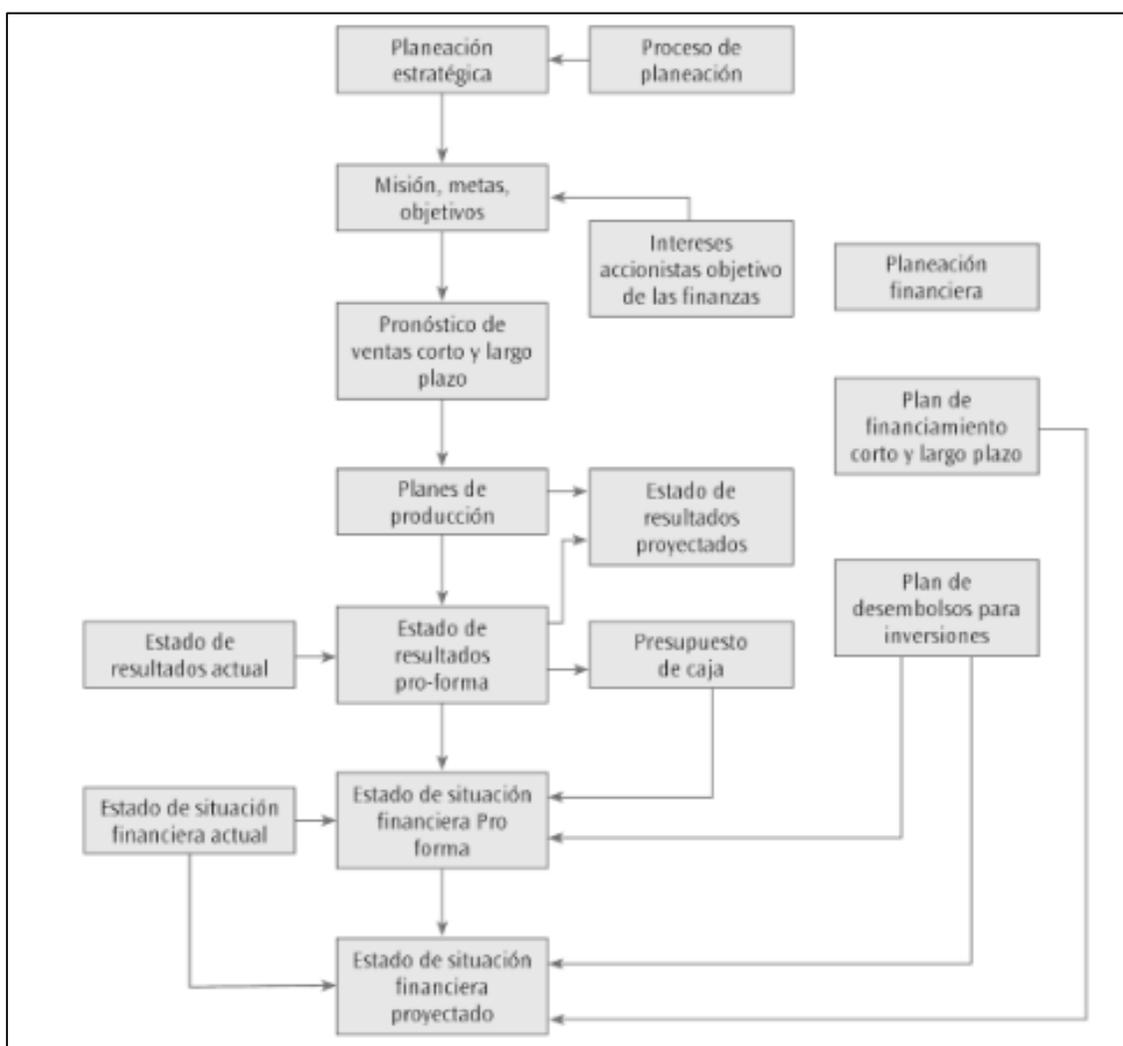


Figura 4. Planeación financiera

2.4 Empresa

2.4.1 Descripción de la empresa

La empresa industrial inicia sus actividades desde 02 de enero del año 1976, desarrollándose en el rubro industrial con más de 50 años de experiencia, la compañía cuenta con una planta productora en el distrito de Lurín, asimismo dispone de dos locales de almacén uno se ubica en el distrito de Cañete y el otro en Nuevo Lurin, las oficinas administrativas se encuentran en lima, distrito de Surco.

A su vez cuenta con un staff de colaboradores muy bien calificados y certificados por Chick Master y certificados por Plasson permitiendo brindar la atención necesaria, desempeñándose con grandes conocimientos y expertos en la práctica para desarrollarse en el campo competitivo, con la amabilidad y respeto que se merece el cliente o usuarios de manera que se encuentre satisfecho. Trabajamos de la mano de nuestros clientes, considerando parte de sus logros y ellos de los nuestros, basándose en el entendimiento del mercado con nuevas propuestas de innovación permitiéndonos incrementar la productividad y seguridad de sus inversiones.

De la mano con la tecnología de punta, permitiendo innovar y capacitar siendo los factores claves que nos caracteriza como empresa, siendo nuestro compromiso con la industria desde el inicio de nuestras operaciones. Siendo el reconocimiento dentro del sector y de nuestros clientes con gran responsabilidad, impulsándonos cada día a poder brindarles la tecnología más eficiente, con propuestas innovadoras adecuadas a las necesidades y objetivos de su empresa.

La empresa desarrolla una variedad de líneas de negocio, siendo el servicio técnico, Supervisión, repotenciación e instalación de maquinarias de incubación y granjas. Mantenimiento correctivo, capacitación de personal de plantas de incubación y granjas, buscando ser representantes exclusivos de estas marcas en el Perú,

Organigrama

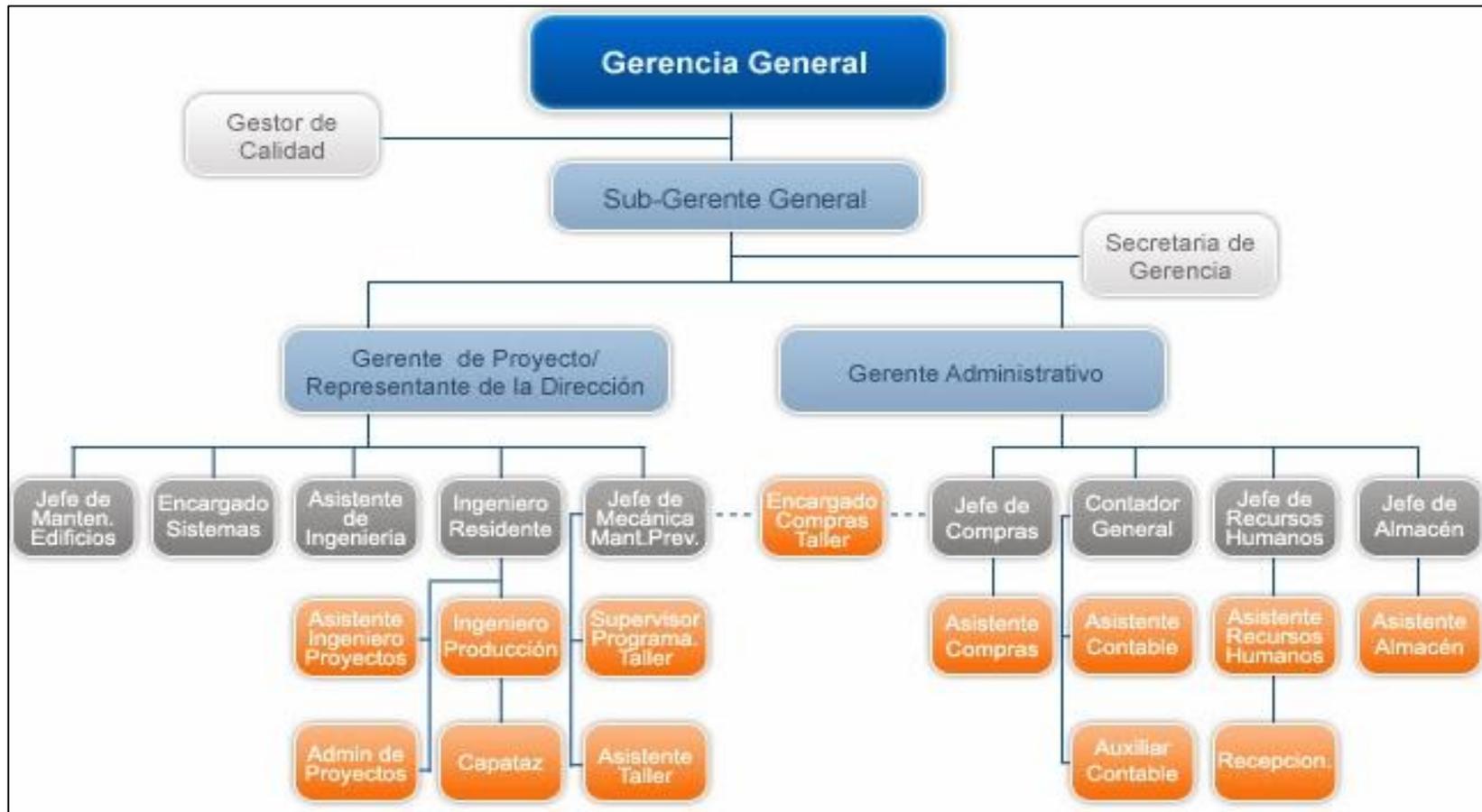


Figura 5. Organigrama de la empresa industrial.

Misión:

Brindar la mejores soluciones con innovación y eficientes en la ejecución de diseños, Ingeniería e innovación construyendo para el desarrollo del campo industrial a nivel nacional, del mismo modo hacer cumplir las Normas de Calidad, Seguridad, respetando y protegiendo las áreas verdes.

Mantener el compromiso de crecimiento con cooperadores y consumidores, fortaleciéndonos con valores que asegura un trabajo en conjunto, consiguiendo un desarrollo de proyectos del más alto nivel de calidad superando la perspectiva del cliente, dando solución integral de todas las entidades industriales a nivel regional; apoyados en el liderazgo y soporte de marcas líderes que nos respaldan en el mercado nivel nacional.

Visión:

Satisfacer las necesidades de equipo capital de nuestros clientes a través de una amplia gama de productos de calidad y servicios de alto valor agregado de manera que se sientan satisfechos

Valores:

Nuestra compañía acoge los siguientes valores

Solidez: “Nos fortalecemos al ser evolutivos y adaptables a los cambios”.

Eficiencia: “Nos anticipamos, demostrando ser ordenados y resolutivos.”

Trascendencia: “Nos motiva asesorar, involucrándonos al 100% y vinculándonos sin perder de vista el largo plazo.”.

2.4.2 Marco legal de la empresa

La empresa industrial, fue registrada en el periodo 1976, se registró ante la Superintendencia Nacional de administración tributaria y aduanas, el tipo de sociedad a la que pertenece es una sociedad anónima cerrada – SAC, por lo tanto se encuentra acogida a los artículos N° 125-127 y 245, los mencionados son aquellos que le permitirán a la entidad tributar según lo establecido ante el gobierno central.

2.4.3 Actividad económica de la empresa

La entidad acogida al rubro industrial se dedica a la prestación de servicios técnico y Supervisión, repotenciación e instalación de maquinarias de incubación y granjas.

Mantenimiento correctivo, capacitación de personal de plantas industriales, Representa de diferentes marcas de equipos agrícolas, solidas a nivel mundial, a través de la industria convirtiéndose en líderes, asegurando la confianza de sus clientes.

2.4.4 Información tributaria de la empresa

La entidad se encuentra en el régimen general, puesto que tiene obligaciones de pago por la realización de sus actividades en ejecución ante la SUNAT.

Emití todo tipo de comprobantes de pago electrónicos.

Obligado a declarar sus ingresos mensuales bajo un sistema establecido y brindado por la SUNAT, AFP y otros que el administración tributaria establece para las compañías.

2.4.5 Información económica y financiera de la empresa

La empresa industrial es objetiva al brindar información de su situación económica, es por ello que presenta los siguientes estados financieros para que sean evaluados y analizados.

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA al 31/12/18			
Empresa Industrial			
(Soles)			
ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
	2018		2,018
	S/		S/
Efectivo y equivalentes de efectivo	81,228	Tributos por pagar	227,027
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	2,658,702	Remuneraciones y participaciones por pagar	241,754
Cuentas por cobrar al personal	3,335	Cuentas por pagar comerciales - terceros	977,460
Servicios y otros contratados por anticipado	281,803	Obligaciones financieras	2,496,532
Existencias	3,639,293	Cuentas por pagar diversas-terceros	5,234,665
Impuestos Pagados por Adelantados	410,816	Pasivos diferidos	1,235,015
Activos Diferido - NIC 12	665,531	TOTAL PASIVO CORRIENTE	10,412,453
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,740,709		
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones financieras	15,670,220
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15,670,220
		TOTAL PASIVOS	
			26,082,672
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Cuentas por cobrar diversas	18,206	Capital social	5,000,000
Inversiones mobiliaria	32,594	Excedente de revaluación	5,230,316
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	19,733,771	Reserva Legal	144,064
Inmuebles, maquinaria y equipo	10,185,420	Resultados acumulados	917,200
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	29,969,991	Resultados del Ejercicio	336,448
		TOTAL PATRIMONIO	11,628,028
TOTAL ACTIVOS	37,710,700	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	37,710,700

Figura 6. Estado de situación financiera Periodo 2018

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES al 31/12/18	
Empresa Industrial	
(Soles)	
	2018
	<i>S/</i>
Ventas brutas	19,556,404.00
Revaluación de materias primas	
(-) Devoluciones	
Ventas netas	19,556,404.00
(-) Costo de ventas	(13,946,570.00)
UTILIDAD BRUTA	5,609,834.00
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos administrativos	(2,139,430.00)
Gastos de ventas	(1,357,348.00)
UTILIDAD OPERATIVA	2,113,056.00
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Diferencia de cambio neta	(601,795.00)
Gastos financieros	(1,970,912.00)
Otros Ingresos	161,470.00
UTILIDAD A. DE PARTICIP. EXCEPC. IMPTOS.	(298,181.00)

Figura 7. Estado de resultados periodo 2018

2.4.6 Proyectos actuales

La entidad en el rubro industrial tiene cierta cantidad de proyectos en ejecución y al mismo tiempo cuenta con proyecciones futuros para desarrollar actividades en el 2020. Por otro lado tenemos el crecimiento de un 35% para el año siguiente en servicio de mantenimiento aplicando con las mejores marcas del mercado competitivo. Lo cual garantizan la calidad del producto.

2.4.7 Perspectiva empresarial

Brindar un excelente servicio en el ámbito industrial, con la mejor mano de obra calificada por el personal experto en el rubro, también lograr ser el primer líder en la excelencia y calidad para la venta de productos para el sector industrial, distribución de marcas reconocidas en el mercado, con la garantía que el cliente merece obtener para la adquisición del producto.

CAPÍTULO III
MÉTODO

3.1 Tipo, nivel y método (incluye sintagma y enfoque)

3.1.1 Enfoque: Mixto

El enfoque mixto del estudio de indagación, que embarca cierto grupo de procedimientos de recopilación, análisis y relación de datos cualitativos y cuantitativos en un solo estudio o en diferentes indagaciones para tener respuesta al planteamiento del problema (Hernández, Fernández & Baptista, 2014).

Se utilizó como enfoque mixto en el campo de indagación porque nos ayudó a interpretar tanto lo cualitativo como cuantitativo de manera la información que se recolectada fue apropiada y veras según el planteamiento del problema en el cual se dio el estudio respectivo.

3.1.2 Tipo: Proyectiva

De modo que el objetivo trazar o generar propuestas que vayan dirigidas a ser resueltas en ciertos momentos. Por lo que el mencionado tipo metodológico potencia el crecimiento tecnológico (Hurtado, 2010).

Se tomó como tipo determinado proyectiva porque el objetivo a indagar en el caso del problema nos porque se tendrá que analizar para luego poder determinar la variable.

3.1.3 Nivel: Comprensivo

En el nivel comprensivo abarca el ámbito de aclaraciones. El indagador no solo adquiere características notorias en el suceso, o revela aspectos en menor grado de notoriedad, puesto que instaura conexión por medio de varios sucesos, por lo tanto partiendo de allí se pueda proponer soluciones. Las declaraciones le proporcionan al indagador anticiparse a dichas circunstancias e incluso proyectar o ejecutar propuestas de modificación. Además se encuentran los objetivos interpretar, pronosticar y sugerir (Hurtado, 2010).

Se empleó este nivel porque nos manifiesta que la persona que hace el estudio de campo encuentra diferentes descripciones, donde le permitirá desarrollar y proponer diferentes sugerencias logrando de esta manera ciertos resultados que se requieren dentro de la investigación.

3.1.4 Método:

Inductivo

Sacar cierta conclusión o argumento del todo para luego la exploración que se tiene como sucesos específicos o singulares, dado que toda consecuencia proviene de una determinada causa (Baena, 2009).

Se utilizó este método porque ayudara al indagador a determinar ciertos puntos que se encuentran en las variables para lograr llegar a una cierta conclusión que espera obtener.

Deductivo

Es lo contrario de inductiva, proviene de una disposición generalizada, se desprenden actitudes personales o específico. Teniendo experiencia y buenos conocimientos que permita originar hipótesis es como guía para ser aplicada (Baena, 2009).

Se ejecutó este método porque en la investigación que se realiza se emplea las distintas experiencias y los diferentes conocimientos de modo que se pueda analizar y lograr planificar la hipótesis.

3.2 Categorías y subcategorías apriorísticas

Tabla 1

Categorización: Liquidez

Categorización	Subcategorización	Indicadores
LIQUIDEZ	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
	Liquidez Severa	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$
	Liquidez Absoluta o Inmediata	$\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	Capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo Corriente

3.1 Población, muestra y unidades informantes

3.3.1 Población

La población es la cantidad total de personas, cosas o elementos que determinan ciertas características usuales que se pueden observar en un sitio y en una situación determinada, esto a su vez puede ser finita o infinita, de elementos con propiedades usuales, donde las conclusiones del estudio investigado serán prolongadas. Puesto que está definido por el problema y también por los objetivos de investigación (Arias, 2012).

Es utilizado en la aplicación del estudio de investigación en un momento determinado, lo cual nos permite definir nuestra población de forma que podamos llegar a obtener una conclusión según el problema de estudio, lo cual se utilizara los estados financieros como población para ser analizados, puesto que dentro de ello se aplicaran un conjunto de procedimientos según el instrumento que valla ser aplicado para lograr obtener cierta información que es necesaria para estudio de campo.

3.3.2 Unidades informantes

Son aquellos miembros de cierto conjunto con entendimiento, nivel social o capacidad de trato especial, por lo tendrán la capacidad para participar aportando sus conocimientos con el indagador (Ulin, Robinson y Tolley, 2006).

Se empleó este método con la finalidad que obtener un contenido apropiado y veraz según el problema en estudio, permitiendo que la información recibida por los informantes sea la más relevante y apropiada según sus conocimientos aportados. Ya que serán tomados la información a 3 personas profesionales que conozcan el tema puesto que ellos laboran en la empresa.

Gerente de Finanzas

Con más de 9 años de experiencia en la empresa industrial, cuenta con conocimientos profesionales en finanzas. Desempeña el cargo de gerente del área de finanzas por lo tanto se encargado de la revisión, organización, control, gestión y supervisión del áreas, revisa la programación y control de los presupuestos de los gastos, analiza los ingresos para la toma de decisiones de la empresa, evalúa para la adquisición de algún préstamo. Asimismo supervisa al área de tesorería y a contabilidad.

Contadora

Titulada y colegiada en la carrera de contabilidad, con especialidad en finanzas, tiene más de 7 años de experiencia en el rubro, lo cual se encarga de analizar los estados financieros para realizar diferentes informes a gerencia, prepara reportes de las ingresos mensuales y análisis de ingresos anuales. Revisa caja y bancos, estado de flujo en efectivo de manera que se lleva un adecuado control de los ingresos y gastos que la empresa industrial ejecuta.

Asistente de finanzas

Dentro de la empresa tiene más de 3 años laborando, se desempeña en el área de finanzas, se encarga de registrar las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, reporta acerca de los prestamos pendientes con los bancos, verifica que los ingresos por los clientes sean conforme, realiza programaciones de pago a los proveedores, reporta el estado de cuenta de los clientes morosos, registra y presenta informes de caja chica.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.1.1 Técnicas

Entrevista

Específicamente se define que son reuniones frente a frente el indagador y los informantes, información que brindan aquellas informantes según su entendimiento desde su punto de vista relacionado con su vida, experiencias o momentos de la forma como lo manifiesta con sus expresiones (Taylor y Bogdan, 2009).

Se desarrolló la mencionada técnica dentro del campo de investigación por que nos ayudara a obtener la información que se requiere según los alcances que nos brinda cada entrevistado de acuerdo a su grado de experiencia que tiene en el tema.

Revisión Documental.

Es un procedimiento que explora para revelar el significado de un anuncio, lo cual puede ser una conferencia, un testimonio de vida, un artículo de publicación de periódico o revista, contenido escolar, un dictamen magisterial. Se puede precisar que el método se basa en catalogar y/o cifrar los diferentes elementos con el propósito de hacer manifestación del sentido (Monje, 2011).

En la técnica se emplea la revisión documental porque se recolectara cierta cantidad de contenidos ya sea por libros, discursos, etc. Donde se tendrá que seleccionar la información que se encontró en los diferentes medios para ser evaluada y poder aplicar a la categoría que se esté estudiando.

3.1.2 Instrumento

Guía de entrevista

La guía de entrevista es de ayuda solo para acordarse de que se tiene que hacer un interrogatorio acerca de diversos temas (Taylor y Bogdan, 2009).

Se utilizó este instrumento porque será de mucha importancia para recibir los diferentes puntos de vista que tengan los informantes según el tema que se está llevando a cabo.

Guía de revisión documental

El propósito de la guía de revisión documental es hacer un registro de la información acerca de los diferentes documentos o medios, donde cada contenido tenga relación (Bernal, 2006).

Este instrumento nos ayuda a que la información que se logra obtener se pueda registrar, guardar como sustento para aplicarlo según la variable de estudio que se esta realizando.

3.5 Procedimiento

El procedimiento para la recopilación de datos que se utilizó en dicho trabajo de indagación fue:

Diseñar de la guía de entrevista.

Elaboración de la ficha de revisión documental.

Solicitar permiso a la empresa industrial para aplicar la entrevista.

Fijar hora y fecha para realizar la entrevista con los entrevistados.

Solicitar la documentación para la revisión documental.

Evaluar los ratio de liquidez en la empresa industrial.

3.6 Análisis de datos

3.6.1 Cuantitativo

Esta clase de procedimientos se realiza efectivamente con la información matemáticas de la indagación, después de procesos que este haya realizado, nos mostraran un grupo de tablas, medidas, cuadros, por lo tanto tiene cálculos de porcentaje y esto será enseñado según su conveniencia (Sabino, 2014).

Se tomó en cuenta este tipo de análisis de datos porque nos ayudara a elaborar diferentes tablas, medidas todo referente a la parte numérica de lo que se está explorando para ser procesado y llegar a tener un resultado.

3.6.2 Cualitativo

Según el estudio se verifica haciendo comparación de datos al que hace referencia a algo similar y buscan evaluaciones verídicas por cada información recolectada (Sabino, 2014).

Se ejecutó este método porque nos demuestra que el explotador podrá realizar distintos análisis según el contenido que haya recolectado en el transcurso de su investigación.

3.6.3 Atlas.ti

Hace conteos y visualizar la vinculación que el indagador ordene dentro de las unidades, posición, asuntos, memos y documentos preferentes. De igual modo el indagador puede incrustar memos y se pueda anexar al estudio (Hernandez, Fernandez y Baptista, 2014).

Se usó este programa con el objetivo que la información encontrada sea analizada y relacionada con diferentes criterios que detallan ciertos argumentos.

3.6.4 Triangulación de métodos

Según el tiempo y los procedimientos que le faculten, es ventajoso obtener diversas fuentes de información y maneras para recoger los datos. En la investigación cualitativa adquirimos en gran parte riqueza, intensidad y profundidad en los documentos, si bien es cierto se originan de distintos actores del procedimiento de diferentes fuentes y al momento

de emplear mayor variedad de formatos para poder recolectar los datos (Hernandez, Fernandez y Baptista, 2014).

Se usó en la triangulación dentro del campo de investigación puesto que nos ayuda a que el contenido encontrado según los distintos medios estos sean amplios para que se puedan evaluar y poder delimitar el tema de estudio.

3.6.5 Mixto

Engloban diversos procedimientos sistemáticos, prácticos y censor de la indagación e incluyen la acumulación y el análisis de documentación tanto en cualitativo como cuantitativo, también incluye su incorporación y discusión conjunta, para ejecutar una conclusión global de la recopilación de información y alcanzar discernimiento del suceso según estudios (Hernandez, Fernandez y Baptista, 2014).

Se aplicó este método porque se cruza información tanto numérica como de contenido, de modo que se pueda analizar, sistematizar para poder tener un mejor conocimiento de la categoría que se está indagando.

3.6.6 Triangulación concurrente.

Paralelamente se recoge y analiza los datos tanto cualitativos como cuantitativos referente al problema investigado próximamente al mismo periodo, En tanto que el análisis y la discusión se finalizan explicando dos tipos de resultados y habitualmente se realizan comparaciones de los registros de datos (Hernandez, Fernandez y Baptista, 2014).

Se empleó en el estudio que se investigando porque nos permitirá obtener contenidos para ser analizados como también se tendrá datos numéricos que se englobaran para llegar a tener una conclusión de lo que se está llevando a cabo.

CAPÍTULO IV
RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Descripción de resultados

4.1.1 Análisis Cualitativo: Ratios de liquidez

Tabla 2

Análisis del ratios de liquidez corriente correspondiente al 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Liquidez Corriente	Soles (S/.)
Año 2016	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{5,019,080.68}{8,765,130.88}$	= 0.57
Año 2017	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{6,669,817.46}{10,227,172.83}$	= 0.65
Año 2018	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{7,740,709.38}{10,412,452.69}$	= 0.74

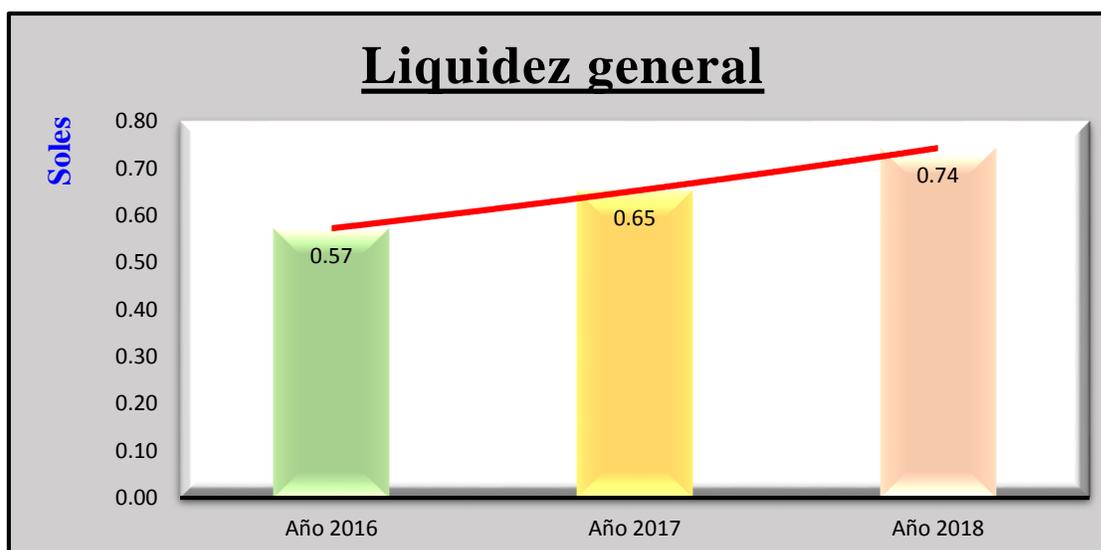


Figura 8. Ratio de liquidez general del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.

Interpretación.

De los resultados mostrados podemos indicar que en el año 2016 la empresa posee S/. 0.57 por cada sol de deuda; en el año 2017 posee S/ 0.65 por cada sol de deuda y en el año 2018 posee S/ 0.74 por cada sol de deuda. Con estos resultados la empresa no tiene la liquidez necesaria para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Lo cual lo razonable debe ser superior a 1 (sol) para que la empresa pueda afrontar sus obligaciones en el corto plazo, sin embargo el ratio es inferior a 1, donde el pasivo es mayor que el activo corriente, por lo tanto nos indica que la empresa opera con un capital de trabajo negativo, corriendo el riesgo del cumplimiento de sus deudas.

Tabla 3

Análisis de ratios de prueba acida, correspondiente al 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Liquidez Severa o Prueba Acida	Soles (S/.)
Año 2016	$\frac{\text{Activo Corriente - Existencia}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{5,019,080.68 - 1,938,714.00}{8,765,130.88} =$	0.35
Año 2017	$\frac{\text{Activo Corriente - Existencia}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{6,669,817.46 - 2,922,207.00}{10,227,172.83} =$	0.37
Año 2018	$\frac{\text{Activo Corriente - Existencia}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{7,740,709.38 - 3,639,293.00}{10,412,452.69} =$	0.39

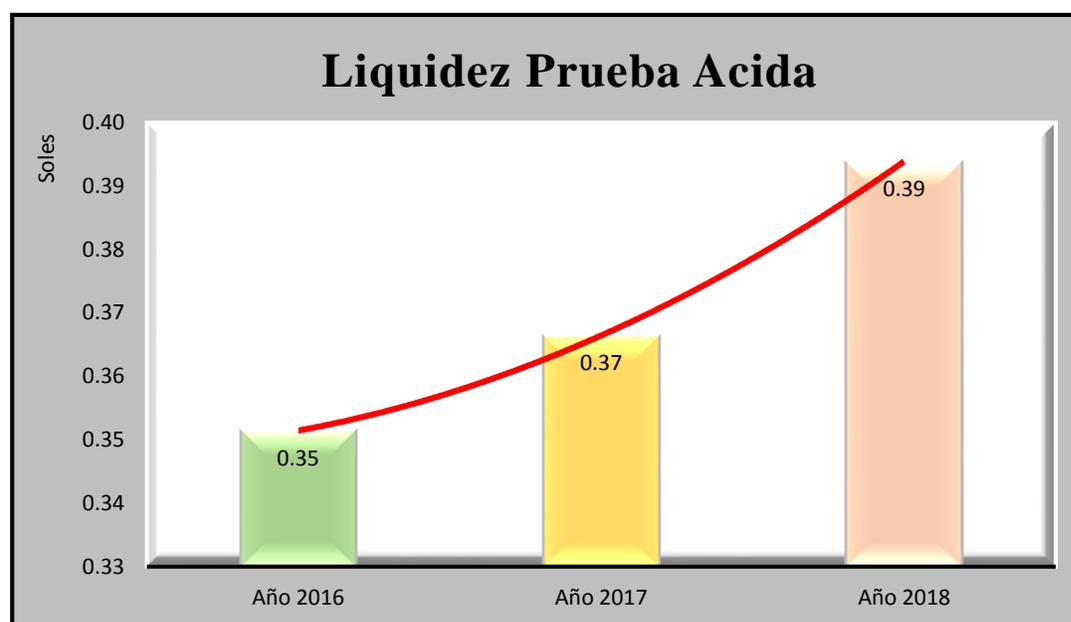


Figura 9. Ratio de liquidez prueba acida del año 2016,2017 y 2018 en la empresa Industrial.

Interpretación.

De los resultados detallados según el ratio de prueba acida, podemos indicar que en el año 2016 la empresa posee S/. 0.35 por cada sol de deuda; en el año 2017 posee S/ 0.37 por cada sol de deuda y en el año 2018 posee S/ 0.39 por cada sol de deuda. Ciertos resultados la empresa no dispone de liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Cabe mencionar que el dicho ratio debe ser mayor 1 para que la empresa pueda afrontar sus deudas en el corto tiempo, caso contrario estaría corriendo el riesgo de no disponer de liquidez.

Tabla 4

Análisis de ratio de liquidez absoluta, correspondiente al 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Liquidez Absoluta		Soles (S/.)
Año 2016	$\frac{\text{Efec. Equiv. de Efec.}}{\text{Pasivo Corriente}} =$	$\frac{546,934.77}{8,765,130.88} =$	0.06
Año 2017	$\frac{\text{Efec. Equiv. de Efec.}}{\text{Pasivo Corriente}} =$	$\frac{78,459.19}{10,227,172.83} =$	0.01
Año 2018	$\frac{\text{Efec. Equiv. de Efec.}}{\text{Pasivo Corriente}} =$	$\frac{122,204.90}{10,412,452.69} =$	0.01

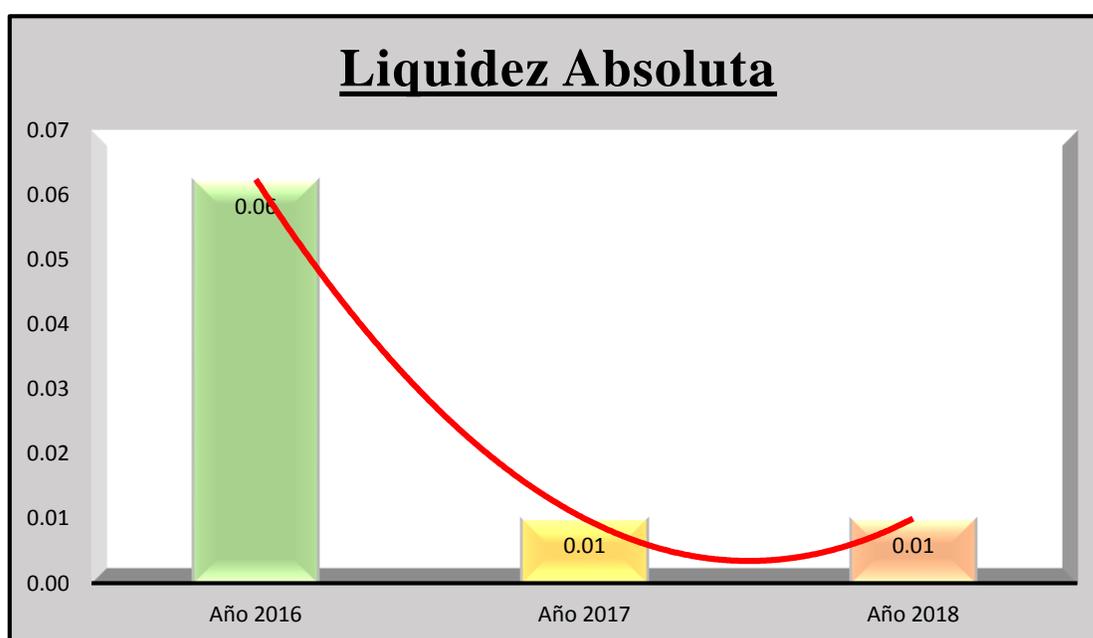


Figura 10. Ratio de liquidez absoluta del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.

Interpretación

Según los resultados expresados en el gráfico, en la liquidez absoluta podemos indicar que en el año 2016 la empresa posee S/. 0.06%; en el año 2017 posee S/ 0.01% y en el año 2018 posee S/ 0.01%. Siendo sus resultados de la empresa industrial negativa su liquidez para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo.

Es recomendable que en este índice su margen debe ser mayor a 0.50 para que la empresa tenga la facilidad de cumplir con sus pagos dentro de los 12 meses siendo calculado solo por los activos disponibles, en cambio si es menor a 0.50 se entiende que la empresa escasea de efectivo impidiendo poder pagar sus deudas corrientes.

Tabla 5

Análisis de ratio del capital de trabajo, correspondiente al año 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Soles (S/.)
Año 2016	Activo Corriente – Pasivo Corriente = 38,261,980.76 - 41,333,689.29 =	-3,071,708.53
Año 2017	Activo Corriente – Pasivo Corriente = 42,998,701.67 - 51,854,733.99 =	-8,856,032.32
Año 2018	Activo Corriente – Pasivo Corriente = 65,480,446.66 - 79,796,886.35 =	-14,316,439.69

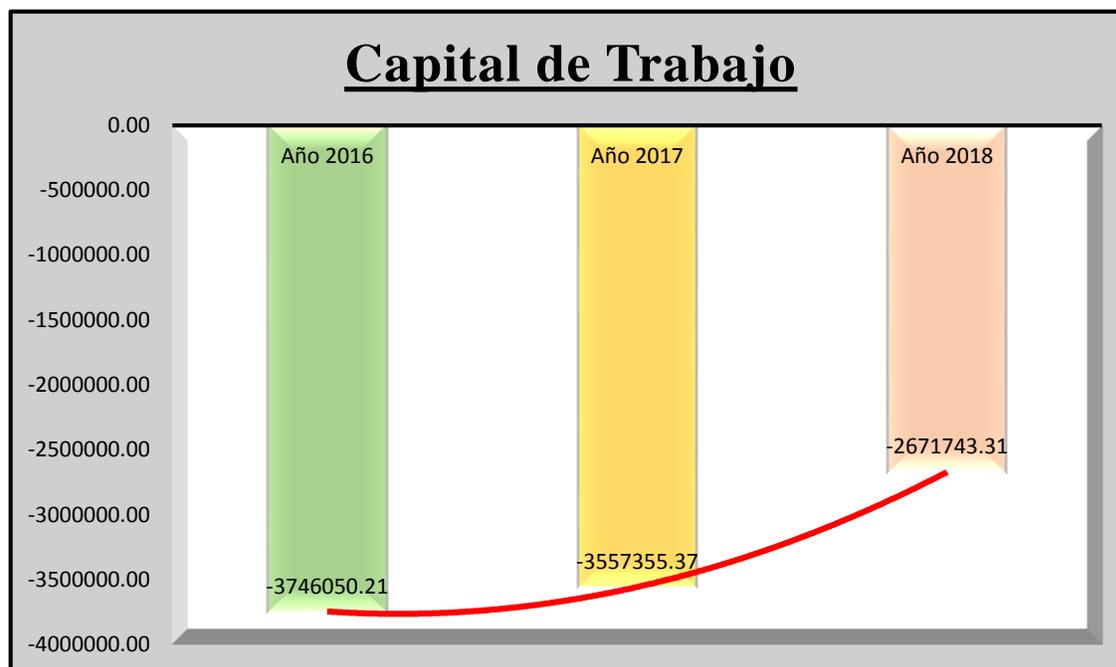


Figura 11. Ratio de capital de trabajo del año 2016,2017 y 2018 en la empresa industrial.

Interpretación

Los resultados determinados por el ratio del capital de trabajo en el años 2016 es de S/ - 3,746,050.21, en el 2017 es de -3,557,355.37 y en el 2018 es de 2,671,743.31, siendo negativo para la empresa, debido a que sus activos corrientes son menores que sus pasivos corrientes, por lo tanto su utilidad se encuentra en déficit para la compañía generando un desequilibrio en su liquidez.

Esto nos indica que la empresa no tiene la capacidad económica para enfrentar sus obligaciones que tiene a su cargo, ya que los resultados son negativos en los años consecutivos.

Análisis de los Estados Financieros

Tabla 6

Análisis horizontal del activo del estado de situación financiera del periodo 2016-2017 y periodo 2017-2018

Cuenta	Año 2016-2017	%	Año 2017-2018	%
Efectivo Equiv de efectivo	<u>78,459.19</u> 546,934.77	= -85.65	<u>81,227.90</u> 78,459.19	= 3.53
Cuentas por cobrar Comerciales Terceros	<u>2,599,119.68</u> 1,851,963.83	= 40.34	<u>2,658,702.47</u> 2,599,119.68	= 2.29
Mercaderías	<u>2,922,206.55</u> 1,938,713.75	= 50.73	<u>3,639,293.48</u> 2,922,206.55	= 24.54

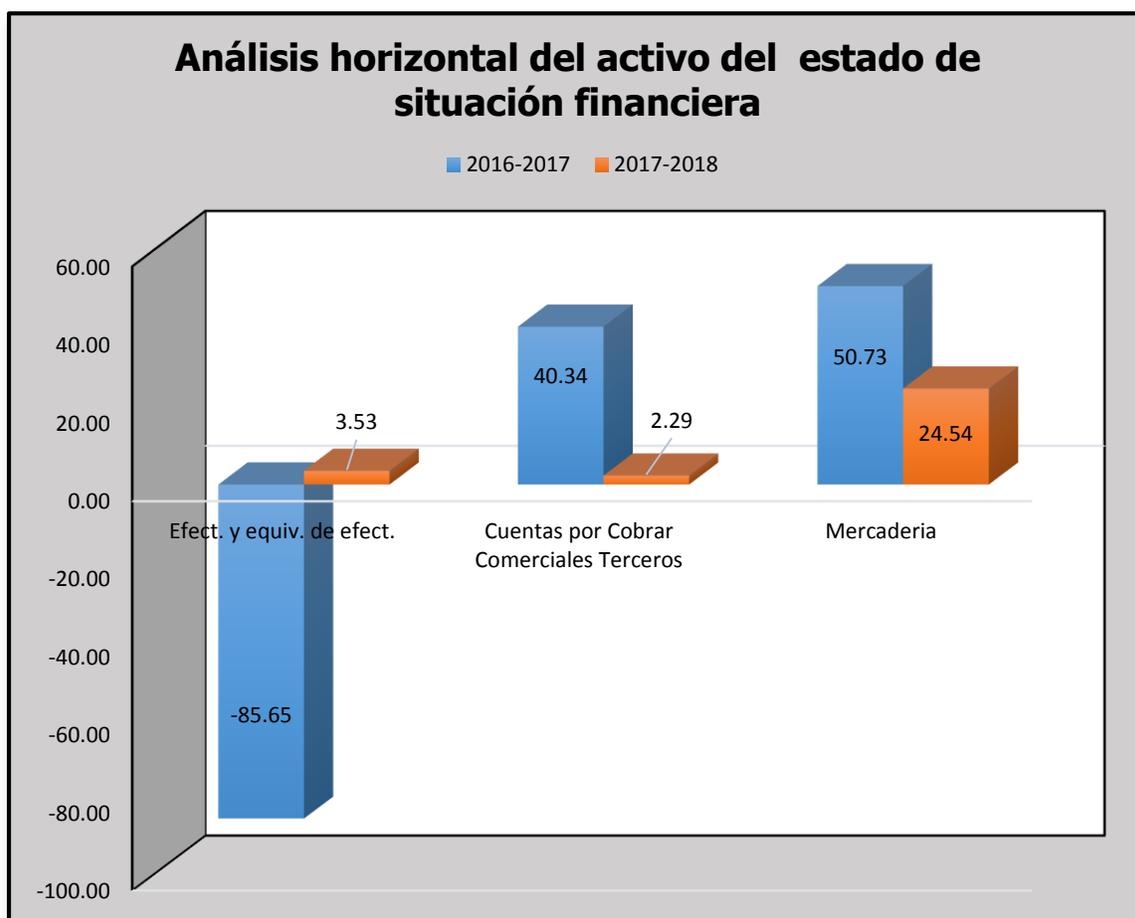


Figura 12. Análisis horizontal del activo del estado de situación financiera del periodo 2016-2017 y del periodo 2017-2018, en la empresa industrial.

Interpretación.

Con referencia a los Estados de Situación Financiera se podrá analizar los ratios de liquidez, donde se analizara las partidas más significativas para que se determine la capacidad que tiene la compañía para afrontar sus obligaciones de pago en el corto periodo.

En el efectivo equivalente de efectivo podemos apreciar que hay una variación de -85.64% negativamente correspondiente al periodo 2016-2017, esto podría ser porque se las ventas de servicio como de mercadería fueron al crédito, Por lo tanto en el periodo del 2017 al 2018 se incrementa en 3.53% positivo, a pesar que se nuestra positivo porcentualmente, el efectivo del año 2017 al 2018 hay un decremento por motivo que no hubo mucho ingreso de efectivo y se tuvo que pagar una suma fuerte del rubro del pasivo corriente.

En las cuentas por cobra comerciales terceros en el periodo del 2016 al 2017 nos muestra un resultado porcentual de 40.34%, esto podría deberse a que en el año 2016 los clientes no cancelaron en el tiempo establecido quedando pendiente por cobrar en el año 2017, en comparación del año 2017 al 2018 nos muestra 2.29 %, lo cual esto se debió a aun siguen persistiendo en quedar pendiente de cancelación dichas ventas por motivo que los clientes no cumplen con el deposito.

En cuanto a las mercaderías los resultados obtenidos del año 2016 al 2017 es de 50.73% esto se debió a que en la empresa se estoqueo de mercadería en el almacén sin darle la rotación debida para generar ingreso de dinero, en comparación del año 2017 al 2018 el resultado es 24.34%, lo cual se debió a que en su almacén aun sique teniendo mucha mercadería en stock sin darle la debía salida, por lo tanto esto quiere decir que no ha tenido ventas como para que la mercadería pueda circular.

Tabla 7.

Análisis horizontal del pasivo del estado de situación financiera del periodo 2016-2017 y periodo 2017-2018

Cuenta	Año 2016-2017	%	Año 2017-2018	%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	<u>209,109.01</u> 196,548.20	= 6.39	<u>241,754.28</u> 209,109.01	= 15.61
Obligaciones Financieras	<u>2,083,937.12</u> 1,992,696.58	= 4.58	<u>2,486,531.77</u> 2,083,937.12	= 19.80

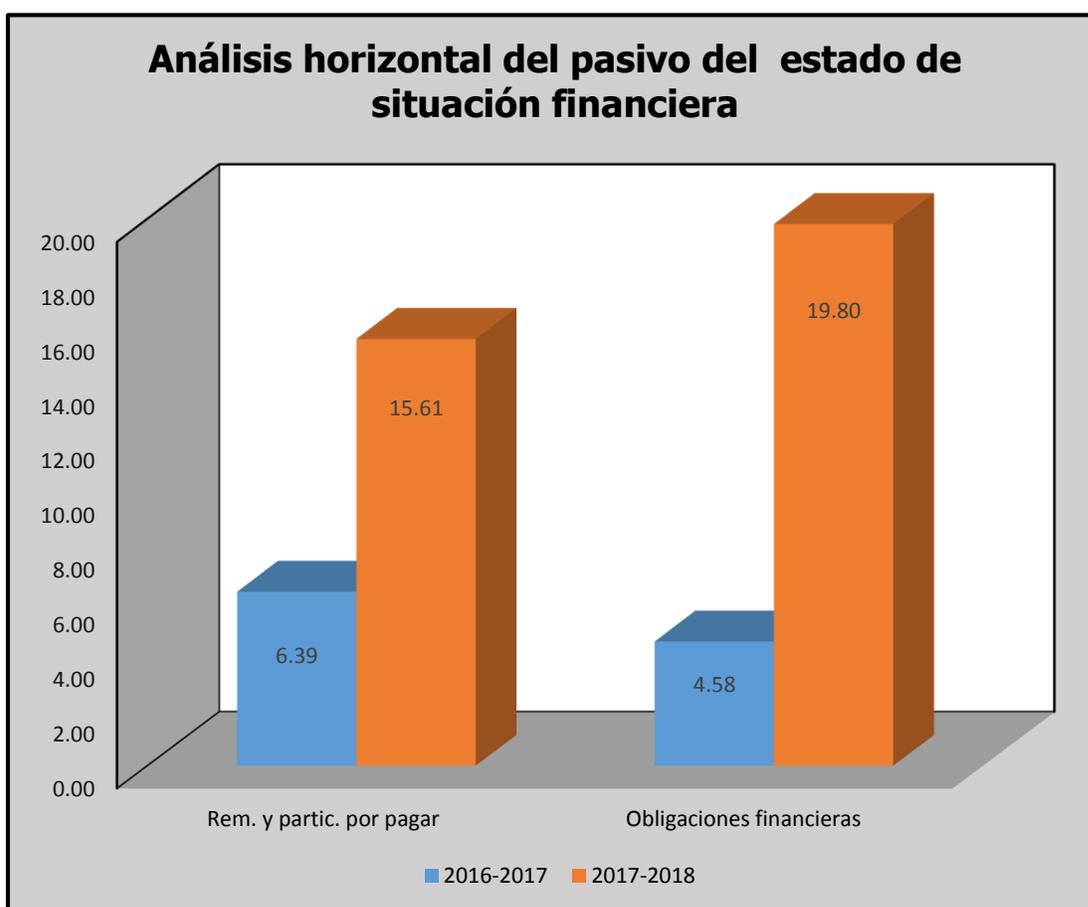


Figura 13. Análisis horizontal del pasivo del estado de situación financiera del periodo 2016-2017 y del periodo 2017-2018 en la empresa industrial.

Interpretación.

En el estado de situación financiera es necesario analizar todas aquellas observaciones que se relacionan con la parte de los pasivos de la compañía, sabiendo que son obligaciones que tiene que cumplir la entidad.

Como resultados en la partida de remuneraciones y participaciones por pagar, correspondiente al periodo 2016 al 2017 se tiene 6.39% , se podría decir que se debió a que la entidad adquirió financiamiento (arrendamientos financieros) para poder realizar sus actividades, lo cual género que no disponga de efectivo para pagar beneficios que le corresponden a sus trabajadores, sin embargo al periodo del 2017 al 2018 el resultado es de 15.61% incrementándose más que el años anteriores con un 9.27%, esto hace que la entidad en sus pasivos corrientes sean mayor a sus activos circulantes, provocando que no cuente con una solvencia liquida inmediata.

Además en los resultados obtenidos en la partida de obligaciones financieras, en relación al periodo del 2016 al 2017 es de 4.58% , se debe a que la empresa tiene préstamos bancarios con entidades financieras, en comparación al periodo del 2017 al 2018 el resultado obtenido es de 19.80%, haciendo comparación se tiene un incremento de 15.22%, esto se debe a que la empresa adquirió arrendamientos financieros (Leasing), haciendo que sus pasivos también crecieran, de esta forma hace que la empresa no cuente con liquidez disponible.

Tabla 8.

Análisis vertical del estado de situación financiera – efectivo equivalente de efectivo del periodo 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Soles (S/.)
Año 2016	Efectivo equivalente de efectivo = $\frac{546,934.77}{38,049,482.84}$	= 1.44
Año 2017	Efectivo equivalente de efectivo = $\frac{78,459.19}{38,250,319.86}$	= 0.21
Año 2018	Efectivo equivalente de efectivo = $\frac{81,227.90}{37,710,700.11}$	= 0.22

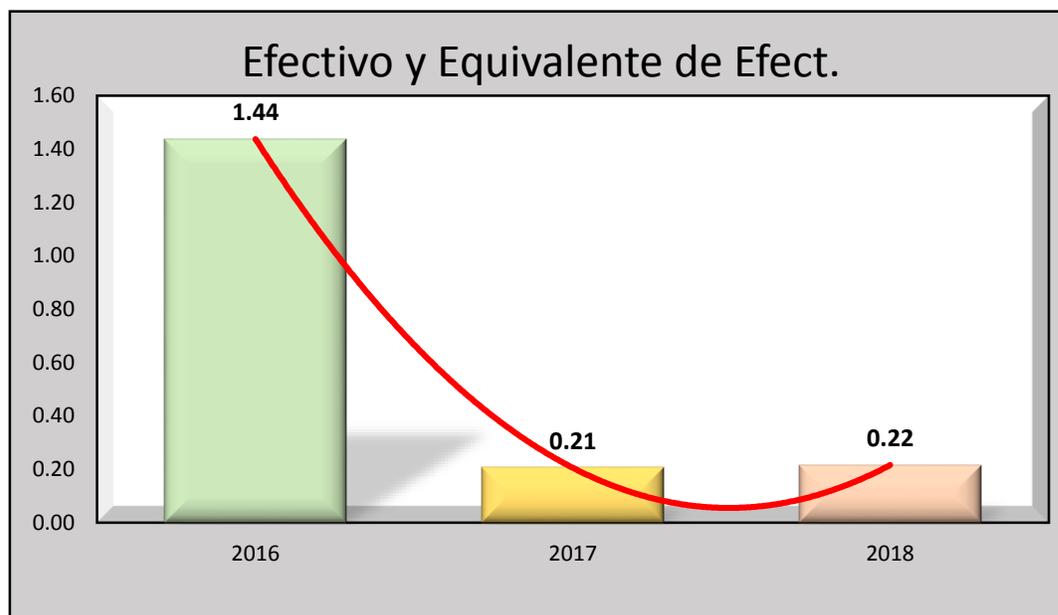


Figura 14. Análisis vertical del estado de situación financiera – efectivo equivalente de efectivo del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial

Interpretación

Según los resultados obtenidos del estado de situación financiera con respecto al efectivo equivalente de efectivo, para el periodo 2016 es de 1.44%, para el 2017 es de 0.21% y para el 2018 es de 0.22%, lo cual la liquidez de la compañía en los dos últimos años a disminuido significativamente debido a que los clientes no cumplen con el abono correspondiente en las fechas establecidas.

Tabla 9.

Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por cobrar comerciales terceros del periodo 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Soles (S/.)
Año 2016	Cuentas por cobrar comerciales terc. = $\frac{1,851,963.83}{38,049,482.84}$	= 4.87
Año 2017	Cuentas por cobrar comerciales terc. = $\frac{2,599,119.68}{38,250,319.86}$	= 6.80
Año 2018	Cuentas por cobrar comerciales terc. = $\frac{2,658,702.47}{37,710,700.11}$	= 7.05

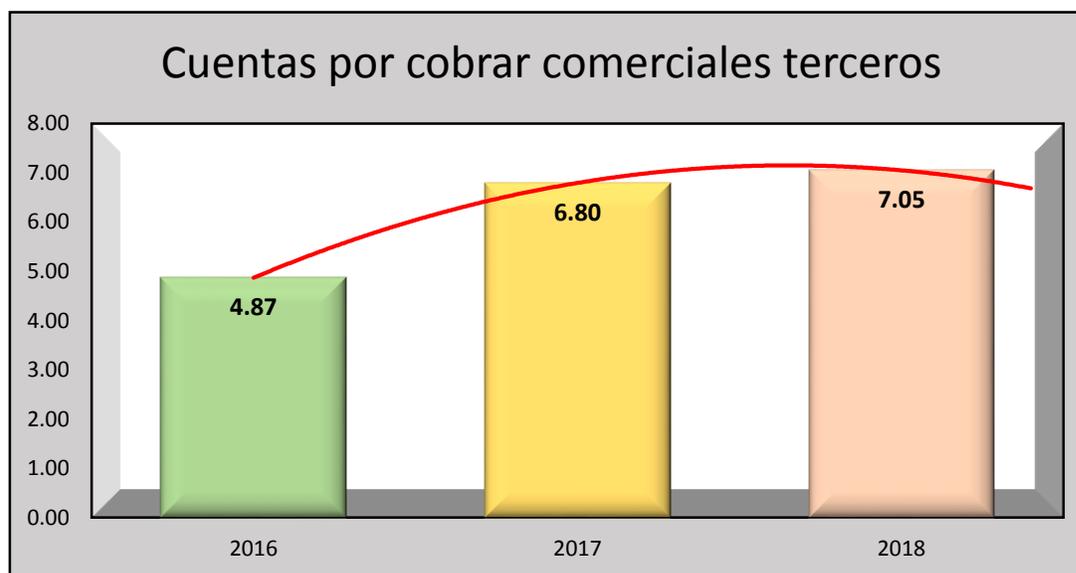


Figura 15. Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por cobrar comerciales terceros del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial

Interpretación.

Con respecto a los resultados obtenidos del estado de situación financiera en las cuentas por cobrar comerciales terceros, en el periodo 2016 es de 4.87%, en el periodo 2017 es de 6.80% y en el periodo 2018 es de 7.05%, la liquidez de la compañía en los dos últimos años a disminuido significativamente debido a que los clientes no cumplen con el abono correspondiente en las fechas establecidas.

Tabla 10.

Análisis vertical del estado de situación financiera - Mercaderías del periodo 2016, 2017 y 2018.

Periodo	Formula		Soles (S/.)
Año 2016	Mercadería Total Activo	=	$\frac{1,938,713.75}{38,049,482.84} = 5.10$
Año 2017	Mercadería Total Activo	=	$\frac{2,922,206.55}{38,250,319.86} = 7.64$
Año 2018	Mercadería Total Activo	=	$\frac{3,639,293.48}{37,710,700.11} = 9.65$

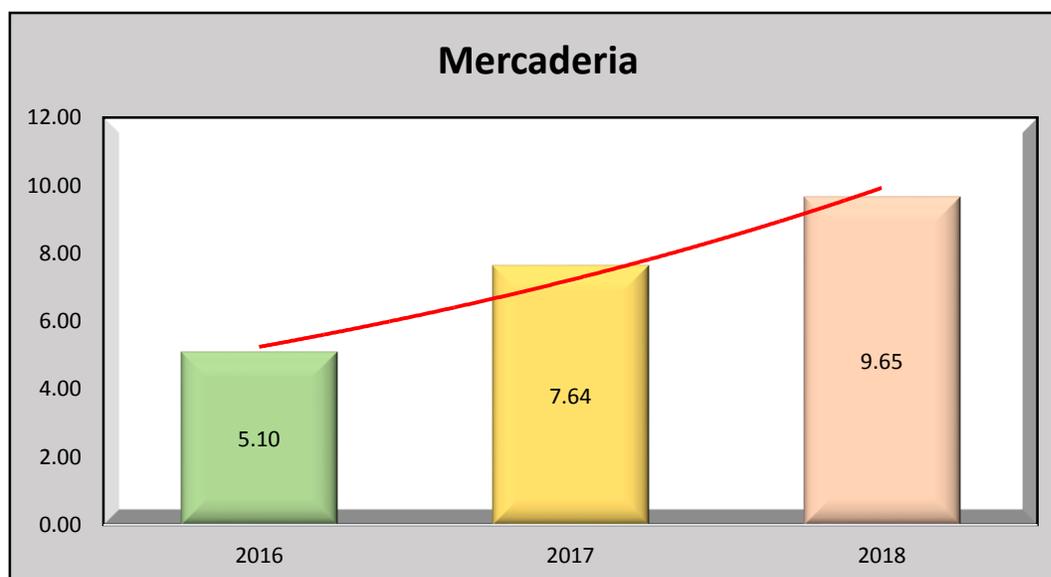


Figura 16. Análisis vertical del estado de situación financiera – Mercaderías del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.

Interpretación:

Según los resultados obtenidos con respecto a las mercaderías, se puede apreciar que para el año 2016 fue de 5.10, en el año 2017 fue de 7.64 y correspondiente al 2018 fue de 9.65, puesto que se debió a que la mercadería se encuentra estoqueada y no tiene salida.

Dado que el área de ventas no a cumplido con vender la mercadería que se encuentra en el almacén generando que no haya liquidez inmediata dentro de la entidad.

Tabla 11.

Análisis vertical del estado de situación financiera – Inmueble, maquinaria y equipos del periodo 2016, 2017 y 2018.

Periodo	Formula	Soles (S/.)
Año 2016	Inmueble, maquinaria y equipos = $\frac{10,769,857.81}{38,049,482.84}$	= 28.30
	Total Activo	
Año 2017	Inmueble, maquinaria y equipos = $\frac{10,599,168.55}{38,250,319.86}$	= 27.71
	Total Activo	
Año 2018	Inmueble, maquinaria y equipos = $\frac{10,185,420.14}{37,710,700.11}$	= 27.01
	Total Activo	

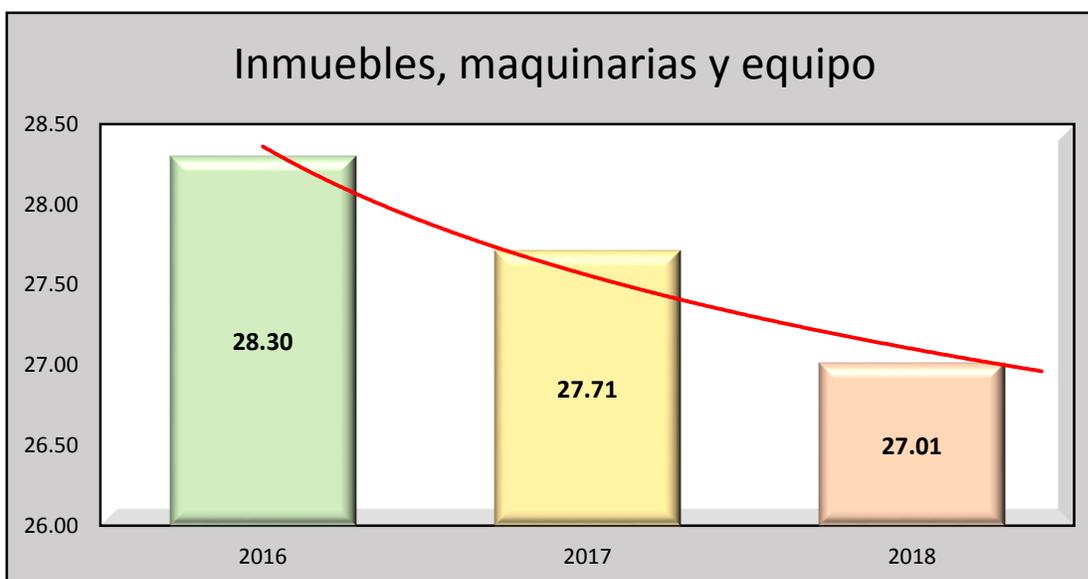


Figura 17. Análisis vertical del estado de situación financiera – Inmueble, maquinaria y equipos del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.

Interpretación:

Los resultados que nos muestra la imagen con respecto al rubro de inmueble maquinaria y equipos, en el año 2016 fue de 28.30 en el año 2017 fue de 27.71 y en el año 2018 fue de 27.01, esto se generó, porque la empresa invertido más en inmuebles, lo cual en sus activos no corrientes el porcentaje determinado es alto.

Tabla 12.

Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por pagar diversas a terceros del periodo 2016, 2017 y 2018.

Periodo	Formula	Soles (S/.)
Año 2016	Cuentas por pagar diversas a terceros = $\frac{5,088,445.00}{38,049,482.84}$ =	13.37
	Total Pasivo	
Año 2017	Cuentas por pagar diversas a terceros = $\frac{5,700,422.01}{38,250,319.86}$ =	14,90
	Total Pasivo	
Año 2018	Cuentas por pagar diversas a terceros = $\frac{5,234,665.32}{37,710,700.11}$ =	13.88
	Total Pasivo	

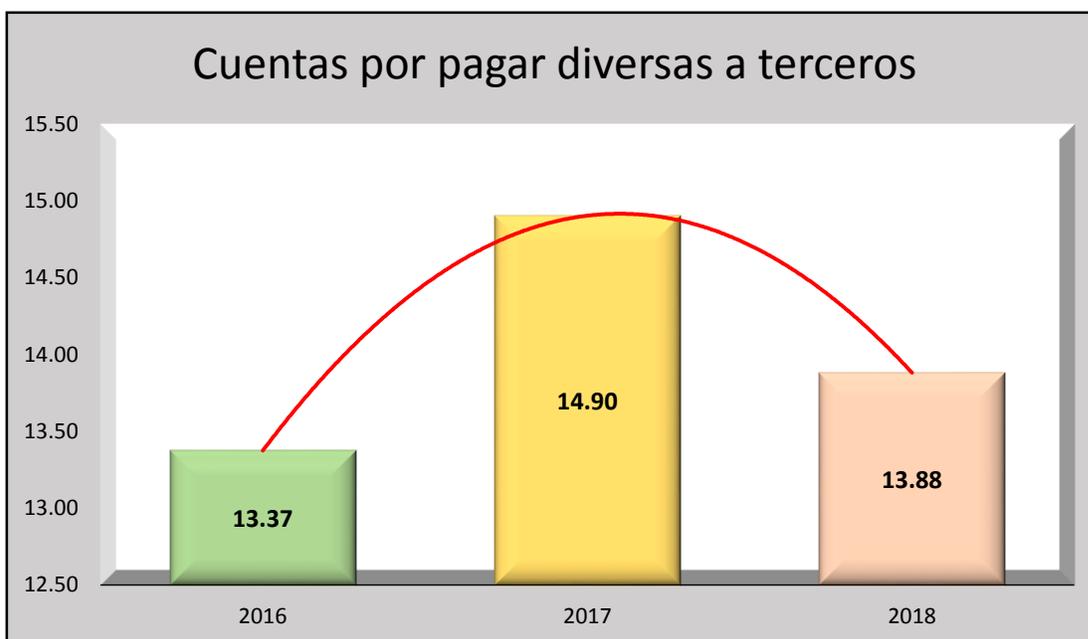


Figura 18. Análisis vertical del estado de situación financiera – Cuentas por pagar diversas a terceros del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.

Interpretación:

Con respecto a las cuentas por pagar diversas, los resultados obtenidos en el año 2016 fue de 13.37, en el año 2017 fue de 14.90 y el año 2018 fue de 13.88, lo cual esto se generó por que en el año 2017, la empresa entro en escasos de liquidez, por endeudamiento de compra de maquinaria.

Tabla 13.

Análisis vertical del estado de situación financiera – Obligaciones financieras del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.

Periodo	Formula		Soles (S/.)
Año 2016	Obligaciones financieras =	<u>1,992,696.58</u>	= 5.24
	Total Pasivo	38,049,482.84	
Año 2017	Obligaciones financieras =	<u>2,083,937.12</u>	= 5.45
	Total Pasivo	38,250,319.86	
Año 2018	Obligaciones financieras =	<u>2,496,531.77</u>	= 6.62
	Total Pasivo	37,710,700.11	

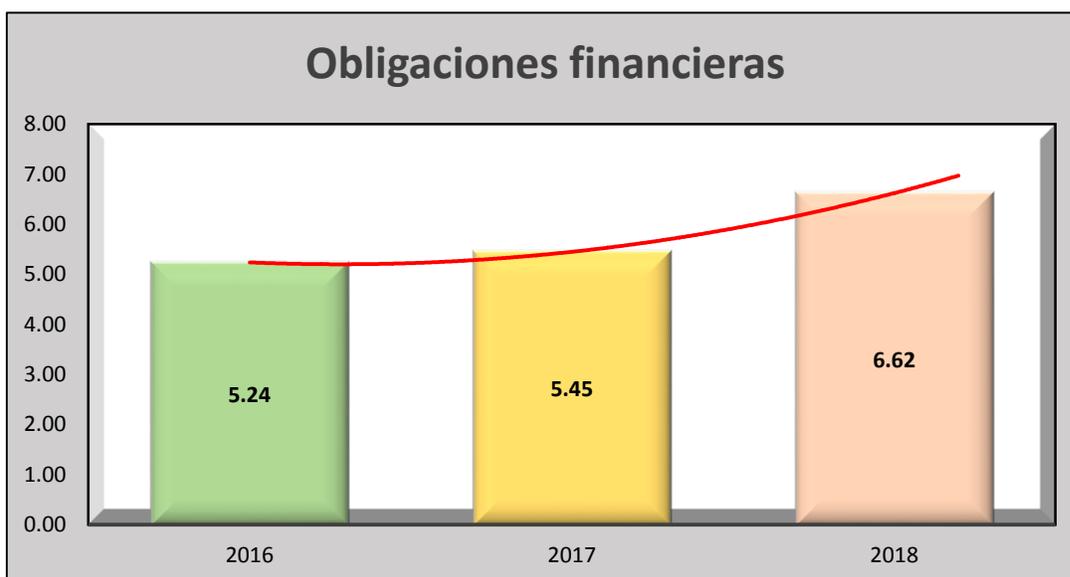


Figura 19. Análisis vertical del estado de situación financiera – Obligaciones financieras del periodo 2016, 2017 y 2018, en la empresa industrial.

Interpretación:

Con respecto a los resultados obtenidos se determinó que el año 2016 fue de 5.24, para el año 2017 fue de 5.45 y un aumento significativo en el año 2018 de 6.62, al comparar el año 2017 con el año 2018 incremento en 1.17.

Tabla 14.

Análisis horizontal del estado de resultados del periodo 2016-2017 y periodo 2017-2018

Cuenta	Año 2016-2017	%	Año 2017-2018	%
Ventas	<u>17,900,405.56</u> 17,758,682.24	= 0.80	<u>19,556,404.00</u> 17,900,405.56	= 9.25
Costo de ventas	<u>-12,949,767.81</u> -12,872,891.30	= 0.60	<u>-13,946,570.00</u> -12,949,767.81	= 7.70
Gastos de ventas	<u>-905,139.93</u> -481,135.55	= 88.13	<u>-1,357,348.00</u> -905,139.93	= 49.96
Otros Ingresos	<u>225,744.21</u> 309,187.91	= -26.99	161,470.00 225,744.21	= -28.47

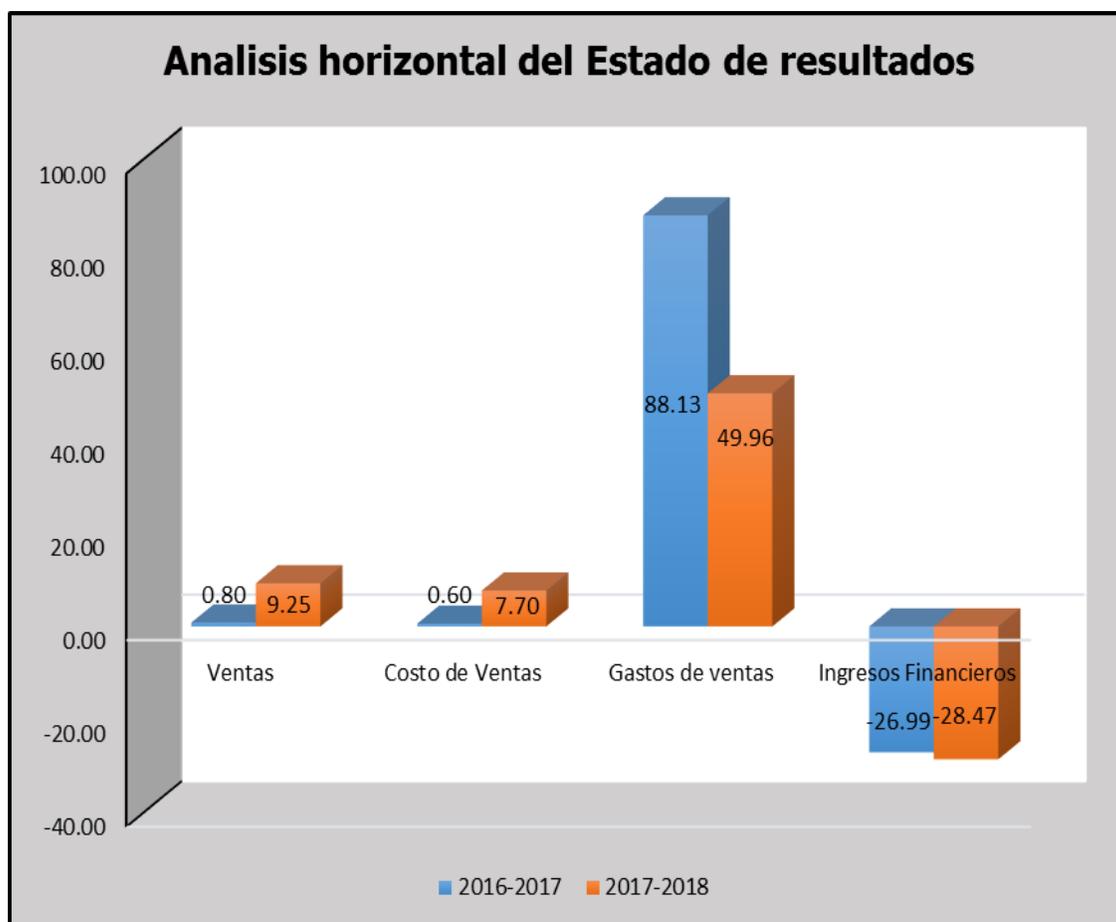


Figura 20. Análisis horizontal del estado de resultados del periodo 2016-2017 y del periodo 2017-2018 en la empresa industrial

Interpretación.

Según los resultados del análisis horizontal realizado a las ventas de la empresa industrial, se observa que en los años 2016 al 2017 se tuvo un 0.80% representado en S/.141,723.32 soles y para los años 2017 al 2018 se incrementan las ventas en 9.25% representado en S/.1,655,998.44 soles por tanto la empresa obtuvo incremento en las ventas esto se debió a que la empresa se encuentra posicionada en el mercado gracias a sus marcas reconocidas.

Con respecto al análisis del costo de venta se muestra un resultado entre el periodo 2016 al 2017 una variación de 0.60% representado en S/.76,876.51 soles, en el periodo 2017 al 2018 hay una variación de 7.70%, representado en S/.996,802.19, por lo tanto nos manifiesta que habido un incremento en los costos nos manifiesta que hubo un incremento en los costos, esto se debió a que las ventas aumentaron.

En relación al análisis del gasto de ventas la empresa industrial al comparar el periodo 2016 al 2017 tiene una variación de 88.137%, representando en S/.424,004.38 y para el periodo 2017 al 2018 tiene una variación de 49.96%, representado en S/ 452,208.07, se incrementó debió a que la empresa asume más gastos de lo usual, esto nos indica que la empresa debe controlar sus gastos.

En cuanto a los otros ingresos, los resultados nos detallan que en el periodo 2016 al 2017 fue de -26.99%, en forma monetaria representa S/.243,716.80 y en el periodo 2017 al 2018 fue de -28.47%, en forma monetaria representa S/.64,274.21, puesto que la empresa en la cuenta otros ingresos han disminuido significativamente.

Tabla 15.

Análisis vertical del estado de resultados – costos de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018.

Periodo	Formula		Soles (S/.)
Año 2016	Costo de Ventas Ventas	=	$\frac{-12,872,891.30}{17,758,682.24} = 72.49$
Año 2017	Costo de Ventas Ventas	=	$\frac{-12,949,767.81}{17,900,405.56} = -72.34$
Año 2018	Costo de Ventas Ventas	=	$\frac{-13,946,570.00}{19,556,404.00} = -71.31$

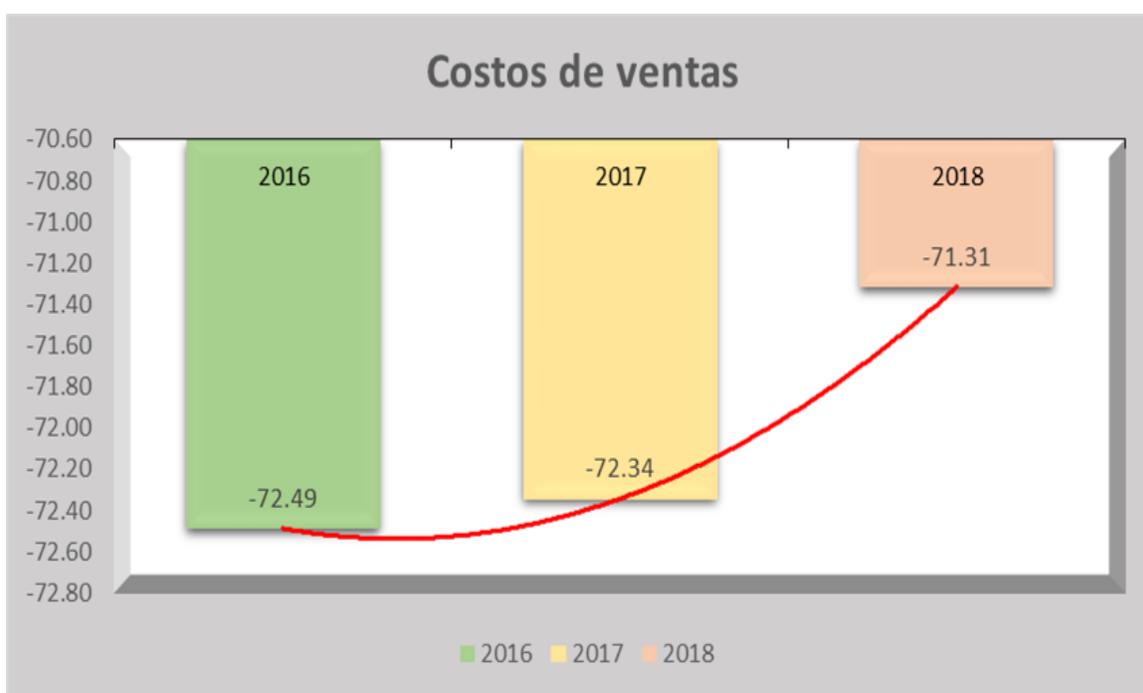


Figura 21. Análisis vertical del estado de resultados – costos de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018, de la empresa industrial.

Interpretación

Acercas del análisis vertical el costos de ventas de la empresa, correspondiente al año 2016 es de -72.49%, para el año 2017, disminuye -72.34% y para el año 2018 es de -71.31%, se podría decir que es debido a que se controló los costos de la empresa industrial.

Tabla 16.

Análisis vertical del estado de resultados – Gastos de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018.

Periodo	Formula		Soles (S/.)
Año 2016	Gastos de Ventas Ventas	=	$\frac{-481,135.55}{17,758,682.24} = -2.71$
Año 2017	Gastos de Ventas Ventas	=	$\frac{-905,139.93}{17,900,405.56} = -5.06$
Año 2018	Gastos de Ventas Ventas	=	$\frac{-1,357,348.00}{19,556,404.00} = -6.94$

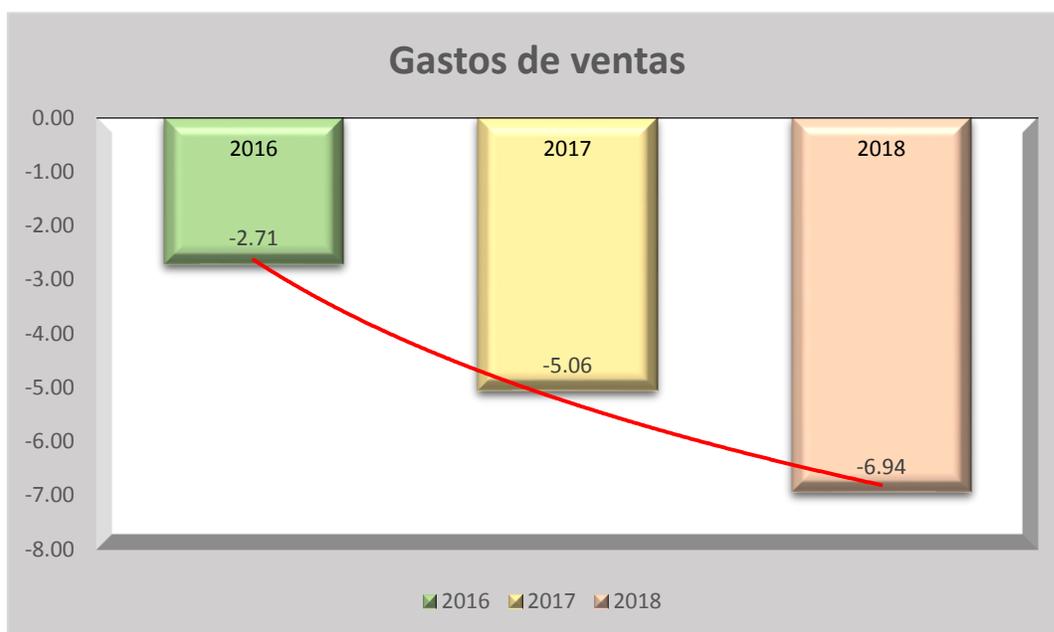


Figura 22. Análisis vertical del estado de resultados en relación al gasto de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018, de la empresa industrial

.Interpretación

Acercas del análisis vertical del gasto de ventas de la empresa, correspondiente al año 2016 es de -2.71%, para el año 2017, es de -5.06% y para el año 2018 es de -6.34%, se podría decir que es debido a que se controló los gastos de ventas no se han controlado adecuadamente, por eso en el año se generó un incremento de mencionado gasto.

Tabla 17.

Análisis vertical del estado de resultados – gastos financieros del periodo 2016, 2017 y periodo 2018

Periodo	Formula		Soles (S/.)
Año 2016	Gastos de Ventas = Ventas	= =	$\frac{-481,135.55}{17,758,682.24} = -2.71$
Año 2017	Gastos de Ventas = Ventas	= =	$\frac{-905,139.93}{17,900,405.56} = -5.06$
Año 2018	Gastos de Ventas = Ventas	= =	$\frac{-1,357,348.00}{19,556,404.00} = -6.94$

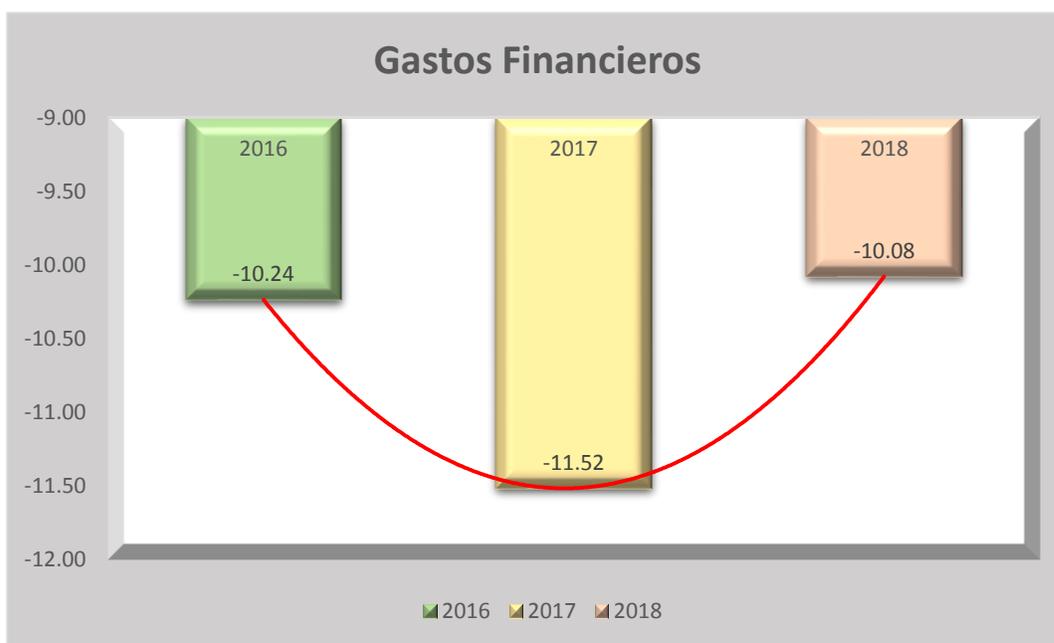


Figura 23. Análisis vertical del estado de resultados en relación al gasto de ventas del periodo 2016, 2017 y 2018, de la empresa industrial

Interpretación

Acercas del análisis vertical del gasto financieros de la empresa, correspondiente al año 2016 es de -10.24%, para el año 2017, aumento a -11.52% y para el año 2018 es de -10.08%, se podría decir que es debido a que se no controlan los gastos financieros porque no tienen una buena gestión de financiamiento

4.1.2 Análisis Cualitativo

Análisis de Sub Categorías Liquidez Corriente.

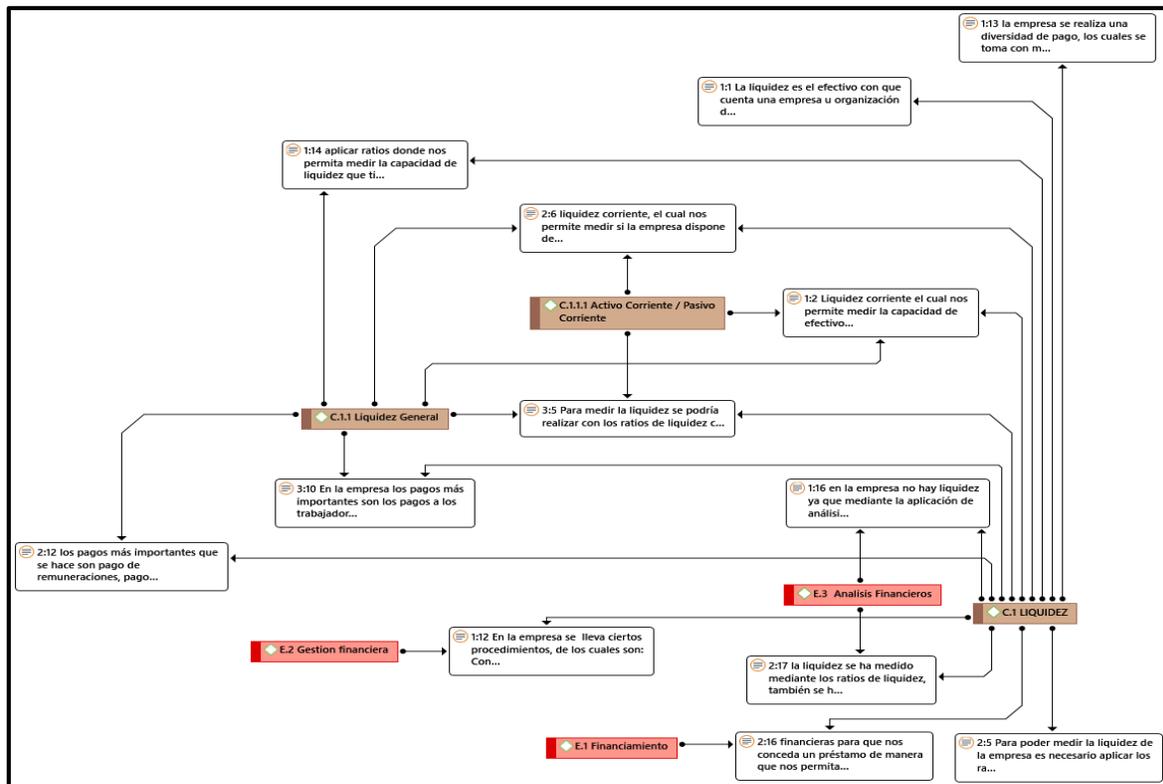


Figura 24. Liquidez Corriente.

Con respecto a los resultados obtenidos del programa Atlas.ti según sus respuestas de los tres entrevistados, nos indican que la liquidez corriente es uno de los ratios que nos permite medir la capacidad que tiene la empresa para poder afrontar sus deudas en el corto tiempo.

Asimismo cabe mencionar que en la empresa deben ser sus activos corrientes mayor que sus pasivos corrientes, de manera que puedan cumplir con el pago de sus deudas en menor de 12 meses, esto ayudaría que las empresas no tengan la necesidad de recurrir a entidades financieras para adquirir un financiamiento o préstamos, determinando que la finalidad es cubrir sus obligaciones.

A su vez este índice es de suma importancia en la empresa, ya que nos permite evaluar la disponibilidad de liquidez que tiene la compañía para cumplir con sus pasivos corriente en un limitado plazo.

Sub Categoría Liquidez de Prueba Acida

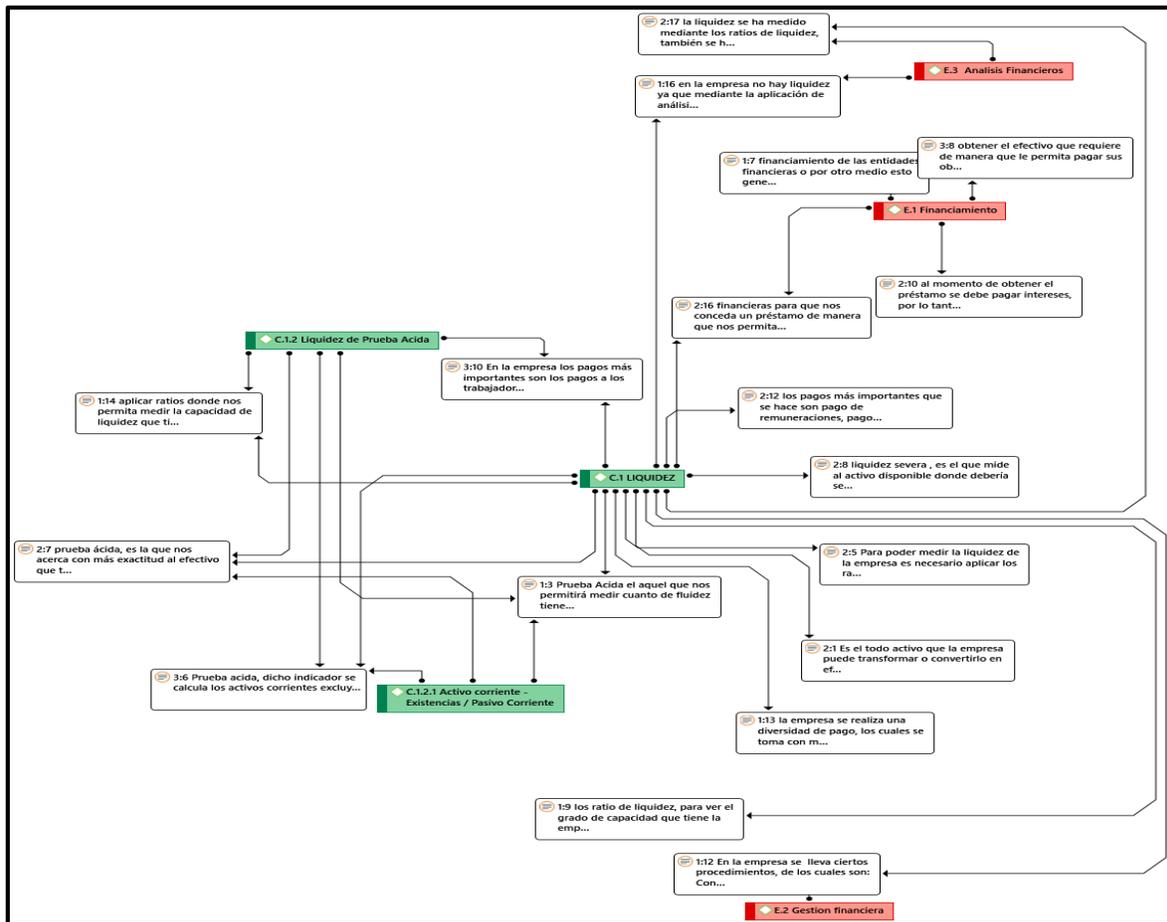


Figura 25. Liquidez de Prueba Acida

Al ejecutar las entrevistas con respecto al ratio de Liquidez de prueba Acida, los resultados obtenidos por los entrevistados, nos comentan que en la compañía aplican el mencionado ratio para determinar la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus responsabilidades de pago con terceros en un corto plazo.

Con respecto a ello, se mide de acuerdo a los activos corrientes sin tener que incluir las existencias para tener un acercamiento más exacto del efectivo que posee la compañía frente a él, total de sus pasivos corrientes, es por ello que sus resultados son de mayor liquidez.

Por otra parte esto nos da a conocer que una compañía al analizar este índice debe excluir sus existencias para tener el acercamiento más exacto de su efectivo, si bien es cierto los inventarios son excluidos dentro del análisis debido a que son lo que menos liquidez que generan en la empresa, dado que corren el riesgo de perdidas cuando se produzca una quiebra en la compañía.

Sub Categoría Liquidez Absoluta

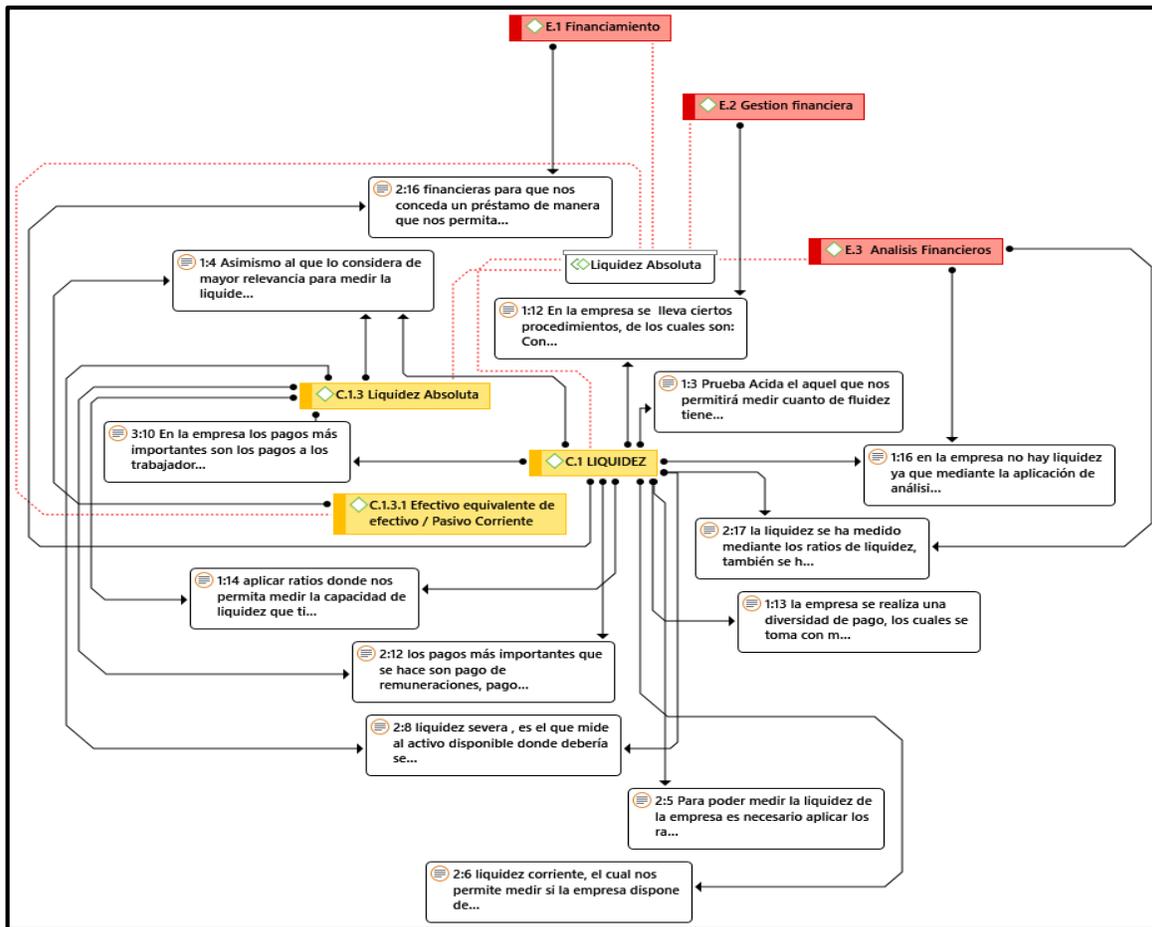


Figura 26. Liquidez Absoluta

Con relación al índice de Liquidez Absoluta, los resultados obtenidos de acuerdo a los entrevistados nos describen que este ratio nos da la mayor confianza para que la empresa pueda determinar su efectividad de dinero con el que posee para pagar a sus proveedores en el corto plazo.

Por esta razón se tiene que considerar solo el efectivo equivalente de efectivo que tiene la empresa para luego poder dividirlo en el total de sus pasivos circulantes, de manera que pueda tener sus resultados con un margen mayor a 0.50, para que la empresa no se encuentre en riesgo de liquidez y pueda afrontar sus obligaciones no mayor a los 12 meses dentro de un periodo.

Posteriormente a lo antes mencionado, este índice es el más conservador de todos los ratios antes indicados, por lo que establece un mayor grado de seguridad en cuanto a la determinación de su efectividad de dinero.

Sub Categoría Capital de trabajo

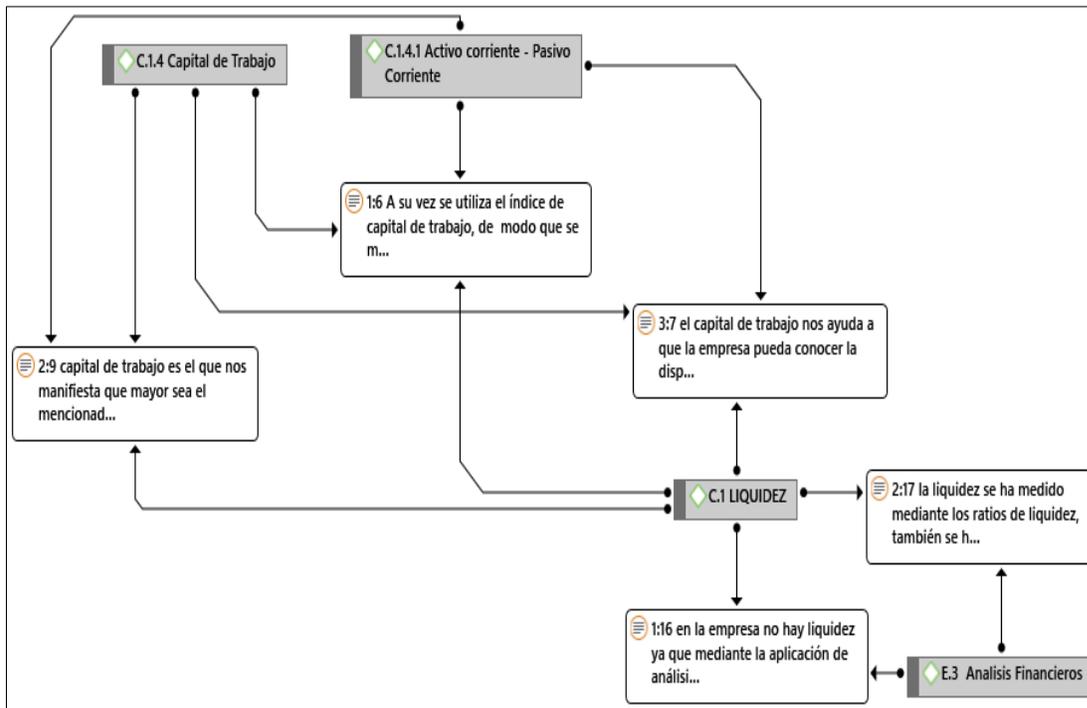


Figura 27. Capital de trabajo

Con respecto al índice de capital Social los resultados alcanzados de acuerdo a los entrevistados, nos indican que el fondo de maniobra nos permite medir la parte de los activos circulantes que son a corto plazo sobre los pasivos circulantes a corto plazo, es donde la empresa puede medir la capacidad que posee de forma que le permita continuar con el normal desarrollo de sus operaciones en el corto tiempo. Para ello se calcula restando, al total de activos que posee a corto plazo, del total de pasivos de corto plazo.

A su vez se puede decir que una compañía puede tener capital positivo siempre y cuando sus resultados seas positivos y vallan incrementado de un periodo con otro, esto le ayuda a que la empresa no tenga un déficit en su fondo de maniobra permitiéndole tener una la utilidad.

El capital de trabajo siempre se centra en el grado de capacidad de poder medir el equilibrio patrimonial de la compañía, toda vez que la existencia de un capital de trabajo positivo, es decir cuando tenga un mayor activo corriente en comparación del pasivo corriente, esto acredita que posee de activos líquidos en mayor grado a las deudas con vencimiento a un corto periodo, caso contrario se recalca en tal sentido que el capital de trabajo negativo nos genera desequilibrio patrimonial

4.1.3 Diagnostico Mixto

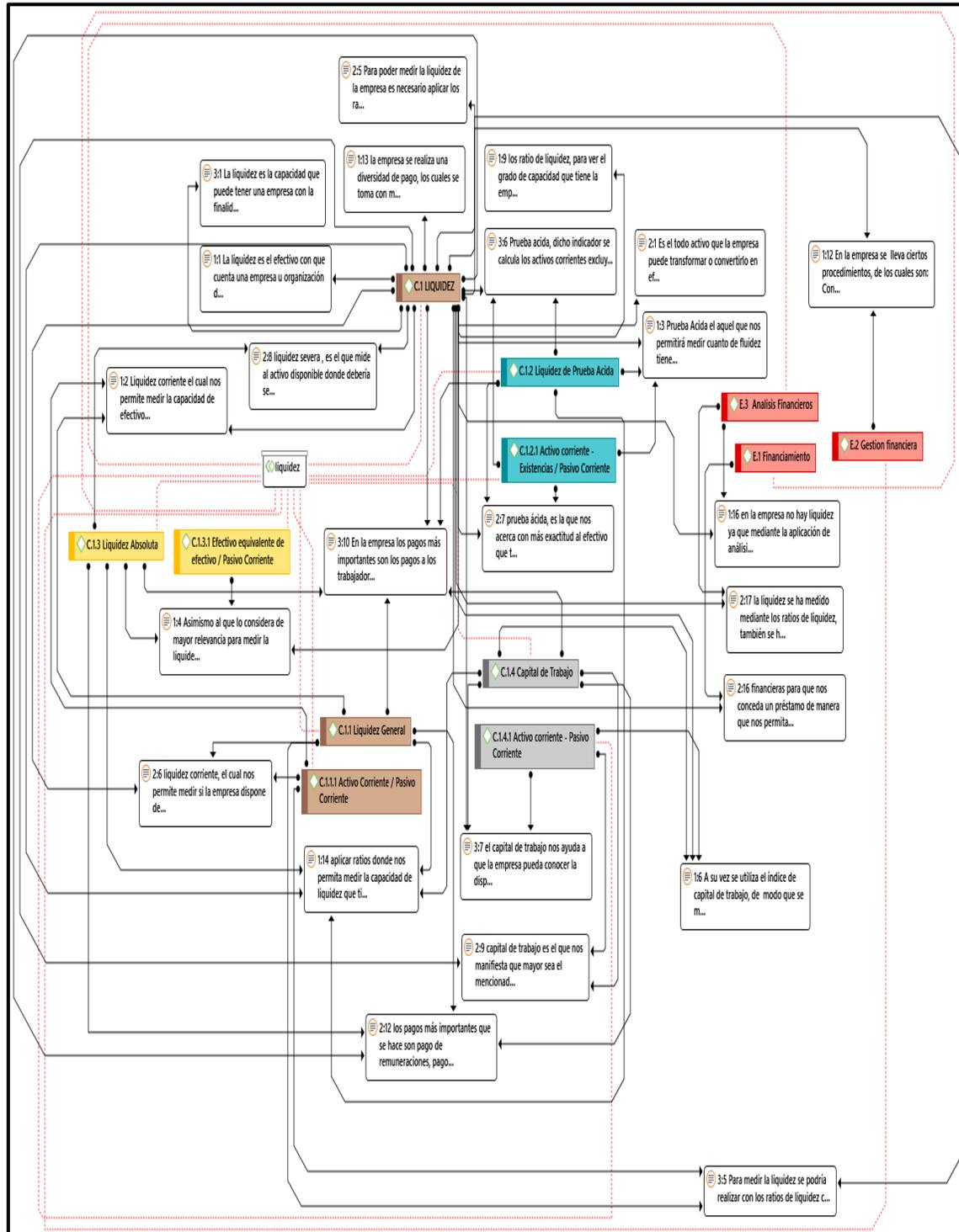


Figura 28. Triangulación en Atlas.ti de interpretación cuantitativa y análisis documental cualitativo

Con respecto a los resultados obtenidos del programa Atlas.ti según sus respuestas de los tres entrevistados, nos indican que la liquidez corriente es uno de los ratios que nos permite medir la capacidad que tiene la empresa para poder afrontar sus deudas en el corto tiempo. Lo cual al aplicar dicho indicador la empresa no dispone de liquidez en el corto plazo, teniendo como resultado para el año 2018 de S/ 0.74 por cada sol de deuda que la compañía tenga a su cargo. Asimismo cabe mencionar que en la empresa en sus activos corrientes son menores sus pasivos corrientes, de manera que le impide realizar pagos de sus deudas dentro de 12 meses del año. Por lo tanto las empresas al no contar con disponible tiene la necesidad de recurrir a entidades financieras para adquirir un financiamiento o préstamos, determinando que la finalidad es cubrir sus obligaciones.

Al ejecutar las entrevistas unos de nuestros entrevistados nos indica que el índice de liquidez de prueba Acida dentro de la compañía es de utilidad para determinar la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones de pago con terceros en un corto tiempo. Para eso es necesario analizar los estados financieros, tanto el activo como el pasivo, donde se tiene que deducir las existencias para tener un aproximado asertivo de disponibilidad de efectivo de la compañía, de manera que el resultado de este índice aplicado en el periodo 2018 es de S/ 0.39 por cada sol de deuda. Esto nos indica que la compañía su liquidez es insuficiente para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Con relación al índice de liquidez absoluta, los resultados obtenidos de acuerdo a los entrevistados nos describen que este ratio es más confiable para medir la liquidez y determinar lo disponible de efectivo que tenga la empresa para cubrir diversas deudas en el corto plazo. Puesto que se mide solo el efectivo equivalente de efectivo posteriormente a lo antes mencionado, este índice es el más conservador de todos los ratios por lo que establece un mayor grado de seguridad en cuanto a la determinación de su efectividad de dinero. Asimismo en el año 2018 el resultado S/ 0.01%, siendo significativamente negativo para la empresa, de manera que es una situación preocupante, ya que uno de los entrevistados menciona que dentro de la empresa no se rigen a mejorar su gestión financiera incurriendo en muchos gastos innecesarios para la compañía, por lo tanto esto genera pérdidas continuas.

Afirmando que teóricamente una liquidez apropiada para una empresa es recomendable que el índice su margen debe ser mayor a 0.50 para que la empresa tenga la facultad de cumplir con sus pagos dentro de los 12 meses del año.

Acerca del ratio de capital de trabajo es aquel con el que la empresa realiza sus actividades cotidianas, al resaltar que dicho indicador para ver lo que tiene en su fondo de maniobra se tiene que restar el activo circulante de sus pasivos circulantes de manera la empresa al aplicar nos detalla un resultado negativo, dado que su capacidad económica se encuentra en déficit impidiendo que cumpla con sus obligaciones.

De forma que los resultados determinados por el ratio del capital de trabajo en el años 2018 es de 2,671,743.31, siendo negativo para la empresa, debido a que sus pasivos corrientes han superado a sus activos corrientes, tanto que su utilidad para la compañía se encuentra en desequilibrio.

A su vez se puede decir que una compañía puede tener capital positivo siempre y cuando sus resultados seas positivos y vallan incrementado de un periodo con otro, esto le ayuda a que la empresa no tenga resultados negativos en su fondo de maniobra permitiéndole obtener una la utilidad.

El capital de trabajo siempre se centra en el grado de capacidad de poder medir el equilibrio patrimonial de la compañía, toda vez que la existencia de un capital de trabajo positivo, es decir cuando tenga un mayor activo corriente en comparación del pasivo corriente, esto acredita que posee de activos líquidos en mayor grado a las deudas con vencimiento a un corto periodo, caso contrario se recalca en tal sentido que el capital de trabajo negativo nos genera desequilibrio patrimonial.

Por otra parte esto nos da a conocer que una compañía al analizar este índice debe excluir sus existencias para tener el acercamiento más exacto de su efectivo, si bien es cierto los inventarios son excluidos dentro del análisis debido a que son lo que menos liquidez que generan en la empresa, dado que corren el riesgo de perdidas cuando se produzca una quiebra en la compañía.

En relación al análisis aplicado a los estados financieros se puede determinar las partidas más significativas para que se determine la capacidad que tiene la compañía para afrontar sus obligaciones de pago en el corto periodo.

4.2 Propuesto

4.2.1 Fundamentos de la propuesta

En la presente propuesta de investigación tiene por finalidad desarrollar un planeamiento financiero en relación a procesos y estrategias de forma que pueda incrementar la liquidez de la empresa industrial, de este modo le faculte realizar pagos de acuerdo a sus obligaciones que tiene con terceros, ya que la entidad no cuenta con efectivo disponible inmediato, por lo tanto se busca dar mejoras con un planeamiento financiero basado en analizar de los estados financieros, de modo que nos permita hacer las proyecciones respectivas de mejora.

Para ello se aplicó la teoría de la contabilidad y el control, la mencionada teoría se refiere a que se plantean eficazmente procesos que le ayudaran a evaluar y anotar los recursos contribuidos por los agentes y luego pueda ser verificado con sus compromisos estipulados, de manera que se lleve un adecuado control dentro de la organización.

A su vez contribuirá que la compañía pueda desarrollar eficientemente las actividades que ejecuta, esto posibilitara a que pueda controlar todos sus movimientos realizados, puesto que conlleva a que su personal a cargo se responsabilice y registre cada operación que se lleve a cabo, con el fin que mejorar su administración y generar buenos resultados.

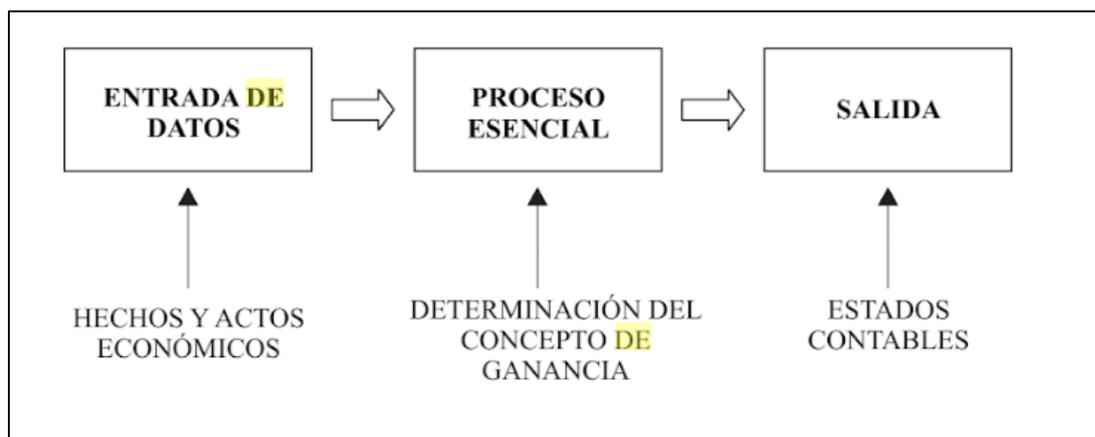


Figura 29. Proceso de control contable

Fuente: Teoría de la contabilidad y el control

Por otro lado la teoría financiera nos indica que dentro de una organización se tiene presente herramienta de administración financiera con la finalidad que incrementar la dimensión financiera de la compañía, con el propósito de interpretar los diferentes fenómenos y contribuya en la planeación dentro de su ámbito, facultando tener la capacidad de respaldo para disponer de solvencia económica para efectuar pagos diversos que esta pueda tener a su cargo. Para tal efecto se debe realizar un análisis de los procesos de atribución de recursos en cierto periodo de tiempo que haga referencia en la determinación de financiamiento de las entidades, como también negociantes privados, entidades y mercados de inversión, correspondiendo a tres factores que traspasan y sintetizan la realidad, de esta manera determinando la problemática principal, pudiendo asignar en el tiempo ciertos presupuesto de consumo e inversión.

La capacidad o magnitud que tenga la compañía va a depender de las diferentes actividades que ejecute, asimismo deberá asumir la posición de riesgo de liquidez que está perciba, a mayor volumen en el capital de trabajo que posee la empresa, tendrá capacidad de poder liquidar sus deudas en la fecha de vencimiento, por otro lado no tendrá la necesidad de acudir a entidades financieras para otorgamiento de préstamos. Es por eso que la capacidad que se tiene en el capital de trabajo, debe ser aquel que debe proveer en optimizar con respecto a los inventarios, cuentas por cobrar corrientes, cuentas por pagar y del dinero disponible para efectivo para obrar.

En cuanto a la teoría capital del trabajo se refiere a que la organización en cuanto a su capacidad va a depender de las actividades que ejecute y la magnitud del mismo depende de la actividad que realiza la empresa y la situación que ella quiera posicionarse para que pueda asumir el riesgo de insolvencia; puesto que cuando tiene numerosa cantidad de capital de trabajo, pues tendrá mejores posibilidades de poder afrontar el pago de diferentes deudas que dicha empresa asume. Teniendo en cuenta que sus activos siempre deben superar a sus pasivos con el fin de la entidad pueda operar tranquilamente sin la necesidad de acudir a entidades financieras para que le otorguen un financiamiento.

Con respecto a la teoría económica de la empresa, se debe realizar una descripción, un análisis profundo, justificación, puesto que será con el pronóstico que determine dichos fundamentos que lo conforman a las compañía, teniendo relaciones entre ambos con el objetivo que la empresa se encuentre organizada, de modo que su economía sea apta para desarrollar sus diferentes actividades frente a terceros, sabiendo que una empresa debe tener la mejor economía para satisfacer necesidades de cualquier grado económico financiero a través de la división del trabajo, la cooperación en la producción y el intercambio en bienes y servicios.

La propuesta se fundamenta con el objetivo de dar alternativas de solución para mejorar la liquidez en base a un planteamiento financiero en la empresa industrial, para ello se desarrolló un análisis documental con los estados financieros de la compañía, se logró dichos resultados con la realización de ratios financieros de modo que nos mostró su grado de capacidad, además para profundizar acerca de la situación económica de la entidad se aplicó unas entrevistas al personal del área de contabilidad de manera que nos ayuda a cruzar información relevante y poder rescatar su opinión de cada uno de ellos, de modo que se pueda tener la información necesaria que nos permito identifica los problemas que incurre la dentro de la empresa.

Para lograr dicho objetivo de la propuesta, se implementó procedimientos, estrategias y políticas, que mejora el proceso de poder incrementar la liquidez de la empresa , es por ello que se toma al personal para que se responsabilice de acuerdo a sus cargos en las diferentes áreas, para que se cumpla con lo planteado de acuerdo a sus funciones que llevan a su cargo, de modo que se logre el cumplimiento según los tiempos fijados a cargo de cada uno de los que laboren en la compañía, esto conlleva a que se tome buenas decisiones para la mejora de la problemática de la empresa.

4.2.2 Problemas

Luego de haber realizado el análisis y obtenido los resultados de acuerdo a la triangulación a través del programa Atlas.ti se detectó que en la compañía se encuentra con dificultades de liquidez, el cual no le permite cubrir el pago de sus diferentes obligaciones que incurre cada día, por lo que genera que la compañía no pueda realizar sus actividades de operación correctamente.

Al aplicar los ratios financieros para medir la capacidad económica financiera de la empresa nos muestra unos resultados negativos, indicando la falta de liquidez, para que pueda operar, esto se debe que la empresa incurre en muchos gastos, ya que en el pasivo circulante es mayor a los activos circulantes, esto se debe que la empresa tiene cuentas por pagar a corto plazo, remuneraciones por pagar a los trabajadores y un alto porcentaje en obligaciones financieras.

En el análisis realizado se pudo determinar que dentro de la compañía hay un inadecuado control en el manejo de ingresos y gastos, debió a que no se registra cada operación que se realiza, no se controla los gastos generados, por lo que el área de finanzas no cumple con los procedimientos que establece la empresa, por lo que conlleva a no detectar correctamente cuanto de efectivo la compañía dispone para evitar que padezca de solvencia económica y no tenga que acudir a entidades financieras para que le puedan otorgar un préstamo con el fin de cubrir la deudas que tenga pendiente por pagar.

Además se pudo detectar otro de los problemas que acarrear en la liquidez, es la morosidad en las cuentas por cobrar de los clientes, tal efecto se da porque en la entidad no cuenta con política de créditos y cobranza, sabiendo que los clientes no cumple con la fecha de cancelación de las facturas que se emiten, dado que las cancelaciones que realizan los clientes lo hace a 75 días, por otro lado no hay personal que se encargue exclusivamente de hacer seguimiento a las cuentas por cobrar vencidas.

4.2.3 Elección de la alternativa de solución

Para determinar la alternativa solución se desarrolló mediante una análisis cuantitativo, donde se aplicó el análisis documental desarrollado de acuerdo al estado de situación financiera y estado de resultados, empleando el método del análisis horizontal y vertical, al respecto se ejecutó las razones financieras, lo cual nos permitió medir el grado de liquidez en con el que dispone la compañía para operar sus actividades diarias, al mismo tiempo se elaboró unas entrevistas para el instrumento cualitativo, dado que se procedió con la ejecución de entrevistas aplicadas a tres personas profesionales expertas en el tema de manera que nos brindaron la información necesaria al respecto. Dentro de ello se involucró el gerente de finanzas siendo la persona engorda de ver todo los movimientos de financieros de la empresa, la contadora que ve la parte contable con el fin que se cumpla con los registros de cada operación realizada y a un analista de finanzas que se encarga de analizar los ingresos y egresos que realiza la compañía, por tanto esto ayuda a construir la alternativa de solución del problema en estudio.

Al recopilar la información necesaria y oportuna se pudo establecer la categoría solución para la problemática del estudio investigado, siendo para ello plasmar un planeamiento financiero que mejore la situación económica de la empresa, puesto que el planeamiento financiero es el todo de un conjunto de procesos con la finalidad de adaptar ciertos objetivos en la compañía, siendo de aspecto muy importante porque nos ayuda mejorar su competitividad actual y con visiones futuras, tanto que se puede identificar los costos exagerados y poder ajustar gastos innecesarios sus la realidad de su cooperación, de esta manera se desarrolla procedimientos, estrategias y pollitas, permitiendo que la gerencia pueda tomar las adecuadas decisiones para que se solucione la falta la liquidez.

4.2.4 Objetivos de la propuesta

Para la realización del presente trabajo de indagación se planteó los objetivos para la propuesta, elaborando una matriz de solución al problema identificado, siendo la escases de liquidez para cubrir las obligaciones que cuenta la empresa.

Por lo que estableció siguientes objetivos:

Mejorar el índice de rotación de los inventarios, ejecutando estrategias de marketing que ayuden a incrementar las ventas de manera que los inventarios que se encuentran en stock puedan circular, a su vez realizar procedimientos administrativos de control de inventarios de modo que controle los ingresos y salidas del producto.

Realizar procedimientos de control de los ingresos y gastos con el objetivo que se controle y registre cada operación que realice la empresa, lo cual ayudara a determinar cuál es su situación económica y se pueda controlar para una mejor solvencia para la compañía.

Elaborar políticas de créditos y cobranzas para mejorar la gestión de las cuentas por cobrar, asimismo buscar que las operaciones de cobranza sea mediante financiamiento de factoring. Con el propósito que se pueda obtener la liquidez inmediata para poder disponer de ella en el tiempo oportuno.

4.2.5 Justificación de la propuesta

Se justifica la propuestas en base a la información que nos brindó la empresa industrial en estudio, haciendo entrega de la información financiera de la entidad, puesto que nos permite analizar el estado de situación financiera y el estado de resultados, seguidamente nos arroja un resultado negativo en su liquidez, por lo que no dispone de liquidez para consumir las obligaciones que tiene a su cargo y así poder responder por ello, en el tiempo oportuno, con el fin que esto no lo lleve a adquirir prestamos de las entidades financieras, de modo que al adquirir un crédito esto genera el pago de intereses incrementando gastos para la entidad.

Es por ello que se desarrolló la propuesta para aplicar un adecuado y correcto planteamiento en base a tres objetivos planteados, con la finalidad que en los próximos años futuros la liquidez de la empresa sea positiva.

4.2.6 Desarrollo de la propuesta

Objetivo N°01: Mejorar el índice de rotación de los inventarios.

Plan de actividades

N°	ACTIVIDAD	INICIO	DIAS	FIN	LOGRO PARCIAL	RESPONSABLE/S
1	Reunion con la alta gerencia	1/01/2020	1	2/01/2020	Aceptación de la propuesta	Consultora
2	Capacitación con el personal de ventas	3/01/2020	3	6/01/2020	Compromiso de personal para incrementar las ventas	Gerente de ventas
3	Elaboración de presupuesto de ventas	7/01/2020	30	6/02/2020	Estimación de nivel de ingresos	Jefe de logística
4	Desarrollo del plan de acción	7/02/2020	25	3/03/2020	Disminución de los inventarios	Jefe de logística/ Supervisor de ventas
5	Control de cumplimiento	4/03/2020	20	24/03/2020	Identificar el nivel de desviaciones	Supervisor de ventas
6	Medición de resultados	25/03/2020	15	9/04/2020	Disminución del índice de rotación del inventario	Jefe de logística/ Supervisor de ventas
7	Análisis e interpretación de los resultados	10/04/2020	20	30/04/2020	Disminuir el stock de inventarios	Jefe de logística/ Supervisor de ventas
8	Toma de decisiones de la gerencia	1/05/2020	30	31/05/2020	Cumplimiento de plan	Gerente de ventas/ jefe de ventas

Cuadro 1. Plan de actividades para mejorar la rotación de inventarios Elaboración Propia

Con respecto al objetivo N° 01, en la solución técnica se propone como alternativa de solución realizar estrategias de marketing de modo que incrementen las ventas.

Estrategias de marketing para rotar los inventarios.

Al analizar el rubro de los inventarios con lo que dispone la empresa, se detecta inventarios estoqueados por ello se plantea estrategias que nos impulse a que dicho mercadería tenga salida hacia el cliente.

1. Organizar adecuadamente cada uno de productos según la unidad de negocio.
2. Identificar que productos son de mayor frecuencia adquiridos por los clientes y proponer una oferta.
3. Manejar inventarios justo a tiempo, los pedidos se realizan cuando el cliente los solicite.
4. Contar con un sistema computarizado de manera que se controle las entradas y salidas de inventario.
5. Distribuir los productos por sectores según la línea de negocio al cual se enfrenta con sus competidores.
6. Determinar el tipo de precio, descuentos y la presentación del producto de manera innovadora.
7. Brindar asesoría gratuitas cuando el cliente adquirió el bien
8. Manejar los medios de comunicación, utilizando las redes sociales para promocionar los productos y captar clientes.
9. Posicionar la marca del producto en los consumidores mediante publicidad.
10. Normas para la periodicidad de compra por cada uno de los productos
11. Definir determinadas normas para el manejo de rotación y los costos de almacenamiento.
12. Valorar los diferentes niveles de inventario de acuerdo a lo físico como también la parte monetaria.

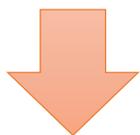
Indicadores

Indicador N^o 01: Rotación de inventarios

Para medir cada actividad se está incrementando indicadores, los cuales son los ratios financieros, los cuales el ratio de rotación de inventarios en veces y el ratio de liquidez inmediata lo cual nos permitirá mejorar la liquidez, mediante las estrategias trazadas de

marketing y los procedimientos administrativos con el objetivo de lograr resultados positivos acorde a la propuesta.

Indicador 1: Rotacion de inventarios	
$Rotacion\ de\ inventarios = \frac{Costo\ de\ ventas}{inventarios}$	
$Rotacion\ de\ inventario = \frac{13'946,570.00}{3'639,293.00} = 4$	
g (tasa de crecimiento) =	45%



Indicador 1: Rotacion de inventarios	
Año	Rotacion de inventarios
2016	8.00
2017	5.00
2018	4.00
2019	6.00
2020	9.00
2021	13.00

Los inventarios rotan 4 veces al año, es decir cada 3 meses la mercadería sale del almacén

Se aplica dicho indicador con la finalidad que en un 45% la rotación de inventarios incremente, es decir que en el año 2019 la rotación será 6 veces, en el año 2020 sea 9 veces y en el 2021 sea 13 veces dado que en ese año los inventarios circularan en promedio de 25 días siendo razonable para la empresa.

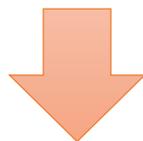
Con respecto a la situación de la falta de liquidez de la empresa se utilizó el indicador de liquidez absoluta la cual nos permite medir exclusivamente la liquidez con la que opera la compañía de manera que pueda cubrir con las distintas obligaciones de pago con tenga con terceros.

Indicador N^o 02: Liquidez Absoluta

En la empresa para evaluar la efectividad de dinero con la que dispone para que pueda operar, aplico el ratio de liquidez absoluta, donde le permite claramente determinar la escasez de liquidez que tiene la empresa.

Indicador 2:		Prueba Acida	
Prueba Acida = $\frac{\text{activo corriente} - \text{exiustencia}}{\text{pasivo corriente}} =$			
$\frac{7,740,709.38 - 3,639,293.00}{10,412,452.69} = 0.39$			
g (tasa de crecimiento) =			86%

La liquidez absoluta nos muestra como resultado 0.39 centavos de sol por cada 1 sol de deuda.



Año	Indicador 2: Prueba Acida
2016	0.35
2017	0.37
2018	0.39
2019	0.73
2020	1.35
2021	2.51

Debido a la falta de liquidez en la compañía se plantea que en los años en proyección se a 86% de incremento por cada año, de manera que en el año 2021 la empresa tenga disponible 2.51 soles por cada sol de deuda con terceros, de modo que disponga de liquidez.

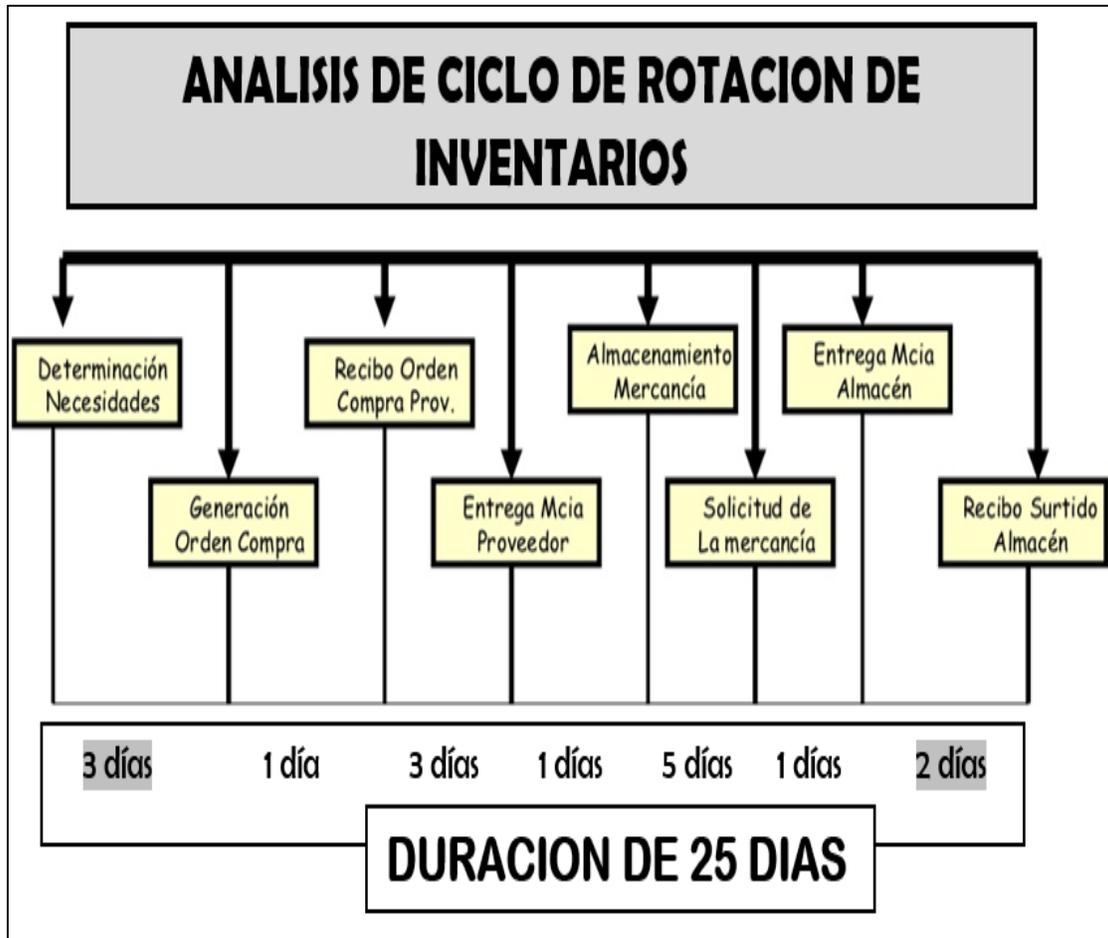


Figura 30. *Ciclo de rotación de inventarios*

Elaboración. Propia

De acuerdo a lo analizado la empresa con respecto a la rotación de sus inventarios durante el año, rota cada 4 veces lo que nos indica que cada tres meses su mercadería sale del almacén para ser entregado a su cliente.

Es por ello que se plantea y determina que rote cada 25 o 30 días de manera que cada vez sea más fluido las salidas de su mercadería de acuerdo a los pedidos que realice la sus files clientes, al respecto se elabora un ciclo de rotación de inventarios donde el empresario tenga la visión y pueda realizar sus propios planeamientos en cuanto a lo mencionada de manera que la mercadería no se quede estoqueado en almacén, lo cual esto pueda generar deterioro en el producto por mantenerse mucho tiempo.

Procesos administrativos.

De acuerdo al problema identificado se proponer realizar procesos administrativos que ayuden a mejorar la rotación de los inventarios dentro de la empresa industrial, por lo tanto se debe tener en cuenta el siguiente proceso:

Identificar y reconocer el proceso de administración en el área de logística.

El personal encargado del área debe tener en claro cuáles son sus funciones a desarrollar en el campo laboral según capacidad.

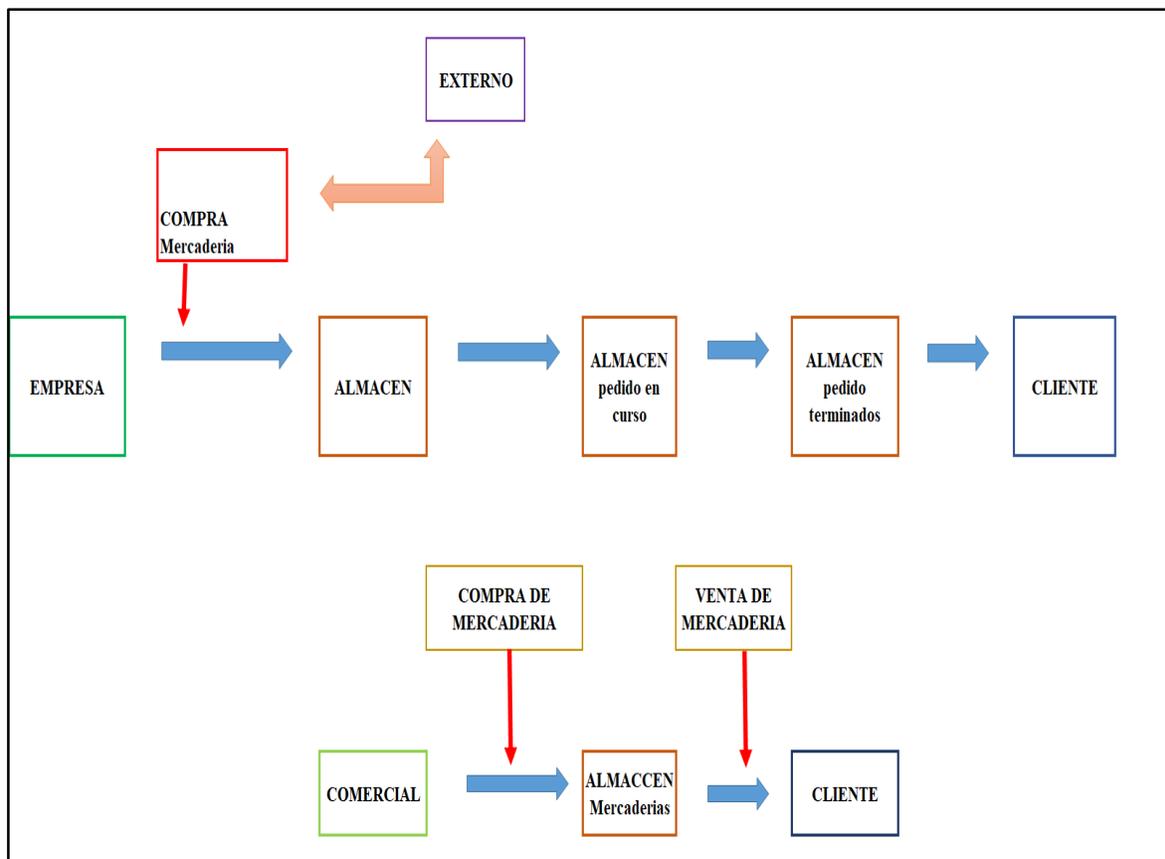


Figura 31. Proceso de entrega de producto al cliente

Elaboración. Propia

Procesos de cómo llega el producto desde lo externo, su ingreso al almacén y luego la salida para la entrega del cliente de manera organizada teniendo en cuenta el control dentro de área

de legista y ventas con el objetivo que nos permita determinar cuál es el stock final de cada uno de los productos.

Áreas funcionales

Se tiene que considera dentro de los procesos administrativos, a las áreas funcionales, al área de comercialización, área de producción y área de finanzas, puesto que ellas deberán tener un control y orden de cada movimiento que realice de acuerdo a las mercaderías, ya sea por las salidas o ingresos al almacén cierta cantidad de productos.

Funciones del área de producción:

- ✓ Registrar cada salida del producto que se valla a entregar al cliente.
- ✓ Registrar cada ingreso de los productos que se compran de manera que permitir ver la cantidad de productos se tiene en el almacen.
- ✓ Clasificar cada producto y codificar
- ✓ Mediante nota de pedido o orden de compra de ingresar la mercaderia almacen.
- ✓ Determinacion del precio de cada producto aplicando un margen de utilidad
- ✓ Establecer metodos efeciente de trabajo
- ✓ Registrar el sistema de ERP.

Funciones del área de ventas:

- ✓ Ser organizado y estructurar el departamento al personal de acuerdo a sus funciones.
- ✓ Capacitar y formar al personal para que se encuentre con la capacidad de poder operar dentro de la empresa
- ✓ Emitir orden de compra para la adquisición de cualquier producto agotado
- ✓ Realizar cotizaciones y analizar cada uno de ellas para evaluar el precio según el mercado competitivo.
- ✓ Coordinar con la área de finanzas y producción como también el área contable.
- ✓ Cada compra realizada debe tener visto bueno y aprobación del área de finanzas según orden de compra.
- ✓ Registrar cada orden de compra atendida mendicante un cuaderno de trabajo.
- ✓ Supervisión las veces que sean necesarias por el supervisor de área.
- ✓ Registrar en el sistema ERP cada producto.

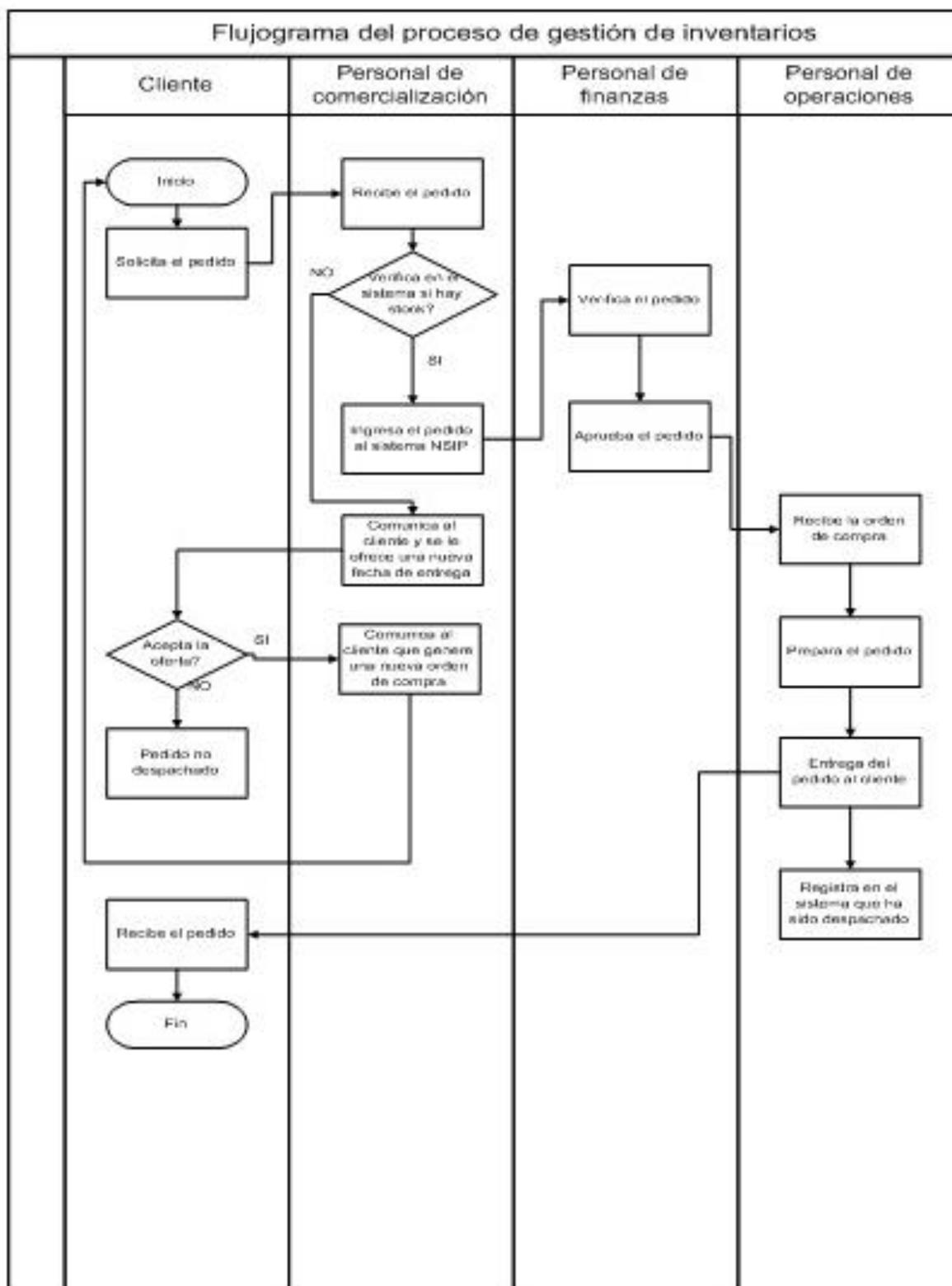


Figura 32. Flujograma del proceso de gestión de inventarios.

Presupuesto.

Egresos						
Código	Descripción	Unidad	Cantidad		Total	
1	Movilidad	1	S/	15.00	S/	15.00
2	Material didactico para la gerencia	2	S/	30.00	S/	60.00
3	Coffe baack	4	S/	30.00	S/	120.00
4	Tripticos acerca del tema	1	S/	150.00	S/	150.00
5	Personal expertos en el tema	2	S/	1,300.00	S/	2,600.00
6	Pago de movilidad	3	S/	30.00	S/	90.00
7	Elaboracion de presupuestos de ventas	1	S/	900.00	S/	900.00
8	Elaboracion de flujo de caja	1	S/	1,200.00	S/	1,200.00
9	Elaboracion de una proyeccion de ventas	1	S/	900.00	S/	900.00
10	Pago de especialista de gestion financiera	1	S/	1,100.00	S/	1,100.00
11	Analista de ventas	2	S/	700.00	S/	1,400.00
12	Personal para revision de plan	1	S/	300.00	S/	300.00
13	Analista en inventarios	2	S/	200.00	S/	400.00
14	Procedimientos de en la gestion de inventario	1	S/	150.00	S/	150.00
15	Inspeccion del fiel cumplimiento	1	S/	400.00	S/	400.00
16	Coffe back	1	S/	300.00	S/	300.00
TOTAL					S/10,085.00	

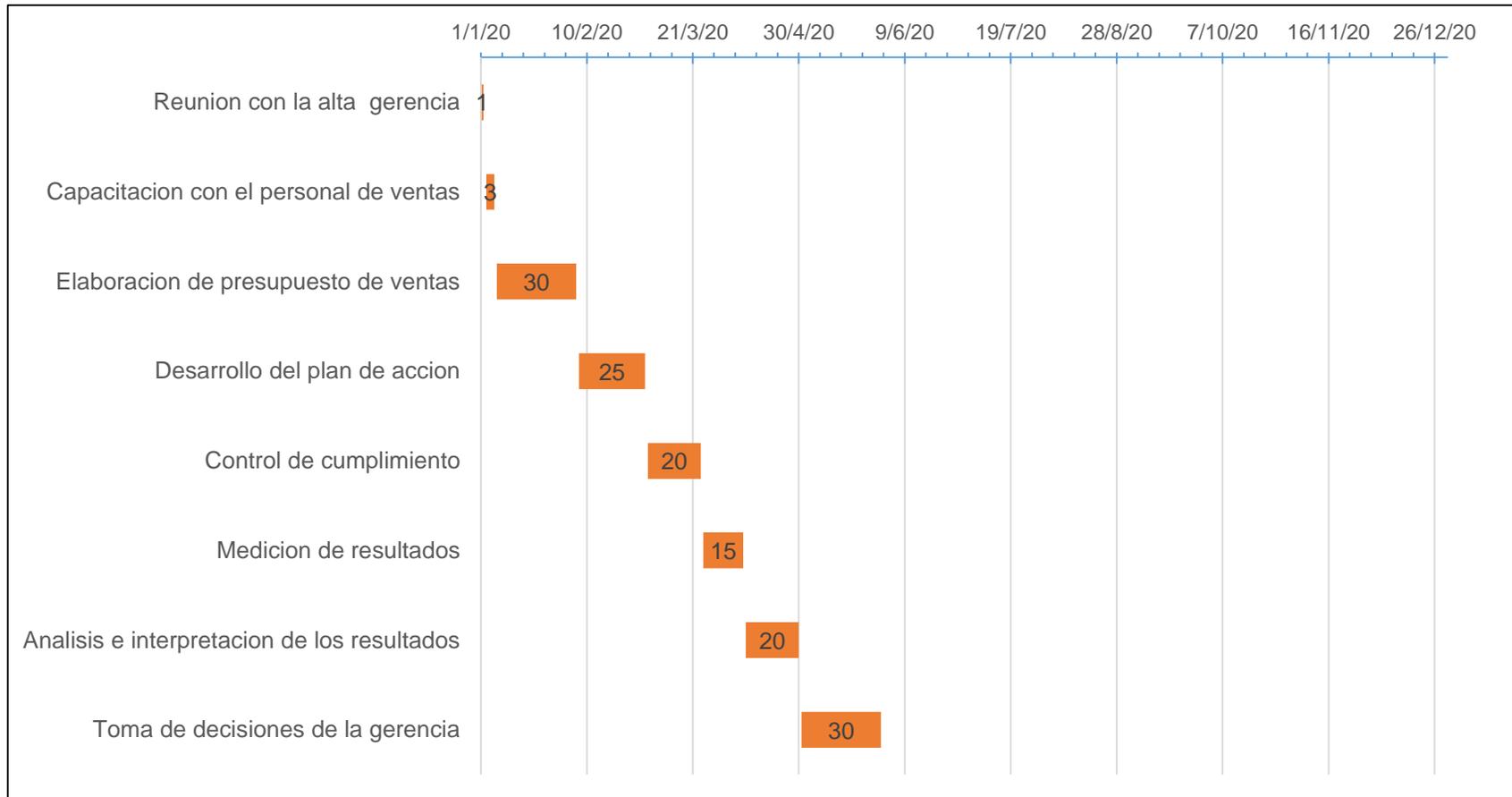
Cuadro 2. Presupuesto para mejorar la rotación de inventarios.

Al respecto se elaboró un presupuesto de los gastos que incurriría al realizar estrategias de márketing y procesos administrativos para mejorar la rotación de inventarios en la empresa industrial. Con el propósito que los procedimientos a realizar se concreten y lleguen a cumplir de una manera estricta por el personal tano logístico hasta del área de finanzas, de modo que les permita controlar la liquidez de la empresa industrial.

Asimismo se llevó a cabo un cronograma en la cual fija los plazos en que se llevaran a cabo cada actividad que se realice.

Cronograma de Actividades.

En el presente cronograma muestra el periodo que tomara hacer cada una de las actividades correspondientes al objetivo N° 01.



Cuadro. 1. Diagrama de Gantt para la propuesta del Objetivo N° 01

Objetivo N°02: Establecer procedimientos de control de los ingresos y gastos

Plan de Actividades

N°	ACTIVIDAD	INICIO	DIAS	FIN	LOGRO PARCIAL	RESPONSABLE/S
1	Reunión con el gerente de finanzas	1/06/2020	1	2/06/2020	Aceptación de la propuesta	Gerente de finanzas / Consultora
2	Coordinación con el personal del área de finanzas	3/06/2020	5	8/06/2020	Responsabilizar al personal para registrar ingresos y gastos	Gerente de finanzas
3	Elaboración de procedimientos para registrar los ingresos y gastos	9/06/2020	25	4/07/2020	Incrementar los ingresos y disminuir los gastos	Gerente de finanzas
4	Desarrollo de procedimiento de registro de ingresos y gastos	5/07/2020	20	25/07/2020	Registrar todas las operaciones realizadas	Jefe de ventas / supervisor de finanzas
5	Identificar y detallar las operaciones de ingresos y gastos	26/07/2020	20	15/08/2020	Controlar los ingresos y gastos	Jefe de ventas / supervisor de finanzas
6	Ejecución de procedimientos de registro de las operaciones	16/08/2020	15	31/08/2020	Incrementar la liquidez en la empresa	Jefe de ventas / supervisor de finanzas
7	Ejecución de procedimientos de registro de las operaciones	1/09/2020	18	19/09/2020	Incrementar la liquidez en la empresa	Supervisor de ventas

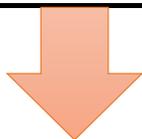
Cuadro 3. Plan de actividades para controlar los ingresos y gastos Elaboración propia

Indicadores

Indicador N° 01: Ingresos operativos

Son aquellos ingresos que la empresa realiza de acuerdo a su línea de negocio, puesto que se dan por la venta o por la presentación de los diferentes servicios que esta realiza continuamente realiza a sus clientes.

Indicador 1:		Ingresos	
$\text{Ingresos} = \frac{\text{Ingresos no registrados}}{\text{Ventas netas}} =$			
$\frac{161,470.00}{19,556,404.00} * 100 = 0.83$			
g (tasa de crecimiento) =			85%



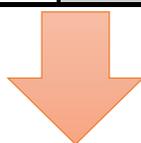
Año	Indicador 2: Ingresos
2016	1.74
2017	1.26
2018	0.83
2019	0.12
2020	0.02
2021	0.00

De acuerdo a los indicadores establecidos, se propone a que toda venta se entregue un documento que sustente cierta entrega de mercadería, lo cual sería con una factura, de manera que nos permita cuantificar los ingresos, a ello se propone que en el año 2019 reduzca en 0.12%, con la proyección que en el año 2021 sea el 0%, de manera que toda documentación sea registrada adecuadamente de acuerdo a lo que establece la superintendencia de administración tributaria.

Indicador N° 02: Gastos operativos.

Los gastos que la empresa realiza por las diferentes actividades, dentro de la contabilidad no se encuentran registrados debido que el personal encargado no le da la importancia necesaria, dado que dichos gastos no son controlados por la parte financiera de la compañía; generando que la empresa tenga escases de efectivo.

Indicador 2:		Gastos	
$\text{Gastos} = \frac{\text{Gastos no registrados}}{\text{compras netas}} =$			
$\frac{213,943.00}{10,307,277.00} * 100 = 2.08$			
g (tasa de crecimiento) =		85%	



Indicador 2:	
Año	Gastos
2016	19.16
2017	20.14
2018	2.08
2019	0.31
2020	0.05
2021	0.01

Con respecto a los indicadores establecidos, se plantea que todo gasto que el personal de la empresa ejecute, este debe contener un comprobante de pago de la cual sea objetivo y pueda ser registrado por el área de contabilidad de manera que se controle todo gasto, siendo una manera confiable, asimismo para que los gastos sean cuantificados se propone que en el año 2019 reduzca en 0.31% y en proyección llegue a un 0.01%.

Diagrama para controlar los ingresos y gastos

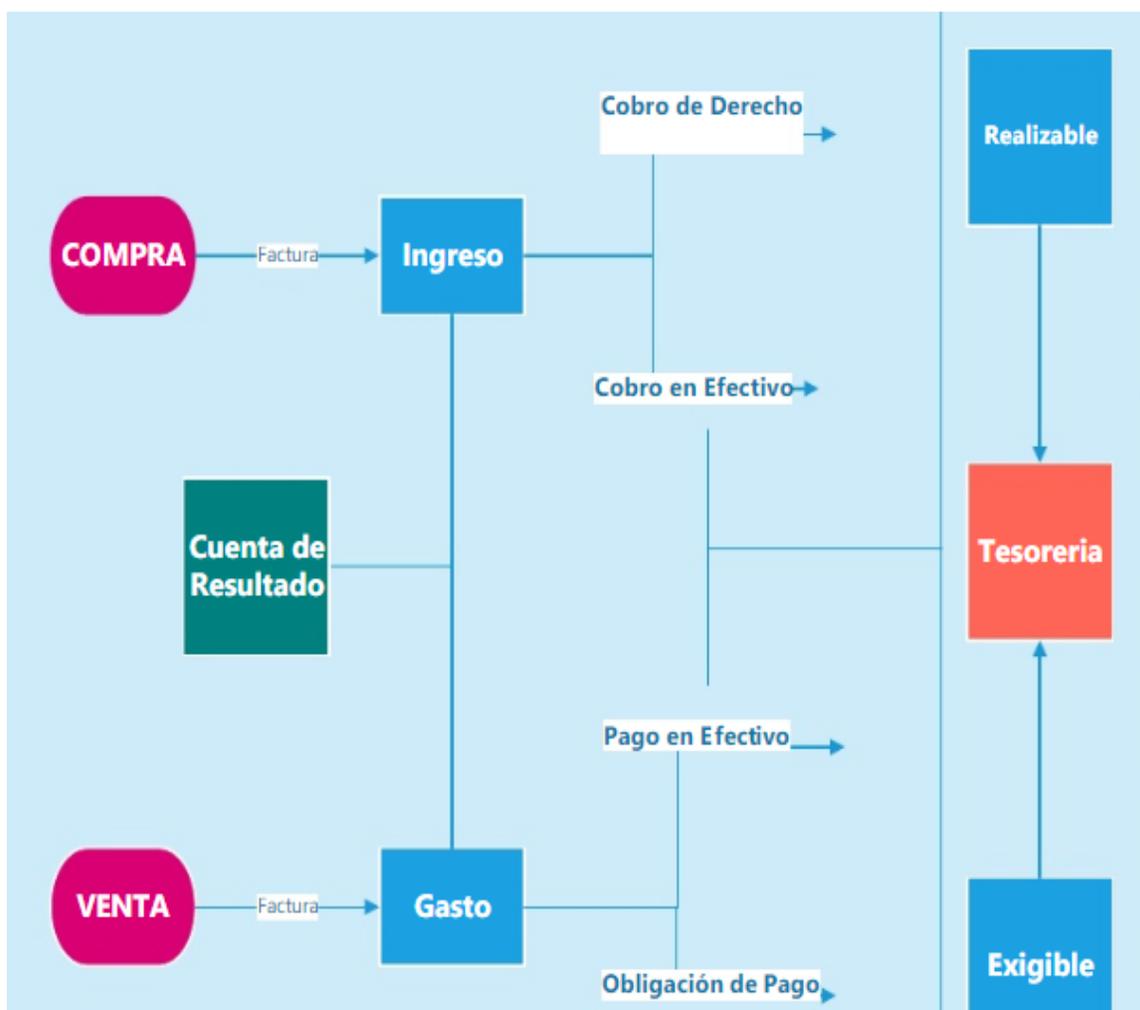


Figura 33. Procedimientos de ingresos y gastos.

Mediante el diagrama establecido la empresa podrá llevar un orden de los registros ya sea por ingresos o egresos, con la finalidad que todo sea controlado y reflejen en los registros en los cuales se lleva la contabilidad de la empresa, de esta manera ayuda a no entrar en multas por la superintendencia administrativa del Estado.

Procedimientos de ingresos

1. Objetivo: Registrar oportunamente y llevar buen control permanente acerca de todos los ingresos que la empresa cobre por los conceptos de las diferentes operaciones que realice de acuerdo a su línea de negocio con la que genera dichas actividades.

2. Alcance: De acuerdo al cumplimiento del principio de devengado y con el ánimo de no subvalorar los ingresos mensuales de la empresa, el procedimiento se dan inicio con el análisis y registro de cada uno de lo recaudo diariamente por la empresa, elaborando un reporte o informe de manera que se encuentre consolidado todos los ingresos recibidos.

Actividades a realizar:

Nombre de la actividad	Descripcion	Responsable	Registro
Solicitar al cliente la OC o OS emitida por la empresa	La empresa industrial emitira una orden de compra o de servicio (OC-OS) al cliente. El cliente presentara la OC/OS firmada por los responsables de la misma	Area de logistica	Registra el Sistema ERP de la empresa
Entregar el producto	Verificar y entregar el producto al cliente	Area de logistica	
Entregar comprobante de pago	Emitir factura por cada ingreso generado de manera que permita controlar los ingresos. Registrar en las cuentas por cobrar	Area de tesoreria	Registra el Sistema ERP de la empresa
Registrar el ingreso realizado	El area de contabilidad identificara que tipo de ingreso se ejecuto Se identificara el tipo de cuenta contable	Area de contabilidad	Registrado en el sistema contable CONCAR
Generar el informe de ingresos del mes y sus anexos.	Preparar el informe de ingresos generados en el mes segun cada actividad realizada. Analizar cada ingreso para ser determinado en la cuenta contable. Actualizar la base de datos individualmente por cada ingreso ejecutado de manera que pueda ser analizado.	Area de contabilidad	Registra el Sistema ERP de la empresa
Revisar contabilización	Revisar y verificar si la informacion de lo todos los ingresos se encuentran registrados en la contabilidad de la empresa de acuerdo a los documntos de pagos entregados a terceros	Area de contabilidad	Registrado en el sistema contable CONCAR

Cuadro 4. Procedimientos de ingresos en la empresa industrial

Procedimientos de gastos

1. **Objetivo:** Registrar adecuadamente y llevar el mejor control con respecto a todos los gastos que la empresa realiza según los conceptos de las diferentes operaciones que ejecuta de acuerdo sus actividades de negocio.

2. **Alcance:** Al respecto debe darse el cumplimiento del principio objetividad y con el objetivo que los gastos mensuales de la empresa, el procedimiento se dan inicio con el análisis y registro de cada uno de lo generado diariamente por la empresa, elaborando un reporte o informe de manera que se encuentre consolidado todos los gastos .

Actividades a realizar:

Nombre de la actividad	Descripción	Responsable	Registro
Solicitar al proveedor la OC o OS	La empresa industrial emitira una orden de compra o de servicio (OC-OS) al cliente. El cliente presentara la OC/OS firmada por los responsables de la misma	Area de logistica	Registra el Sistema ERP de la empresa
Recibir la mercaderia	Verificar y registrar	Area de logistica	
Recibir el comprobante de pago	Emitir factura por cada gastos generado de manera que permita controlar los gastos Registrar contablemente	Area de tesoreria	Registra el Sistema ERP de la empresa
Registrar los gastos	El area de contabilidad identificara el gasto Se identificara el tipo de cuenta contable Registrar contablemente el gastos	Area de contabilidad	Registrado en el sistema contable CONCAR
Generar el reporte de gastos mensualmente	Preparar el informe de gastos generados en el mes segun cada actividad realizada. Analizar cada gasto para ser determinado en la cuenta contable. Actualizar la base de datos individualmente por cada gastos ejecutado de manera que pueda ser analizado.	Area de contabilidad	Registra el Sistema ERP de la empresa
Revisar contabilización	Revisar y verificar si la informacion de lo todos los gastos se encuentran registrados en la contabilidad de la empresa de acuerdo a los documntos entregados por terceros	Area de contabilidad	Registrado en el sistema contable CONCAR

Cuadro 5. Procedimientos de Gastos de la empresa industrial

Presupuesto

Egresos						
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total		
1	Alquiler de espacio para exposición	1	S/ 15.00	S/ 15.00		
2	Afiches de propaganda	2	S/ 30.00	S/ 60.00		
3	Personal para la exposición de ventas	4	S/ 30.00	S/ 120.00		
4	Especialista en Finanzas	1	S/ 150.00	S/ 150.00		
5	Especialista en Marketing	2	S/1,300.00	S/ 2,600.00		
6	Contador General	3	S/ 30.00	S/ 90.00		
7	Impresión del plan de estrategias	1	S/ 900.00	S/ 900.00		
8	Inducción al personal por un especialista	1	S/1,200.00	S/ 1,200.00		
9	Supervisor del control de implementación de las ingresos y gastos	1	S/1,100.00	S/ 1,100.00		
10	Coffe break	1	S/ 900.00	S/ 900.00		
TOTAL				S/ 7,135.00		

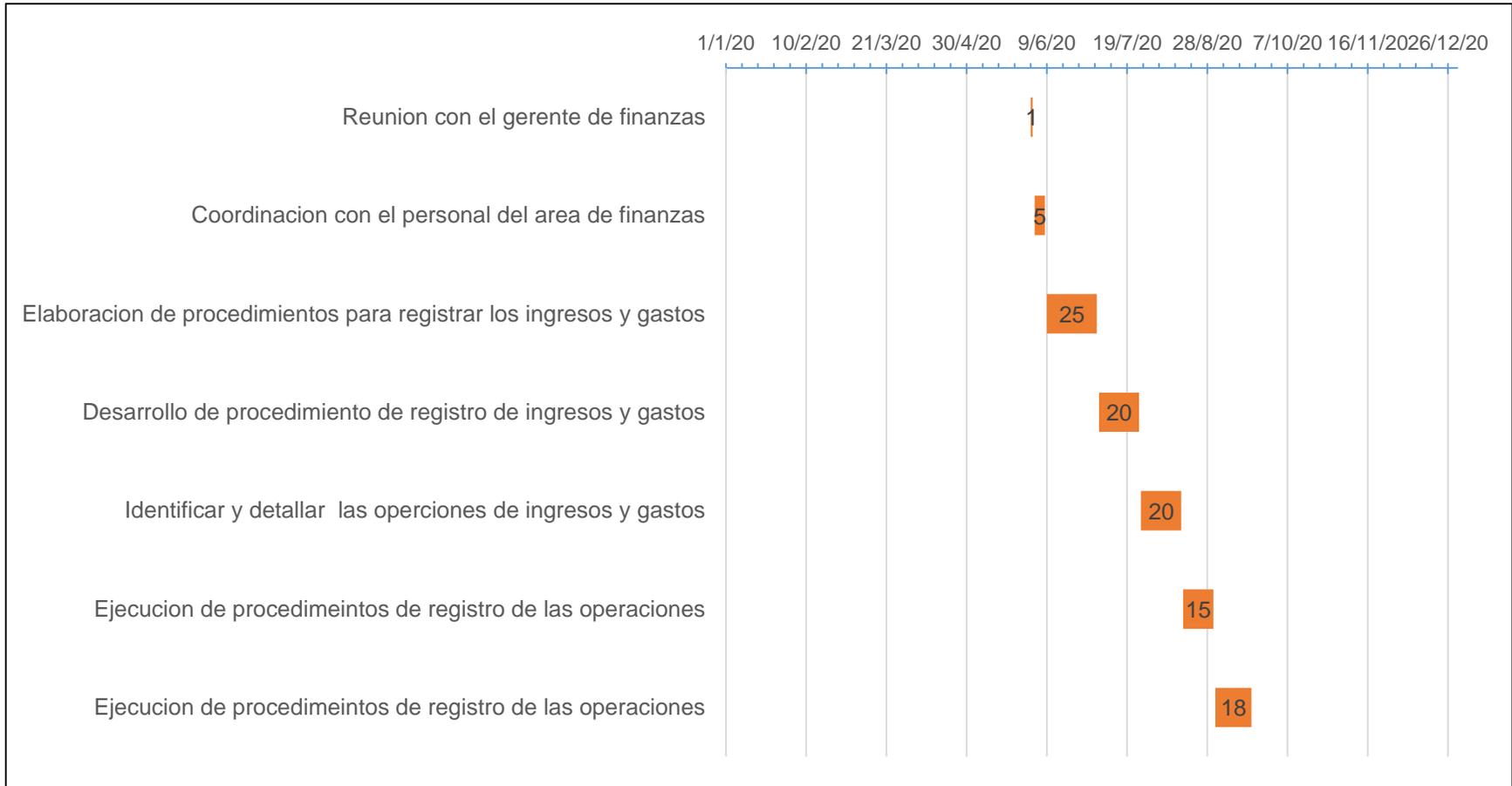
Cuadro 6. Presupuesto para registrar los ingresos y gastos Elaboración: Propia

Para poder cumplir con el objetivo se tuvo que realizar el presupuesto tanto de ingresos como de gastos con el fin de que todo sea registrado y analizado por el personal de la empresa.

Con el fin que toda operación que realiza la empresa industrial revisado con el comprobante de pago el cual sustente que dicha transacción se llevó a cabo, y así puedan controlar con más responsabilidad y eficiencia.

Cronograma de Actividades.

En el presente cronograma muestra el periodo que tomara hacer cada una de las actividades correspondientes al objetivo N° 02



Cuadro 7. Diagrama de Gantt para la propuesta del objetivo N° 02

Elaboración propia

Objetivo N°03: Mejorar el índice de rotación de las cuentas por cobrar

Plan de actividades

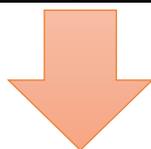
Nr o	ACTIVIDAD	INICIO	DIAS	FIN	LOGRO PARCIAL	RESPONSABLE/S
1	Reunión con el jefe de tesorería	20/09/2020	1	21/09/2020	Pactar la propuesta	Consultora
2	Charla con el personal del área de cuentas por cobrar	22/09/2020	5	27/09/2020	Compromiso y responsabilidad de cumplimiento en la gestión de cobranza	Gerente de finanzas / Jefe de tesorería
3	Elaboración de presupuesto de cuentas por cobrar	28/09/2020	10	8/10/2020	Medir la rotación de cuentas por cobrar	Jefe de finanzas
4	Plantear políticas de cobranza	9/10/2020	12	21/10/2020	Disminuir la morosidad de las cuentas por cobrar	Supervisor de finanzas
5	Analizar el estado de las cuentas por cobrar	22/10/2020	15	6/11/2020	Controlar la cobranza	Jefe de finanzas / Supervisor de finanzas
6	Evaluar la rotación de cuentas por cobrar	7/11/2020	5	12/11/2020	Determinar la morosidad de depósito de los clientes	Jefe de finanzas / Supervisor de finanzas
7	Realizar un plan de cash-flow	13/11/2020	18	1/12/2020	Medir la liquidez a corto y largo plazo	Jefe de finanzas
8	Poner en practica	2/12/2020	18	20/12/2020	Mayor de ingreso de liquidez	Supervisor de finanzas

Indicadores

Indicador N° 01: Rotación de Cuentas por cobrar

Para analizar el ingreso de liquidez a la empresa es necesario recurrir a revisar las cuentas por cobrar de manera que nos muestre que los clientes paguen de acuerdo a la fecha establecida, de esta forma se podrá aplicar el índice de rotación de cuentas por cobrar.

Indicador 1: Rotacion de cuentas por cobrar	
$\text{Rotacion de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas al credito}}{\text{Cuentas por cobrar}} * 360 =$	
$\frac{12,711,662.60}{2,617,725.00} / 360 = 74.00$	
g (tasa de crecimiento) =	28%



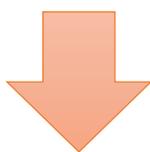
Indicador 1: Rotacion de cuentas por cobrar	
Año	
2016	80
2017	58
2018	74
2019	58.00
2020	42.00
2021	30.00

Puesto que al aplicar dicho ratio los clientes no cumplen con el plazo de pago, es por ello que se proyecta que en el año 2021 las cuentas por cobrar con los clientes se paguen en 30 días, donde intervendrá el personal encargado de finanzas con el objetivo que se cumpla con lo establecido y la compañía no padezca de liquidez para cubrir con sus diferentes obligaciones que tiene con terceros.

Indicador N^o 02: Cuentas por cobrar

Mediante las cuentas por cobrar, la empresa puede tener efectivo para cubrir sus deudas que tiene con terceros, puesto que los clientes tienen conocimiento que se tiene que cancelar en un plazo acordado entre ambos.

Indicador 2:		Cuentas por cobrar	
$\text{Cuentas por cobrar} = \frac{\text{Cuentas por cobrar v encidas}}{\text{Total de cuentas por cobrar}} =$			
$\frac{12,711,662.60}{12,711,662.60}$		=	37.14%
g (tasa de crecimiento) =			48%



Indicador 2:	
Año	Cuentas por cobrar
2016	0.03
2017	0.43
2018	37.14
2019	19.00
2020	10.00
2021	5.00

Políticas de Crédito y Cobranzas.

Para que la entidad pueda seguir con sus operaciones, debe tener en cuenta las condiciones económicas, los diferentes precios según el bien o servicio como asimismo la calidad que esta ofrezca a sus clientes.

Para que la compañía pueda evitar la morosidad de las cuentas por cobrar de sus clientes se planteó, que el personal de administración y finanzas sigan las políticas de créditos y cobranzas con nuevos planteamientos donde el cliente tiene que cumplir con lo que se establece.

Políticas de Crédito.

Son aquellas normas de la compañía que ya se encuentran definidas, puesto que establece fecha límite de crédito a cada uno de los clientes con la intención que no incurra en cartera vencida. De manera que la política de crédito debe tener un proceso de evaluación muy estricta, de modo que si el cliente no reúne con el requisito exigido, no será posible el otorgamiento del crédito.

Se determinan las siguientes pautas para el otorgamiento de créditos a los clientes.

Requisitos para el otorgamiento de Crédito.

1. Llenar un formato declarando su situación financiera
 - Rubro de la empresa
 - Nombre de los representantes de la empresa
 - Indicar su capital neto
 - Indicar cuanto son sus ingresos mensuales
 - Indicar cuanto son sus egresos mensuales
 - Indicar sus principales clientes
 - Indicar sus principales proveedores
2. Entregar los Estados Financieros de 3 últimos años con sus notas financieras
3. Entregar declaraciones mensuales de los 3 últimos meses
4. Carta de acreditación de una entidad bancaria con la realiza sus operaciones financieras.
5. Ficha RUC.

Evaluación de Créditos.

El área de Finanzas

El gerente de finanzas recibirá las carpetas para revisar y evaluar si cumple con los requisitos establecido, lo cual tendrá en cuenta lo siguiente:

- Determinar el tiempo de duración del negocio en el mercado
- Capacidad de pago
- Experiencia Crediticia
- La Competencia

Proceso de políticas de Crédito

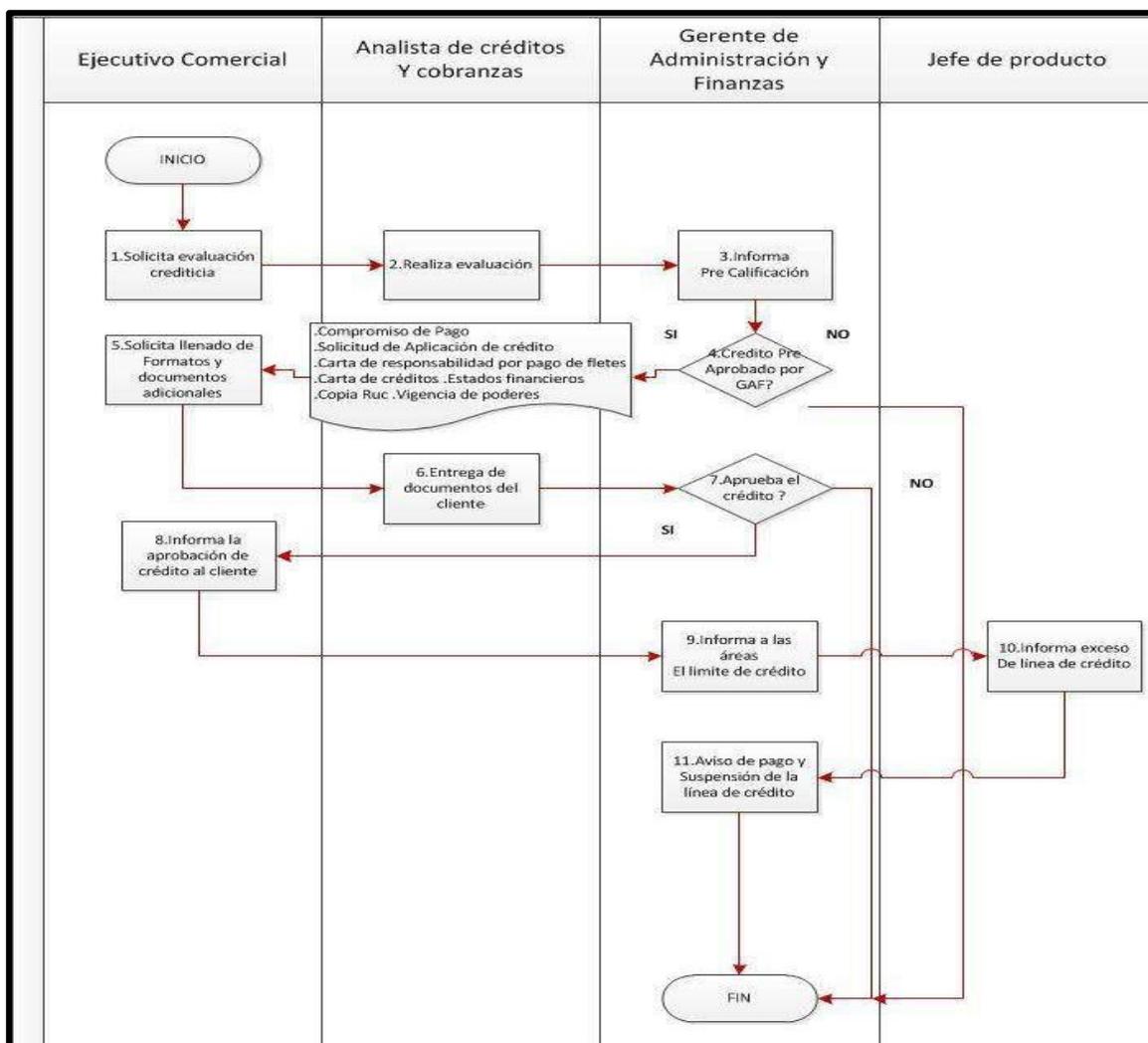


Figura 34. Diagrama del proceso de políticas de Crédito

Proceso de Políticas de Cobranzas

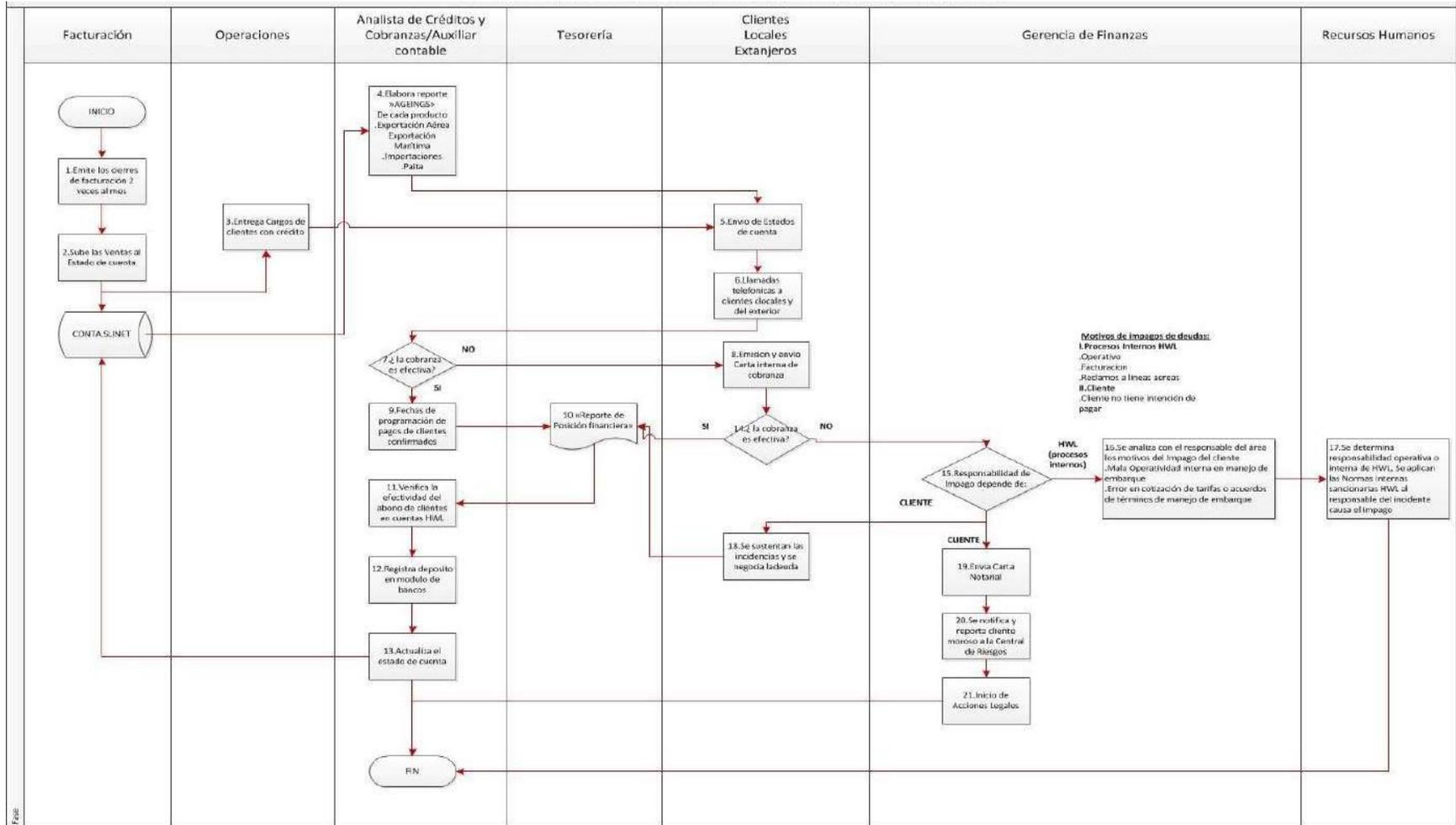


Figura 35. Diagrama de proceso de políticas de Cobranza

Tercerización de cobranzas

Dar una alternativa para que la empresa tenga liquidez, es contar con la contratación de los servicios de un proveedor externo, con el fin que se encargue del área de cobranzas de dicho negocio, permitiendo enfocarse con el mayor esfuerzos para cumplir con lo encomendado dando el valor a nuestra empresa. La gestión de cobranza es uno de los servicios más tradicionales, lo cual se considera servicio outsourcing calificado, de acuerdo a los beneficios que reporta tercer izar la cobranza. Éstos son los beneficios más notables

Servicio Outsourcing

Contar con el mencionado servicio reducirá gastos y cumplirá con las funciones encargadas del área de cobranzas, mediante el servicio contratado tercer izado, los clientes tendrán que cumplir con el pago pendiente a la fecha según acuerdo.

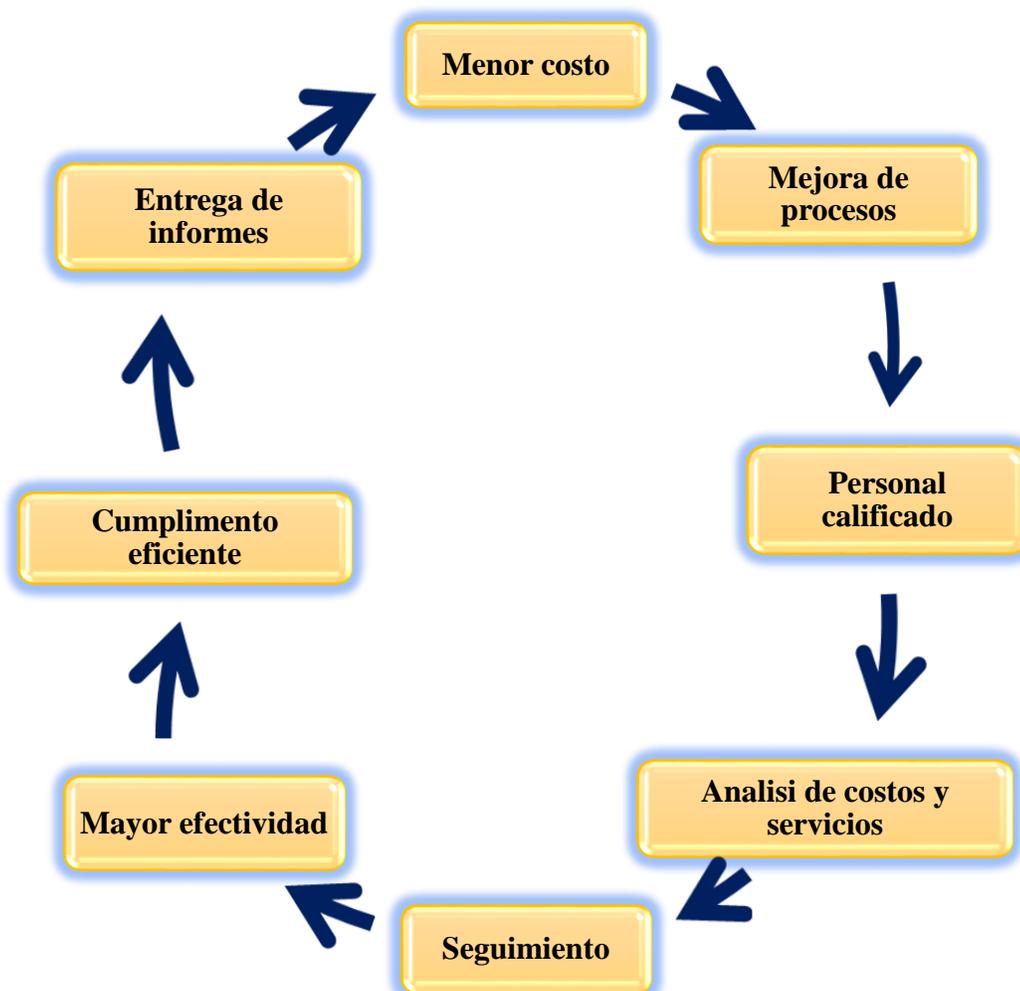


Figura 36. Metodología para servicio de Outsourcing

Presupuesto

Egresos						
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total		
1	Alquiler de espacio para exposición	1	S/ 20.00	S/ 20.00		
2	Impresiones acerca de las politicas de cobranzas	10	S/ 90.00	S/ 900.00		
3	Personal para la exposición de ventas	4	S/ 100.00	S/ 400.00		
4	Especialista en Finanzas	1	S/ 350.00	S/ 350.00		
5	Especialista en gestion de cobranzas	2	S/1,200.00	S/ 2,400.00		
6	Contador General	2	S/ 600.00	S/ 1,200.00		
7	Capacitacion al personal	1	S/1,200.00	S/ 1,200.00		
8	Inspeccion del fiel cumplimiento	1	S/1,100.00	S/ 1,100.00		
9	Supervision de area	1	S/ 450.00	S/ 450.00		
TOTAL				S/ 8,020.00		

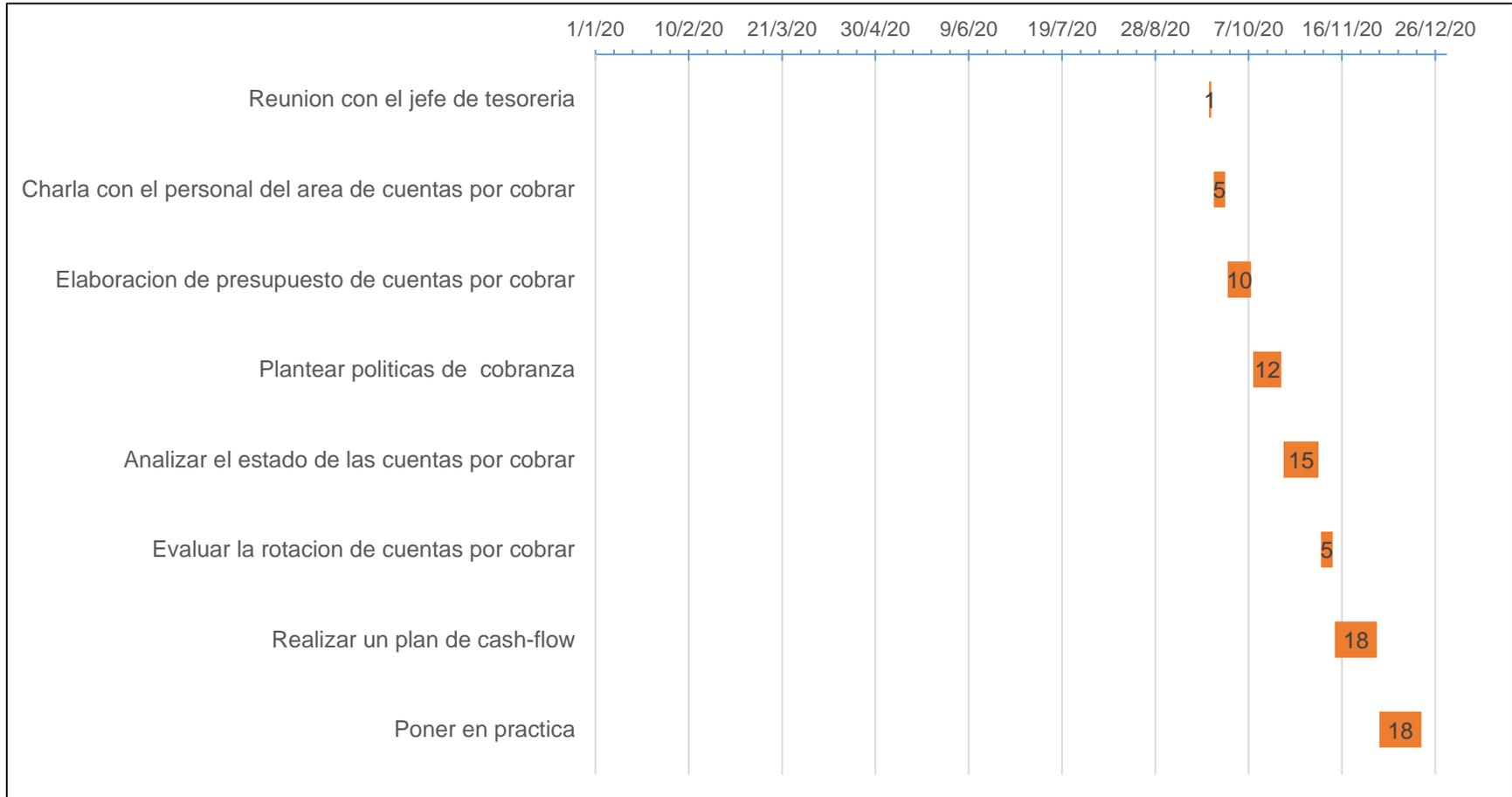
Cuadro 8. Presupuesto para controlar las cuentas por cobrar

Elaboración: Propia

Con respecto al presupuesto para controlar las cuentas por cobrar, es necesario realizar los cálculos necesarios para determinar los costos y gastos incurridos en la mencionada propuesta, es por ello que se concluye con una inversión de S/ 8,020.00, donde permite que el empresario analizará y determinara si pone en marcha dicha propuesta.

Cronograma de Actividades.

En el presente cronograma muestra el periodo que tomara hacer cada una de las actividades correspondientes al objetivo N° 03



Cuadro 9. Diagrama de Gantt para la propuesta del objetivo N° 03

Elaboración propia

4.2.7 Discusión

En la presente tesis que tiene por título “Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en una empresa industrial, Loma 2018”, el objetivo fue determinar mediante el análisis la afectación de liquidez en la empresa industrial, desde esa perspectiva se aplicó objetivos basándose a cierta propuesta de manera que nos permita dar solución a la problemática con el fin de aumentar la liquidez, puesto que para ello se tuvo que realizar diagnósticos adecuados.

Para ello se consideró el análisis a los estados financieros, aplicando los ratios financieros y el análisis horizontal y vertical, a su vez también se empleó las entrevistas al personal de la empresa industrial, esto conlleva a que se determine que la empresa industrial tiene verdaderamente problema de liquidez, debió no tiene un planeamiento financiero definido el cual ellos puedan considerar en su labor diario, por tal motivo que en su almacén la mercadería no rota se encuentra estoqueado, no hay interés que cierta cantidad de mercadería sea vendida a sus clientes fidelizados, generando que se estanque y no haya salida hacia el cliente.

Al respecto se implementa, un planeamiento financiero, con el objetivo de dar solución al problema de falta de liquidez que esta padeciendo la empresa industrial, debido a que se en la compañía en el rubro de los inventarios se detectó que sus inventarios no rotan constantemente, no hay salida de mercadería hacia los clientes, en efecto se encuentran involucradas las cuentas por cobrar a los clientes, por causa que no hay personal exclusivamente que se encargue de la gestión de cobranzas, es por ello que los cliente no respetan las fechas de pago a su vencimiento del documento, determinándose que el cliente paga cada 74 días, generando a la empresa baja solvencia de efectivo en su caja, del mismo modo, otro de los problemas es que no se controla los ingresos y gastos que la empresa incurre en cada una de sus operaciones que realiza en el día a día, es por la cual que le genera déficit en la fluidez de efectivo en el corto tiempo impidiendo poder pagar sus obligaciones.

Mediante el análisis realizado se puede indicar que la empresa de acuerdo a la realización y determinación de cálculos de los ratios financieros nos presenta para el 2016 un 0.37 %, en el 2017. Es de 0.65 y en el 2019, es de 0.74, lo que nos da a entender es que la empresa no llega ni siquiera superar 1 sol para poder cubrir 1 sol de deuda que tenga que pagar, sabiendo que el ratio de liquidez aplicado nos arroja un resultado negativo siendo un problema muy serio para la empresa industrial. Por otro lado el ratio de liquidez absoluta o también nombrada liquidez inmediata nos arroja un resultado mucho menos de 0.50, lo cual en el año 2017 fue de 0.06, y para los años 2017 y 2018 el resultado fue de 0.01, lo cual, algunos autores nos resaltan que una empresa para que pueda desarrollar sus actividades, si tener que acudir a las entidades financieras para el otorgamiento de préstamos, el indicador debe ser a tope de 0.50, lo cual esto quiere decir que la empresa en su caja tiene efectivo disponible para pagar a sus proveedores, en cambio la compañía evaluada su situación de liquidez se encuentra en déficit.

Por otro lado al aplicar las entrevistas al personal de contabilidad y finanzas nos indican que la entidad no dispone de liquidez inmediata para cubrir sus deudas en el corto tiempo, ya uno de ellos nos menciona que no se controlan los gastos que la empresa genera al ejecutar cualquier operación, no cuentan con personal apto para que pueda encargarse de la gestión financiera con respecto a las cuentas por cobrar a sus clientes, dado que el gerente de finanzas no le da la mayor importancia, en consecuencia provoca aparezca negativamente su situación financiera. Al respecto la empresa industrial tiene que mejorar su liquidez para que no caiga en serios problemas e incurra en endeudamientos con entidades financieras, sabiendo que al obtener un préstamo esto nos genera pagar interés incrementado sus gastos y a la vez disminuyendo su efectivo, puesto que a la empresa la perjudica seriamente al no contar con el dinero inmediato.

De manera que se detectó que sus cuentas por cobrar cada año incrementan ya que no se gestiona el cobro en el tiempo oportuno a sus clientes

CAPÍTULO V
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

5.1 Conclusiones

Primero: Se determinó que en la empresa industrial presenta un alto índice de falta de liquidez, lo cual no le permite cubrir con las obligaciones que tiene con terceros, debido a que en la compañía sus cuentas por cobrar, los clientes no cumplen con el plazo establecido, generando moras en el pago, asimismo tiene cuentas por pagar a corto plazo donde no le permite recaudar el efectivo necesario para cumplir con la obligación.

Segundo: La falta de rotación de inventarios en la empresa industrial género que la empresa no tenga ventas a sus clientes, estoqueándose de esta manera y no haya ingreso de dinero a sus cuentas para que pueda cubrir las responsabilidades que tiene pendiente en el corto plazo, esto hace que la empresa se vea con la obligación de optar por un financiamiento de las entidades financieras.

Tercero: Los factores que tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, fueron que en las cuentas por cobrar no se pagaban oportunamente en el plazo fijado sabiendo que las facturas eran al crédito con un plazo de 60, 90 y 120 días los cuales al no cancelar los clientes esto genero la disminución de liquidez en la empresa, dando como resultado un déficit para la empresa industrial.

Cuarto: En la empresa se detecto que no se aplica estrategias que ayuden a mejorar la liquidez de la compañía, puesto que el personal administrativo no se encuentra capacitado y no toma el interés necesario para evitar que la entidad caiga en contingencias, provocando que no se registren oportunamente los gastos e ingresos que realizan dentro de un sistema contable para que puedan analizar y proceder en la toma de decisiones.

5.2 Sugerencias

Primera: La empresa industrial para mejorar la problemática de la liquidez se realizará un planeamiento financiero, de manera que le permita cumplir con sus objetivos en el tiempo preciso y oportuno, responsabilizando a su personal para que se encargue de llevar un buen control ya sea de ingresos y gastos.

Segunda: Implementar procesos administrativos para que se lleve un buen orden tanto administrativo como contable de los inventarios que se encuentran estoqueados para que tengan rápida salida a los clientes y esto genere ingreso para que la empresa se encuentre con solvencia positiva y pueda operar con sus actividades.

Tercera: Actualizar y poner en práctica nuevas políticas de crédito y cobranzas, donde se determine las tasas apropiadas para aplicar a los clientes morosos, esto ayudará a que el personal de finanzas aplique rigurosamente dichas políticas, con el fin que la empresa pueda recaudar mayor ingreso.

Cuarta: Aplicar estrategias de marketing, de financiamiento, lo cual permitirá que la entidad pueda recaudar mayores ingresos, permitiendo de esta manera no tener escasez de efectivo para cubrir con sus obligaciones que tenga en el corto y largo tiempo. Mejorando de esta manera su solvencia económica.

CAPÍTULO VI
REFERENCIAS

- Abella, E. (2006). *Manual del IVA* (3ª Edición ed.). España: Wolters Kluwer S.A.
- Aching, C. (2005). *Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*. Peru: Digital Acrobat PDF Writer.
- Aching, C., & Aching, J. (2006). *Guia Rapida: Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*.
- Arias, F. (2006). *El proyecto de Investigacion Introduccion a la metodologia cientifica*. Caracas: Editorial Episteme, C.A.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigacion introduccion a la metodologia cientifica* (6ª edición ed.). Venezuela: Editorial Episteme, C.A.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de Investigacion Introduccion a la metodologia cientifica* (6 ed.). Caracas: Editorial Episteme. C.A.
- Arroba, I., Tenesaca, M., Arroba, J., & Villalta, E. (2018). Los Beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las Asociaciones de Economía Popular y Solidaria. *Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE*, 11-33.
doi:<https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855>
- Arrunategui, J. (2017). El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficiencia Publicca del Callao -Peru 2012-2014. *Para optar el grado de magister en contabilidad con mencion en contabilidad de Gestion*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima.
- Avelino, M. (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa adecar Cía. Ltda. *Para obtener el titulo de Ingeniera en contabilidad y auditoria*. Universidad Laica “Vicente Roca fuerte de Guayaquil”, Guayaquil.
- Baena, G. (2009). *Investigacion Estrategica* (1º edición ed.). Colombia: De Marketing Colombia.
- Baltra, A. (1973). *Teoria economica* (3º ed., Vol. I). Chile: Andres Bello.
- Barajas, A. (2008). *Finanzas para no financistas* (4º Edición ed.). Colombia: Editorial Pontifica Universidad Javeriana.
- Belkaoui, A. (1984). *Introduccion de la teoria contable*. Madrid: Pearson.
- Bello, C., Rodriguez, J., & Cordoba, Y. (2018). *Plaan de mejora para el control de cartera vencida en empresa del sector farmaceutico*. Universidad Catolica de Colombia, Colombia.
- Bernal, C. (2006). *Metodologia de la investigacion para administracion, economia, humanidades y ciencias sociales* (2ª edición ed.). Mexico: Pearson Educacion de Mexico , S.A. de C.V.

- Bernal, C. (2006). *Metodologia de la Investigacion para Administracion, Economia, Humanidades y Ciencias Sociales*. Colombia: Pearson Educacion de Mexico S.A. de C.V.
- Bernal, D., & Amat, O. (2012). Anuario de Ratios Financieros Sectoriales en Mexico para Analisis Comparativo Empresarial. *Ra Ximhai*, 277.
- Bravo, J. (2018). *Teoria sobre la imposicion del valor agregado*. Peru.
- Bunge, M. (2004). *La investigacion cientifica* (2da Edicion ed.). Barcelona: Siglo XXI editores S.A de C.V.
- Carvalho, C. (2013). *Teoria de la Desicion Tributaria*. Peru: Saraiva - São Paulo Brasil.
- Celiz, C., & Atencio, M. (2017). Detracciones y liquidez en la empresa Valentin & Valentino S.A.C. Distrito de Ate, periodo 2014-2016. *Para optar el grado de contador publico*. Universidad Peruana Union, Lima.
- Chidiak, M. (2003). *Demanda y oferta de bienes y servicios ambientales por parte de la PYME: caso argentino*. Santiago de Chile: Naciones Unidas CEPAL.
- Coello, A. (2015). Ratios Financieros. *Actualidad Empresarial N°336-Primera Quincera de Octubre*, VII-1.
- Cook, T., & Reichardt, C. (2005). *Metodos cualitativos y cuantitativos en investigacion evaluativa* (5ª edicion ed.). Madrid: Ediciones Morata S.L.
- Cordoba, M. (2007). *Administracion Financiera*. Colombia: Editorial Uryco.
- Cordova, M. (2012). *Gestion Financiera* (Vol. 1era Ed.). Colombia: Ecoe Ediciones.
- De Jaime, J. (2003). *Analisis Economico-Financiero de las decisiones de gestio empresarial*. Madrid: Esic Editorial.
- Decimavilla, C., & Rios, V. (2017). *Analisis del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa Delicias S.A. en el Periodo Fiscal 2016*. Para optar el titulo de ingenieria en tributacion y finanzas, Guayaquil.
- Delgado, J., & Primeros, L. (2008). *La practica de la investigacion educativa La construccion del objetivo de estudio*. Mexico: Universidad Pedagogica Nacional.
- Diaz, M. (2012). *Analisis Contable con un Enfoque Empresarial*. Mexico: EUMED.
- Diaz, M. (2012). Inmovilizado: El punto de partida de la liquidez. *Revista Universo contabil*, 138.
- Dominguez, J. (2015). *Manual de Metodologia de la Investigacion Cientifica*. Peru: Editora Grafica Real S.A.C.
- Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2006). *Finanzas Corporativas* (2° edicion ed.). Mexico: Cengage Learning Editores S.A. de C.V.

- Ehrhardt, M., & Brighan, E. (2006). *Finanzas Corporativas* (2° ed.). Mexico: Cengage Learning Editores, S.A.
- Escudero, J. (2004). *Analisis de la realidad local: Tecnicas y Metodos de Investigacion desde la Animacion Sociocultural*. Madrid: MARCEA S.A.
- Estupiñan, R. (2012). *Estados financieros basicos bajos NIC y NIIF* (2ª edicion ed.). Bogota: Ecoe Ediciones.
- Fine, B., & Saad-Filho, A. (2013). *El capital de Marx*. Mexico: Fondo de cultura Economica.
- Fory, M., & Valdivia, I. (2017). Incidencia de la reforma tributaria de 2016 en la declaracion en renta 2017 de la fundacion Smuarfit kappa Colombia. *Para optar por el titulo de contador publico*. Pontifica Universidad Javeriana Cali, Colombia.
- Franco, P. (2007). *Evaluacion de Estados Financieros* (3° edicion ed.). Peru: Universidad del Pacifico.
- Frapiccini, M. (2015). El impuesto a la renta y sus alcances como instrumento de retribucion. *Para obter el grado doctoral en economia*. Universidad Nacional del Sur, Argentina.
- Garcia, J. (1994). *Historia economica de la empresa moderna*. Madrid: Ediciones Istmo S.A.
- García, J. (2008). Régimen de Retención, Percepción y Sistema de Detraccion del IGV. *Actuaidad Empresarial*, 21.
- Garcia, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 31.
- Garcia, S. (1994). *Introduccion a la economia de la empresa*. España: Copyright.
- Gomez, B. (2006). Metodologia en investigacion Cualitativa: Triangulacion. *Revista Colombiana de Psiquiatria*.
- Gomez, M. (2005). Reseña de "Teoria de la contabilidad y el control" de Shyam Sunder. *INNOVAR. Revista de ciencias administrativas y sociales*, 15(25), 3. Recuperado el 01 de 03 de 2019, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81802511>
- Gomez, M. (2006). *Introduccion a la metodologia de la investigacion cientifica* (1ª ed.). Cordova: Esitorial Bujas.
- Grande, I. (2005). *Marketing de los servicios* (4ª edicion ed.). Madrid: ESIC editorial.
- Guillen, R. (2017). Gestion Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017. *Para obtener el titulo profesional de contador publico*. Universidad Cesar Vallejo, Lima.

- hernandez, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quimis, A., & Moreno, L. (2018). *Metodologia de la investigacion cientifica*. 3 Ciencias Editorial Area de Innovacion y desarrollo, S.L.
- Hernandez, C., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: McGRAW-HILL.
- Hernandez, G. (2006). *Diccionario de economia* (1° edicion ed.). Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodologia de la investigacion* (6ª ed.). Mexico: MC Graw Hill/ Interamericana Editores S.A. de C.V.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2010). *Metodologia de la Investigacion 5ta Edicion*. Mexico: McGRAW-HILL.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2015). *Metodologia de la Investigacion 5ta Edicion*. Mexico: McGRAW-HILL.
- Hirsh , N. (2005). *La Gestion de la Sunat en los Ultimos cinco años: Principales Logros y Avances*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/institucional/publicaciones/Gestion2001-2005.pdf>
- Hirsh, Nahil. (2005). *Gestion de la Sunat en los ultimos cinco años: Principales logros y avances*. Obtenido de Sunat: <http://www.sunat.gob.pe/institucional/publicaciones/Gestion2001-2005.pdf>
- Huesca, R. (2007). *Procedimientos tributarios comentarios de la Ley General Tributaria y Reglamentos de desarrollo con jurisprudencia* (1° ed., Vol. Tomo I). Madrid: Wolters Kluwer España S.A.
- Hurtado, J. (2004). *Como formular objetivos de Investigacion Un acercamiento desde la investigacion Holistica*. Bogota: Magisterio.
- Hurtado, J. (2010). *Guia para la comprension holistica de la ciencia*. Caracas: Fundacion Sypal.
- Hywel, J. (1975). *Introduccion a las teorias modernas del crecimiento economico*. Barcelona: Copyright.
- Jimenez, F. (2010). *Teoria economica y desarrollo social Exclusion, desigualdad y democracia homenaje a Adolfo Figueroa*. Lima: Editorial de la Pontifica Universidad Catolica del Peru.2010.
- Kholer, J. (1979). *Toeia contable*. Texas: Editorial Limusa S.A. De C.V.
- Lawrence, G., & Michael, J. (2004). *Fundamentos de inversiones*. Madrid: LOMA edtion.
- Lucas, E., & Parragas, M. (2016). Analisis de los factores de incidieron en el incumplimiento de las obligaciones tributarias en el canton Bolivar durante el año

2014. *Para la obtencion del titulo de ingeniero comercial con mencion especial en administracion publica*. Escuela superior politecnica agrocuaria de Manabi Manuel Felix Lopez, Calceta.
- Martinez, J. (1991). *Teoria de la Contribucion*. Mexico: Porrúa S.A.
- Martinez, M. (2004). *Ciencia y arte en la metodologia cualitativa* (1ª edicion ed.). Mexico: Editorial Trilas S.A. de C.V.
- Martinez, S. (2017). Crecimiento economico y recaudacion tributaria Periodo 2015 - 2016. *Para obtencion al grado de Magister en Tributacion y Finanzas*. Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Mendez, D. (2010). *Procesos de planeacion financiera, la manera simple de tomar control de su dinero y lograr una independencia Financiera*. Estados Unidos de America: Copyright.
- Monchon, F. (2013). *Economia Principios y aplicaciones*. Argentina: AGR S.A.
- Monje, C. (2011). *Metodologia de la investigacion cualitativa y cualitativa guia didactica*. Neiva.
- Morales, A., & Morales, J. (2002). *Repuestas Rapidas para los financieros*. Mexico: Pearson Educacion de Mexico, S.A. de C.V.
- Morales, M., & Vargas, N. (2017). Identificar los factores externos y su influencia en los indices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad estudio de caso, 2016. *Para obtener el título profesional de Licenciado en Gestión, con mencion en Gestion Empresarial*. Pontifica Universidad Catolica del Peru, Lima.
- Morocho, Z. (2015). Analisis e interpretacion financiera, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evolucion de la gestion empresarial. *Para obtencion del titulo de ingeniero en contabilidad y auditoria*. Universidad Tecnica de Machala, Machala.
- Nieves, D. (2013). Diseño de una propuesta de plan de capacitacion que contribuya al cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias. *Para obtencion de grado magister*. Universidad Internacional de Ecuador, ecuador.
- Orellana, J., & Rosero, A. (2017). Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del. *Para optar el titulo de contador publico autorizado*. Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Oriol, A. (2008). *Analisis de Estados Financieros: Fundamentos y aplicaciones* (8 ed.). España: Ediciones Gestion 2000.
- Paiva, E., & Gonzales, Y. (2014). Los tributos al gobierno central y la liquidez de empresas constructoras del Peru, Periodo 2013. *Revista IN CRESCENDO - Ciencias*

Contables y Administrativas, Vol 01, 155 - 161. doi:
<https://doi.org/10.21895/in%20cres%20ccff.v1i2.448>

- Parada, R. (2000). *Teoria financiera moderna fundamentos y metodos*. Santiago de Chile: Editorial Juridica Conosur Ltda.
- Pellegrino, F. (2001). *Introduccion a la contabilidad general*. Caracas: Instituto Universitario Tecnológico Americo Vespucio.
- Peredo, E., & Quispe, F. (2016). La Detracción del Impuesto General a las Ventas y su influencia en la Liquidez y rentabilidad en la Empresa de Transportes El Tauro Express E.I.R.L. de la ciudad de Juliaca. *Para la obtencion del titulo profesional de contador publico*. Universidad Peruana Union, Puno.
- Perez, J. (1997). *Estrategias gestion y habilidades directivas*. Madrid: Ediciones Diaz de Santos S.A.
- Prieto, C. (2010). *Analisis Financiero*. Colombia: Fundación para la Educacion Superior San Mateo.
- Proudhon, P. (1862). *teoria de la contribucion*. Madrid.
- Ramos, M. (2018). El Financiamiento y su influencia en la liquidez de la micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la region de Lima provincias 2015-2016. *Para obtener el grado academico de maestro en ciencias contables y financieras con mención en finanzas e inversiones internacionales*. Universidad San Martin de Porres, Lima.
- Rebaza, I. (s.f.). *Fundamentos para el desarrollo de una investigacion contable*.
- Reyes, M., & Najera, A. (2006). *Derecho fiscal*. Mexico: Porrúa.
- Rizo, E., Pablos, G., & Rizo, E. (01 de 06 de 2010). *Eumed.net*. Obtenido de Google: <http://www.eumed.net/ce/2010a/lsl.htm>
- Robledo, J. (Ed.). (01 de 09 de 2009). Recuperado el 11 de 10 de 2018, de <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0094832/cap03.pdf>
- Rubio, P. (2007). *Gestión de tesorería en la empresa. Teoría y aplicaciones prácticas*. Mexico: Edicion electronica.
- Rubio, P. (2007). *Manual de Analisis Financiero*. Mexico: Edicion electronica.
- Ruiz, J. (2012). *Metodologia de la investigacion cualitativa* (5ª edicion ed., Vol. 15). Bilbao: Universidad de Deusto.
- Sabino, C. (2014). *El proceso de investigacion*. Guatemala: Episteme.
- Solano, U. (2016). Análisis del impacto del Régimen de incorporacion fiscal de pequeños negocios del sector manufacturero de Tultitlan. *Para obtener el titulo de maestro en ciencias de la administracion*. Instituto Politecnico Nacional, Mexico.

- Soriano, B., & Pinto, C. (2006). *Finanzas para no Financieros* (2° ed.). Madrid: Fundacion Confemental.
- Stanley, B., Geoffrey, A., & Bartley, R. (2011). *Fundamentos de la Administracion Financiera* (14 ed.). Mexico: McGrawHill Educacion.
- SUNAT. (02 de 03 de 2019). *Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración* . Obtenido de Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración : <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-de-detracciones-del-igv-empresas/como-funcionan-las-detracciones/3139-01-detracciones-empresas>
- Sunder, S. (2005). *Teoria de la contabilidad y el control*. Bogota: Universidad Nacional de Colombia.
- Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigacion cientifica: Incluye evaluacion y administracion de proyectos de investigacion* (4ta Edicion ed.). Mexico: Editorial LUMISA S.A. DE C.V.
- Tanaka, G. (2005). *Analisis de Estados Financieros para la toma de decisiones*. Peru: Pontifica Universidad Catolica del Peru Fondo Editorial.
- Taylor, S., & Bogdan, R. (2012). *Introduccion a los Metodos Cualitativos de Investigacion*. Buenos Aires: PAIDOS.
- Torres, M. (2016). Elecciones Peru 2016 - Propuestas tributarias. *Revista contable Misha*, 7.
- Ulin, P., Robinson, E., & Tolley, E. (2006). *Investigacion aplicada en salud publica Metodos cualitativos*. Washington.
- Valencia, A. (2016). Impacto Financier, Tributario en la Gestion Economica Segun el Sistema de detracciones. *QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, Vol. 24, 39-46. doi:<http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13245>
- Valencia, A. (2016). Impacto financiero, tributacion en la gestion economica segun el sistema de detracciones. *QUIPUKMAVOC Revista de la Facultad de ciencias contables*, 24, 39-46. doi:<http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13245>
- Vallejo, V. (2015). *Manual de Codigo Tributario*. Peru: Editora Vallejo.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administracion financiera* (11° ed.). Mexico: Pearson Educacion.
- Vaquez, R., & Bongianino, C. (2008). *Principios de Teoria Contable*. Buenos Aires: Copiright.
- Vargas, G. (2006). *Introduccion a la teoria economica un enfoque latinoamericano* (Segunda ed.). Mexico: Pearson Educacion de Mexico, S.A. de C.V.

- Vasquez , L., Ferreira, R., Mogollon, A., Fernandez, J., Delgado, E., & Vargas, I. (2006). *Introduccion a las tecnicas cualitativas de investigacion en salud*. Barcelona: Universitat Autonoma de Barcelona Edifici A.
- Viterbo, C. (1943). *Hecho Imponible*. Argentina: Albeledo-Perrot S.A.
- Zabala, H. (2005). *Planeacion estrategica aplicada a cooperativas y demas formas asociativas y solidarias*. Colombia: Editorial Universidad Cooperativa de Colombia.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

Título: Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en la empresa industrial. Lima 2018

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Categoría 1: Liquidez					
			Sub categorías	Indicadores	Item	Escala	Nivel	
¿Cómo mejorar la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?	Diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019.		Liquidez corriente	1.				
				2.				
			Liquidez Severa	3.				
				4.				
			Liquidez de Prueba Acida	5.				
				6.				
			Capital de Trabajo	7.				
				8.				
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Categoría 2:Planeamiento financiero					
¿Cuál es la situación de la empresa industrial, Lima 2019?	Analizar la situación de la empresa industrial, Lima 2019		Planeamiento Financiero	Sub categorías	Indicadores	Item	Escala	Nivel
				1.				
¿Qué factores tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?	Explicar que factores tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019.			2.				
				3.				
¿Explicar la influencia de las estrategias de la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?	Describir como la influencia de las estrategias de la detracción afecta la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019.			4.				
				5.				
				6.				
Tipo, nivel y método		Población, muestra y unidad informante			Técnicas e instrumentos		Procedimiento y análisis de datos	
Enfoque: Mixto Tipo: Proyectiva Nivel: Compresivo Método: Inductivo, deductivo		Población :Estados financieros Muestra: Unidad informante: Trabajadores profesionales de la empresa industrial			Técnicas: Entrevista, revisión documental Instrumentos Guia de encuesta, Guia de fichas de revisión documental		Procedimiento: Análisis de datos: Cualitativo, cualitativo, mixto	

Anexo 2: Artículo de investigación

Guayaquil, 21 de junio de 2019

Zurita Fraceque Trinidad
Pérez Pucutay Jen Alexis
Córdova Jaime Iduvina
León Sánchez Liliana Yolanda

Universidad Privada Norbert Weiner

Estimados autores,

Nos complace comunicarles que después de analizar el resumen de su ponencia: **“Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en las empresas”**, el Comité

Científico de la IV CONFERENCIA INTERNACIONAL DE INVESTIGACIÓN MULTIDISCIPLINARIA considera que reúne las condiciones para ser aceptados como ponentes en el evento.

Para publicar su trabajo en Innova, deberán enviarlo hasta el 12 de julio para el proceso de revisión de la revista, para ser evaluado con el sistema de revisión de par ciego.

La conferencia se realizará, en el Hotel Sheraton de Guayaquil el 16 y 17 de julio de 2019. Para obtener información más detallada sobre la conferencia y alojamiento, por favor ingresar a la página web de la CIIM www.ciim-uide.com

Nos sentiremos honrados de compartir con ustedes estos días de intercambio de experiencias y sirva además este marco, para debatir reflexiones y criterios en torno a los ejes temáticos del evento.

Gracias por participar en la Conferencia Internacional de Investigación Multidisciplinaria 2019.



Comité Científico

CIIM 2019



Anexo 3: Instrumento cuantitativo



Ficha de registro documental

Título del documento:	Análisis de Ratios de Liquidez	
Período o año:	2016 – 2017 - 2018	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área de:
Interpretación de análisis documentario sobre la liquidez en la empresa industrial, Lima 2018 para proponer una adecuada gestión e incrementar la liquidez.	1. Estados de Situación Financiera 2. Estado de Resultados	Contabilidad y finanzas

Nro.	DOCUMENTOS	DESCRIPCIÓN	REGISTRO DOCUMENTAL	FÓRMULA	%	ANALISIS
01				<p><u>Liquidez General</u> <u>2016</u></p> <p><u>Activo Corriente</u> <u>5,019,080.68</u> = 0.57</p> <p><u>Pasivo Corriente</u> <u>8,765,130.88</u></p>		De los resultados mostrados podemos indicar que en el año 2016 la empresa posee S/. 0.57 por cada sol de deuda; en el año 2017 posee S/ 0.65

<p style="text-align: center;">Estados de Situación Financiera 2016, 2017 y 2018</p>	<p>Son documentos que son evaluados y analizados de manera que nos ayude a obtener los resultados, de manera que se podrá saber cual es la situación de la empresa industrial según el estudio que se está aplicando de acuerdo a la liquidez.</p>	<p>Análisis de Ratio de liquidez 2016, 2017 y 2018</p>	<p><u>Liquidez General 2017</u></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;"><u>Activo Corriente</u></td> <td style="width: 15%; text-align: right;"><u>6,669,817.46</u></td> <td style="width: 5%; text-align: center;">=</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">0.65</td> </tr> <tr> <td>Pasivo Corriente</td> <td style="text-align: right;">10,227,172.83</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p><u>Liquidez General 2018</u></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;"><u>Activo Corriente</u></td> <td style="width: 15%; text-align: right;"><u>7,740,709.38</u></td> <td style="width: 5%; text-align: center;">=</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">0.74</td> </tr> <tr> <td>Pasivo Corriente</td> <td style="text-align: right;">10,412,452.69</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	<u>Activo Corriente</u>	<u>6,669,817.46</u>	=	0.65	Pasivo Corriente	10,227,172.83			<u>Activo Corriente</u>	<u>7,740,709.38</u>	=	0.74	Pasivo Corriente	10,412,452.69			<p>por cada sol de deuda y en el año 2018 posee S/ 0.74 por cada sol de deuda. Con estos resultados la empresa no tiene la liquidez necesaria para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Lo cual lo razonable debe ser superior a 1 (sol) para que la empresa pueda afrontar sus obligaciones en el corto plazo, sin embargo el ratio es inferior a 1, donde el pasivo es mayor que el activo corriente, por lo tanto nos indica que la empresa opera con un capital de trabajo negativo, corriendo el riesgo del cumplimiento de sus deudas.</p>
			<u>Activo Corriente</u>	<u>6,669,817.46</u>	=	0.65														
Pasivo Corriente	10,227,172.83																			
<u>Activo Corriente</u>	<u>7,740,709.38</u>	=	0.74																	
Pasivo Corriente	10,412,452.69																			
<p><u>Prueba Acida 2016</u></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;"><u>Activo Corriente-Existencias</u></td> <td style="width: 15%; text-align: right;"><u>5,019,080.68 -</u> <u>1,938,714.00</u></td> <td style="width: 5%; text-align: center;">=</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">0.35</td> </tr> <tr> <td>Pasivo Corriente</td> <td style="text-align: right;">8,765,130.88</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p><u>Prueba Acida 2017</u></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;"><u>Activo Corriente-Existencias</u></td> <td style="width: 15%; text-align: right;"><u>6,669,817.46 -</u> <u>2,922,207</u></td> <td style="width: 5%; text-align: center;">=</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">0.37</td> </tr> </table>	<u>Activo Corriente-Existencias</u>	<u>5,019,080.68 -</u> <u>1,938,714.00</u>	=	0.35	Pasivo Corriente	8,765,130.88			<u>Activo Corriente-Existencias</u>	<u>6,669,817.46 -</u> <u>2,922,207</u>	=	0.37	<p>De los resultados detallados según el ratio de prueba acida, podemos indicar que en el año 2016 la empresa posee S/. 0.35 por cada sol de deuda; en el año 2017 posee S/ 0.37 por cada sol de deuda y en el año 2018 posee S/ 0.39 por cada sol de deuda. Ciertos resultados la empresa no dispone de</p>							
<u>Activo Corriente-Existencias</u>	<u>5,019,080.68 -</u> <u>1,938,714.00</u>	=	0.35																	
Pasivo Corriente	8,765,130.88																			
<u>Activo Corriente-Existencias</u>	<u>6,669,817.46 -</u> <u>2,922,207</u>	=	0.37																	

				Pasivo Corriente	10,227,172.83			liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo.
				<u>Prueba Acida 2018</u>				Cabe mencionar que el dicho ratio debe ser mayor 1 para que la empresa pueda afrontar sus deudas en el corto tiempo, caso contrario estiraría corriendo el riesgo de no disponer de liquidez.
				<u>Activo Corriente-Existencias</u>	7,740,709.38 - 3,639,293	=	0.39	
				Pasivo Corriente	10,412,452.69			
				-				
				<u>Liquidez Absoluta 2016</u>				Según los resultados expresados en el gráfico, en la liquidez absoluta podemos indicar que en el año 2016 la empresa posee S/. 0.06%; en el año 2017 posee S/ 0.01% y en el año 2018 posee S/ 0.01%.Siendo sus resultados de la empresa industrial negativa su liquidez para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo.
				<u>Efectivo equivalente de efectivo</u>	546,934.77	=	0.06	Es recomendable que en este índice su margen debe ser mayor a 0.50 para que la empresa tenga la facilidad de cumplir con sus pagos dentro de los 12 meses siendo calculado solo por los activos disponibles, en cambio si es menor a 0.50 se entiende que la empresa
				Pasivo Corriente	8,765,130.88			
				-				
				<u>Liquidez Absoluta 2017</u>				
				<u>Efectivo equivalente de efectivo</u>	78,459.19	=	0.01	
				Pasivo Corriente	10,227,172.83			
				-				
				<u>Liquidez Absoluta 2018</u>				
				<u>Efectivo equivalente de efectivo</u>	81,227.90	=	0.01	
				Pasivo Corriente	10,412,452.69			

			-		escasea de efectivo impidiendo poder pagar sus deudas corrientes.
			-		
			<u>Capital de Trabajo 2016</u>		Los resultados determinados por el ratio del capital de trabajo en el años 2016 es de - 3,746,050.21, en el 2017 es de -3,557,355.37 y en el 2018 es de 2,671,743.31, siendo negativo para la empresa, debido a que sus activos corrientes son menores que sus pasivos corrientes, por lo tanto su utilidad se encuentra en deficit para la compañía generando un desequilibrio en su liquidez. Esto nos indica que la empresa no tiene la capacidad económica para enfrentar sus obligaciones que tiene a su cargo, ya que los resultados son negativos en los años consecutivos.
			<u>Activo corriente</u> -	5,019,080.68 -	
			<u>Pasivo Corriente</u>	8,765,130.88	
				= 3,746,050.21	
			<u>Capital de Trabajo 2017</u>		
			<u>Activo corriente</u> -	6,669,817.46 -	
			<u>Pasivo Corriente</u>	10,227,172.83	
				= 3,557,355.37	
			<u>Capital de Trabajo 2018</u>		
			<u>Activo corriente</u> -	740,709.38 -	
			<u>Pasivo Corriente</u>	10,412,452.69	
				= 2,671,743.31	
			-	-	

Fecha:.....Lugar:.....

Anexo 4: Instrumento cualitativo



Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entv.1)
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	

Observaciones

.....
.....
.....

Entrevistado1 (Entv.1)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		

Anexo 5: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental

Ficha de entrevista

Datos básicos: La empresa se encuentra en déficit en su situación económica (falta de liquidez)

Cargo o puesto en que se desempeña	Gerente de Finanzas
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 01 (Entv.1)
Fecha	15-04-2019
Lugar de la entrevista	Empresa Industrial

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Cómo define usted la liquidez?
2	¿Ha medido la liquidez de su empresa, cómo lo hizo?
3	¿Por qué consideraría que su empresa cuenta con liquidez?
4	¿Si su empresa no tuviera liquidez, qué soluciones plantearía?
5	¿Podría mencionar algunos indicadores que permiten medir la liquidez en una empresa?
6	¿Considera importante que una empresa recurra a endeudamiento para obtener liquidez, por qué?
7	¿Cuáles son los procedimientos establecidos en su empresa para el control del efectivo?
8	¿Podría mencionar cuáles son los pagos más importantes que realiza?
9	¿Por qué consideraría importante que exista un área de finanzas en una empresa?

Observaciones

.....
.....
.....

Entrevistado N° 01

Nro	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cómo define usted la liquidez?	La liquidez es el efectivo con que cuenta una empresa u organización de manera que le permitirá cubrir el pago de diferentes obligaciones en un corto tiempo, con el fin que la empresa no tenga dificultades al momento de ejecutar dichos pagos
2	¿Ha medido la liquidez de su empresa, cómo lo hizo?	Sí, para ello se aplicó los ratio de liquidez, para ver el grado de capacidad que tiene la empresa con respecto a su fluidez de dinero en el corto tiempo, asimismo se hace análisis tanto vertical como horizontal a los estados financieros. De manera que nos ayude a tener un mejor panorama con respecto la disponibilidad de dinero con que cuenta la entidad.
3	¿Por qué consideraría que su empresa no cuenta con liquidez?	Considero que en la empresa no hay liquidez ya que mediante la aplicación de análisis a los estados financieros, al emplear los ratios de liquidez nos arroja que la empresa no tiene la capacidad para afrontar sus deudas ya que su activo circulante es menor que sus pasivos.
4	¿Si su empresa no tuviera liquidez, qué soluciones plantearía?	Al no contar con liquidez dentro de la empresa se plantearía las siguientes soluciones: Plantear estrategias para controlar la liquidez, recurrir a entidades financieras para obtener un financiamiento, controlar los ingresos y egresos de caja.
5	¿Podría mencionar algunos indicadores que permiten medir la liquidez en una empresa?	Liquidez corriente el cual nos permite medir la capacidad de efectivo que dispone la empresa para poder pagar las deudas en el corto plazo. Prueba Acida el aquel que nos permitirá medir cuanto de fluidez tiene la empresa luego de haber deducido los inventarios que se encuentran dentro del activo corriente, para luego dividirlo del total de los pasivos corrientes que tiene la empresa. Asimismo al que lo considera de mayor relevancia para medir la liquidez, es a la liquidez acida, debido a que solo se mide el efectivo equivalente de efectivo disponible, restando el total de sus pasivos corrientes de la empresa, de manera que el resultado obtenido nos da mayor evidencia del grado de liquidez. A su vez se utiliza el índice de capital de trabajo, de modo que se mide el activo corriente y deduciendo el total de los pasivos corrientes donde se lograr ver la capacidad de capital con que cuenta la empresa.
6	¿Considera importante que una empresa recurra a endeudamiento para obtener liquidez, por qué?	No, porque al obtener un financiamiento de las entidades financieras o por otro medio esto genera que la empresa pague intereses, por lo tanto se incrementa los gastos financieros.
7	¿Cuáles son los procedimientos establecidos en su empresa para el control del efectivo?	En la empresa se lleva ciertos procedimientos, de los cuales son: Controlar los ingresos y egresos que genera la empresa, Realización de presupuestos de caja mensuales, preparar informes sobre la liquidez de la empresa.
8	¿Podría mencionar cuáles son los pagos más importantes que realiza?	Dentro de la empresa se realiza una diversidad de pago, los cuales se toma con mayor importancia es el pago de remuneraciones, cuentas por pagar y pago de obligaciones financieras.
9	¿Por qué consideraría importante que exista un área de finanzas en una empresa?	En una empresa es importante que exista el área de finanzas porque es la clave para optimizar y lograr multiplicar su dinero, por lo cual se realizaría ciertos criterio como analizar los estados financieros, aplicar ratios donde nos permita medir la capacidad de liquidez que tiene la empresa, nos serviría para la toma de decisiones, poder realizar gestiones financieras entre otras que sean importantes para la entidad.

Ficha de entrevista

Datos básicos: La empresa se encuentra en déficit en su situación económica (falta de liquidez)

Cargo o puesto en que se desempeña	Contadora
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 02 (Entv.2)
Fecha	21-04-2019
Lugar de la entrevista	Empresa Industrial

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Cómo define usted la liquidez?
2	¿Ha medido la liquidez de su empresa, cómo lo hizo?
3	¿Por qué consideraría que su empresa cuenta con liquidez?
4	¿Si su empresa no tuviera liquidez, qué soluciones plantearía?
5	¿Podría mencionar algunos indicadores que permiten medir la liquidez en una empresa?
6	¿Considera importante que una empresa recurra a endeudamiento para obtener liquidez, por qué?
7	¿Cuáles son los procedimientos establecidos en su empresa para el control del efectivo?
8	¿Podría mencionar cuáles son los pagos más importantes que realiza?
9	¿Por qué consideraría importante que exista un área de finanzas en una empresa?

Observaciones

<p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>
--

Entrevistado N° 02

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cómo define usted la liquidez?	Es el todo activo que la empresa puede transformar o convertirlo en efectivo al corto plazo para realizar diferentes obligaciones que posee.
2	¿Ha medido la liquidez de su empresa, cómo lo hizo?	Dentro de la empresa industrial para determinar la liquidez se ha medido mediante los ratios de liquidez, también se hizo análisis a los estados financieros de manera que nos permita medir la capacidad que tiene la empresa.
3	¿Por qué consideraría que su empresa no cuenta con liquidez?	En la empresa se podría decir que no cuenta con liquidez inmediata, pero si al largo plazo, esto se debe a que se tiene cuentas por cobra comerciales, cuentas por cobrar diversas de sus clientes al crédito, siendo a 60, 90 y hasta 120 días, también por falta de seguimiento en las cobranzas, además la empresa se encuentra con deudas financieras otorgadas por los bancos.
4	¿Si su empresa no tuviera liquidez, qué soluciones plantearía?	Una de las soluciones que se realizaría es recurrir a entidades financieras para que nos conceda un préstamo de manera que nos permita tener liquidez para cubrir con las diferentes deudas. Optimizar el stock de inventarios para que no perjudique la liquidez.
5	¿Podría mencionar algunos indicadores que permiten medir la liquidez en una empresa?	Para poder medir la liquidez de la empresa es necesario aplicar los ratios financieros los cuales dentro de ello seria los ratios de liquidez que son, liquidez corriente, el cual nos permite medir si la empresa dispone de liquidez teniendo mayor 1 sol para enfrentar sus deudas, prueba ácida, es la que nos acerca con más exactitud al efectivo que tiene la empresa sin necesidad de recurrir a sus inventarios, liquidez severa , es el que mide al activo disponible donde debería ser mayor 0.50 para que la empresa no tenga dificultades con su liquidez y el capital de trabajo es el que nos manifiesta que mayor sea el mencionado índice, tendrá la oportunidad de gran rendimiento dentro de su capital de trabajo.
6	¿Considera importante que una empresa recurra a endeudamiento para obtener liquidez, por qué?	No lo considero importante porque al recurrir a una entidad financiera para obtener un financiamiento, al momento de obtener el préstamo se debe pagar intereses, por lo tanto para la empresa le genera más gastos.
7	¿Cuáles son los procedimientos establecidos en su empresa para el control del efectivo?	Se realizan control financiero de presupuestos semestrales, preparar informes de los saldos de caja para la tomar decisiones en las gestiones de financiamiento. Comprobar y verificar las operaciones que dan origen a los ingresos y egresos.
8	¿Podría mencionar cuáles son los pagos más importantes que realiza?	En la empresa los pagos más importantes que se hace son pago de remuneraciones, pago a proveedores y pago de obligaciones Financieras.
9	¿Por qué consideraría importante que exista un área de finanzas en una empresa?	Es de suma importancia que la empresa cuente con el área de finanzas para poder administrar los recursos que dispone la empresa para poder operar en sus diferentes actividades, la cual permite controlar sus ingresos y egresos. Puesto que la información que aporta es muy importante, no sólo para conocer y cuantificar la situación del negocio sino también para definir estrategias y tomar decisiones

Ficha de entrevista

Datos básicos: La empresa se encuentra en déficit en su situación económica (falta de liquidez)

Cargo o puesto en que se desempeña	Asistente de finanzas
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 03 (Entv.3)
Fecha	15-04-2019
Lugar de la entrevista	Empresa Industrial

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Cómo define usted la liquidez?
2	¿Ha medido la liquidez de su empresa, cómo lo hizo?
3	¿Por qué consideraría que su empresa cuenta con liquidez?
4	¿Si su empresa no tuviera liquidez, qué soluciones plantearía?
5	¿Podría mencionar algunos indicadores que permiten medir la liquidez en una empresa?
6	¿Considera importante que una empresa recurra a endeudamiento para obtener liquidez, por qué?
7	¿Cuáles son los procedimientos establecidos en su empresa para el control del efectivo?
8	¿Podría mencionar cuáles son los pagos más importantes que realiza?
9	¿Por qué consideraría importante que exista un área de finanzas en una empresa?

Observaciones

<p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>
--

Entrevistado N° 03

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cómo define usted la liquidez?	La liquidez es la capacidad que puede tener una empresa con la finalidad de obtener efectivo y así poder enfrentar sus diversos pagos que tenga que realizar, sobre todo en el corto tiempo. Es decir que es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero o en efectivo.
2	¿Ha medido la liquidez de su empresa, cómo lo hizo?	Si, para poder saber la liquidez de la empresa, se aplica el análisis financiero de los cuales se utiliza los ratios de liquidez y análisis a los estados financieros.
3	¿Por qué consideraría que su empresa no cuenta con liquidez?	Pues dentro de la empresa considero que no dispone de liquidez ya que cuando se hace un estudio a los estados financieros, el activo es menor que mi pasivo, lo cual me indica que la empresa no cuenta con liquidez para cubrir sus deudas en corto plazo.
4	¿Si su empresa no tuviera liquidez, qué soluciones plantearía?	Si la empresa no cuenta con liquidez una de las soluciones sería: Controlar la tesorería donde nos permita ver cómo están las ventas y sus cobros, asimismo sus egresos para ver su disponibilidad de efectivo. Obtener financiamiento o préstamo de alguna entidad financiera o de los accionistas.
5	¿Podría mencionar algunos indicadores que permiten medir la liquidez en una empresa?	Para medir la liquidez se podría realizar con los ratios de liquidez corriente, en el cual nos permite medir la capacidad de empresa de acuerdo a sus activos al momento de cumplir con sus obligaciones del pasivo en corto plazo. Prueba acida, dicho indicador se calcula los activos corrientes excluyendo los inventarios, esto nos permite medir la capacidad de la empresa que tiene frente a sus obligaciones sin la necesitada de la venta de su mercadería, asimismo la liquidez absoluta y el capital de trabajo nos ayuda a que la empresa pueda conocer la disponibilidad de liquidez para garantizar sus obligaciones en un corto tiempo.
6	¿Considera importante que una empresa recurra a endeudamiento para obtener liquidez, por qué?	Si porque sería una solución para la empresa y así puede obtener el efectivo que requiere de manera que le permita pagar sus obligaciones que tenga con terceros. Aunque por otro lado obtener un financiamiento esto genera intereses, de manera que son gastos para la compañía.
7	¿Cuáles son los procedimientos establecidos en su empresa para el control del efectivo?	En la empresa se lleva ciertos procedimientos para tener un control de su efectivo, donde se tiene que registrar cada ingreso y egreso que realiza la empresa, el efectivo en Caja Principal y los depósitos realizados en las instituciones financieras y preparar informes de los saldos de efectivo.
8	¿Podría mencionar cuáles son los pagos más importantes que realiza?	En la empresa los pagos más importantes son los pagos a los trabajadores, las cuentas por pagar a los proveedores y las obligaciones financieras.
9	¿Por qué consideraría importante que exista un área de finanzas en una empresa?	Es importante que una empresa tenga una área de finanzas, porque mediante ello se podrá llevar un buen control en la gestión financiera de la empresa, de manera que le permita controlar sus ingresos y gastos con los que incurre día a día y para la toma de decisiones en la gerencia.

Anexo 6: Evidencia de la visita a la empresa.



Figura 37. Sala de recepción de la empresa industrial



Figura 38. Oficina del gerente de Finanzas.



Figura 39. Oficina de finanzas



Figura 40. Departamento de distribución de productos.

Anexo 7: Matrices de trabajo

1. Matriz de causa efecto para definir el problema

Causa	Sub causa	¿Por qué?	Efecto (Categoría problema)
C1. Personal	1. Falta de capacitación de personal	1. El personal de la empresa no tiene capacitación constante para que este actualizado de acuerdo a lo que establece SUNAT	liquidez
		2. La gerencia no se preocupa por capacitar a su personal	
	2. Desinterés de recepción de documentación contable	3. Los encargados de recibir los documentos no le dan la importancia necesaria	
		4. No revisan los comprobantes de pago al momento de recibirlos.	
	3. Área de contable	5. No disponen de liquidez inmediata para pagos diversos	
		6. El área contable no revisa correctamente los comprobantes de pago.	
C2. Equipos	4. Software contable desactualizado	7. No manejan el sistema contable actualizado por falta de liquidez	
		8. Desinterés del personal por manejar correctamente el sistema contable.	
	5. Herramientas y equipos obsoletos	9. Falta de mantenimiento de los equipos de trabajo	
		10. Mal uso de las herramientas por el personal encargado	
	6. Mantenimiento y reparación de Unidades de transporte	11. Falta de disponibilidad de efectivo para revisiones técnicas	
		12. No llevan un control en el mantenimiento de las unidades de transporte	
C3. Procesos	7. Falta de interés en cobranza a los clientes	13. El personal no toma interés en realizar el seguimiento a las cuentas por cobrar de los clientes morosos.	
		14. No cuentan con un manual de procedimientos	
	8. Mal manejo de ingresos y gastos.	15. No registra los gastos e ingresos por no emiten comprobante de pagos	
		16. No hay un control de los ingresos y gastos por parte del personal de administración.	
	9. Descoordinación entre áreas.	17. El área de finanzas no genera reportes de los saldos con que dispone la empresa para operar con sus actividades.	

2. Problema, objetivo, hipótesis

Problema general	Objetivo general	Hipótesis General
¿Cómo mejorar la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?	Diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019.	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis Específicos
¿Cuál es la situación de la empresa industrial, Lima 2019?	Analizar la situación de la empresa industrial, Lima 2019.	
¿Qué factores tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?	Explicar qué factores tiene mayor incidencia en la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019.	
¿Explicar la influencia de las estrategias de la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019?	Describir como la influencia de las estrategias de la liquidez de la empresa industrial, Lima 2019.	

3. Justificación

Justificación teórica		
Cuestiones	Respuesta	Redacción final
¿Qué teorías sustentan la investigación?	Dentro de la investigación se sustenta con las más relevantes teorías como es teoría de la liquidez, tributación y económica que son confiables, asu vez se tiene muy presente las resoluciones, decretos, normas y demás contextos legales emitidos por la superintendencia tributaria, que respalden el sustento de la información descrita de modo que sea verídica y confiable dentro del desarrollo de las variables aplicadas.	Dentro de la investigación se sustenta con las más relevantes teorías como es teoría de la liquidez, tributación y económica que son confiables, asu vez se tiene muy presente las resoluciones, decretos, normas y demás contextos legales emitidos por la superintendencia tributaria, que respalden el sustento de la información descrita de modo que sea verídica y confiable dentro del desarrollo de las variables aplicadas. Asimismo ayudaron a que las variables en estudio se puedan investigar según los conceptos que detallan las teorías, de manera que se tenga en cuenta la normatividad dentro de las diferentes actividades que realizan las empresas, por lo tanto estas se encuentran involucradas al tema de liquidez dentro de la empresa con el fin de no escasear de efectivo y cubrir sus deudas en el costo tiempo.
¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?	Ayudaron a que las variables en estudio se puedan investigar según los conceptos que detallan las teorías, de manera que se tenga en cuenta la normatividad dentro de las diferentes empresas que se encuentran involucradas al tema de detracciones que forman parte del aspecto tributario.	
Justificación práctica		
¿Por qué hacer el trabajo de investigación?	Se realizara con el objetivo de determinar el adecuado análisis que se aplicara al sistema de detracciones de manera que me pueda detallar la situación económica y financiera de la compañía.	Se realizara con el objetivo de determinar el adecuado análisis de la liquidez de manera que me pueda detallar la situación económica y financiera de la compañía. Me permita evaluar los efectos que causa la variable dentro de la liquidez de la entidad según la recolección de información de los diferentes medios Que la investigación que se realice nos determine pautas positivas de manera que nos ayude a mejorar la fluidez de efectivo dentro de la compañía.
¿Cuál será la utilidad?	Me permita evaluar los efectos que causa la variable dentro de la liquidez de la entidad según la recolección de información de los diferentes medios.	

<p>¿Qué espera con la investigación?</p>	<p>Que la investigación que se realice nos determine pautas positivas de manera que nos ayude a mejorar la aplicación del sistema de deducciones con respecto a mejorar la fluidez de efectivo dentro de la compañía.</p>	
Justificación metodológica		
<p>¿Por qué investiga bajo ese diseño?</p>	<p>El trabajo de investigación se ejecutó bajo las técnicas de entrevista y revisión documental de manera que podamos tener la información a la mano para poder aplicar a la variable que se está desarrollando, de modo que los resultados sean alcanzados según la indagación que se lleva a cabo sobre el tema del sistema de deducciones y la liquidez de la empresa industrial. Asimismo se pueda determinar los objetivos planteados.</p>	<p>El trabajo de investigación se ejecutó bajo las técnicas de entrevista y revisión documental de manera que podamos tener la información a la mano para poder aplicar a la variable que se está desarrollando, de modo que los resultados sean alcanzados según la indagación que se lleva a cabo sobre el tema del sistema de deducciones y la liquidez de la empresa industrial. Asimismo se pueda determinar los objetivos planteados. Lo cual nos permitirá analizar y lograr un resultado según el desarrollo del tema investigado, por lo tanto obtener acontecimientos reales que nos ayude a aclarar la situación de las variables en estudio, permitiendo que se llegue a un resultado con posibles soluciones acerca de la problemática.</p>
<p>¿El resultado de la investigación permitirá resolver algún problema?</p>	<p>Lo cual nos permitirá analizar y lograr un resultado según el desarrollo del tema investigado, por lo tanto obtener acontecimientos reales que nos ayude a aclarar la situación de las variables en estudio, permitiendo que se llegue a un resultado con posibles soluciones acerca de la problemática.</p>	

4. Matriz de teorías (PT 2 - T 5)

Teoría 1: Teoría de contabilidad y control				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Shyam Sunder	2005	En la empresa puede escoger la contabilidad, así como el régimen legal aplicable a esta. La forma legal de la organización comercial (propietario, sociedad, cooperativa, o corporación) la ubicación del negocio y el lugar de la constitución determinan las leyes aplicables. (Sunder, 2005, p. 47)	Una compañía puede elegir la contabilidad, asimismo el sistema legal que esta puede aplicar. Además el procedimiento legal de la administración comercial (dueño, entidad, asociación u organismo) la localización del establecimiento comercial y el emplazamiento de la constitución definirán las leyes que serán adaptables.	La mencionada teoría científica se utilizó para el estudio investigado con la finalidad que la empresa industrial tenga presente la importancia de decidir por el régimen al cual estará obligado a aportar para el gobierno, asimismo tener que llevar la contabilidad adecuadamente de manera legal tal como lo estable la superintendencia administrativa, lo cual permitirá que la empresa brinde su información acerca de la misma.
		La contabilidad y los controles se diseñan eficientemente para medir y registrar los recursos aportados por los agentes y para compararlos con sus obligaciones contractuales, (Sunder, S. 2005, p.48)	La contabilidad y los controles se plantean eficazmente para evaluar y anotar los recursos contribuidos por los intermediarios y luego ser verificado con sus compromisos estipulados.	Se utilizó dicha teoría en el estudio de investigación porque nos ayuda aclarar que dentro de una entidad se debe tener una correcta contabilidad y un control de todos sus movimientos que realiza de manera que estén registrados para ser evidenciados que toda operación de ejecutan de acuerdo a sus recursos económicos.
Referencia:	Sunder, S. (2005). Teoría de la contabilidad y el control. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.p.47			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Gomez Villegas, Mauricio	2005	Gomez,(2005) La relación de la contabilidad con las organizaciones del sector público, planteando la comprensión del gobierno como recaudador de impuestos, productor de bienes y servicios públicos, y agente condicionante de las relaciones de otros agentes económicos por medio de formatos contractuales o normas.(p.3, parraf 1)	La conexión de la contabilidad con la administración del estado, proponiendo el entendimiento del gobierno, como receptor de los tributos, provenientes de productos y servicios, siendo intermediario condicionante de otros intermediarios económicos por intermedio de formatos con cláusulas o estatutos.	Su aplicación fue de suma importancia dentro de la empresa porque nos recalca que se debe tener una relación conjunta de la contabilidad tanto para el sector público como para el privado donde ambos son participe de cada actividad que realicen dado que uno será en recaudador y el otro se contara con la obligación de pago por realizar diferentes operaciones.
Referencia:	Gomez, M. (2006). Introducción a la metodología de la investigación científica (1ª ed.). Cordova: Esitorial Bujas.p.3, parraf 1.			

Teoría 2: Teoría contable				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
John Michael Kohler,	1970	Se trata de un conjunto de proposiciones incluyendo axiomas y teoremas que conjuntamente con definiciones, reglas formales e informales de inferencias orientan hacia la explicación de un conjunto de hechos o hacia el tratamiento de una clase particular de operaciones concretas o abstractas (Kohler, 1979, p.45)	Se encarga de un grupo de propuestas incluyendo aforismos y demostraciones que van de la mano con conceptos, reglamentos tanto formales como puede ser informales deduciendo hacia una explicación de un grupo de sucesos o también regímenes de distintas clases según las operaciones que puedan ser específicos o indeterminado.	Se empleó esta teoría para que la empresa tenga en cuenta que la contabilidad esta conglomerada por distintos temas, normas y reglamentos de los cuales se debe cumplir y seguir las instrucciones que dan ordenamiento para un buen registro y un buen orden dentro de la contabilidad de la compañía, con el objetivo que sea oportuno y confiable.
Referencia:	Kohler.J (1979), Teoría contable, Texas, Editorial Limusa S.A. De C.V.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Riahi Belkaoui, Ahmed	1984	Constituye un razonamiento lógico expresado por un conjunto de principios generales que proporcionan un marco referencial para evaluar las técnicas en vigor y para orientar el desarrollo de nuevas técnicas. (Riahi, 1984, p.35)	Establece cierto argumento lógico referido a un grupo de principios genéricos que otorguen citas para realizar evaluaciones de métodos en actividad y emprender un gran desarrollo de novedades tecnológicas.	Esta teoría sirvió para el estudio investigado donde la entidad debe considerar los principios que tiene la contabilidad dentro de una organización de modo que desarrolle sus diferentes actividades aplicando diferentes procedimientos que le ayuden a desarrollarse con nuevas procedimientos.
Referencia:	(Belkaoui, A (1984), Introducción de la teoría contable, Madrid, Pearson.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Vasquez Claudia Bongianino	2008	Es el proceso esencial de la contabilidad que puede ser definido como aquel que determina el resultado y consecuentemente el concepto de ganancia, es una funcion fundamental en los sistemas empresariales que buscan con finalidad el lucro de su inversion. (Vaquez & Bongianino, 2008, p.47)	Mediante el proceso sustancial que tiene la contabilidad que se puede definir como aquello que señala el resultado y asimismo la noción de ganancia, es un cargo elemental en los sistemas empresariales que registran con la finalidad de beneficios en su inversión.	Se aplicó la mencionada teoría contable ya que nos describe que toda entidad debe registrar sus operaciones contables de forma ordenada con el objetivo de poder tener resultados con fines de lucro empresarial logrando obtener ciertos beneficios permitiendo al empresario realizar sus operaciones comerciales.
Referencia:	Vasquez & Bongianino, 2008) Principios de la teoría contable. Copiright.			

Teoría 5: Teoría Financiera				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Arturo, Morales Castro José Antonio Morales Castro	2002	La teoría financiera esta forma por leyes, principios y conjuntos de fundamentos que explican los fenómenos relativos al financiamiento y a la inversión, así como el comportamiento de los instrumentos financieros del mercado de dinero, capitales, divisas, metales y de derivados. (Morales & Morales, 2002, p.4)	Se encuentra constituida por leyes, bases y conjunto de principios que especifican los fenómenos referentes a los financiamientos y a la inversión, como también la conducta de los instrumentos financieros del mercado de efectivo, patrimonios, divisas, metales y de procedencia.	Es muy importante la aplicación de cierta teoría porque aporta a la entidad haciendo conocer que como contribuyente tendrá en cuenta que está formado por un conjunto de fundamentos, con el fin que la empresa tenga flexibilidad de pagar y cumplir con sus deudas, evitando que pague intereses.
Referencia:	Morales, A., & Morales, J. (2002). <i>Repuestas Rápidas para los financieros</i> (1° edición ed.). Mexico: Pearson Educacion de Mexico, S.A. de C.V.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Arturo, Morales Castro José Antonio Morales Castro	2002	Funciona como una herramienta de administrador financiero en su tema de incrementar el valor de la empresa, ya que le permite entender los fenómenos financieros y contribuye a la planeación de la empresa dentro de su entorno. (Morales & Morales, 2002, p.6)	Resulta ser una herramienta de administración financiera en el objetivo de aumentar la magnitud de la compañía, de modo que le admite entender los fenómenos financieros y coopere en la planeación de la compañía dentro de su ámbito.	Se utilizó el concepto de esta teoría porque nos indica que las compañías tienen la capacidad para que pueda financiar e incrementar su capacidad con que dispone tiene la empresa frente a sus obligaciones
Referencia:	Morales, A., & Morales, J. (2002). <i>Repuestas Rápidas para los financieros</i> (1° edición ed.). Mexico: Pearson Educacion de Mexico, S.A. de C.V.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
J. Rigoberto Parada Daza	2000	El analisis de los procesos de asignacion de recursos en el tiempo hace referencia tanto a las desiciones financieras de la empresa como a las desiciones financieras de los inversores individuales, empreas y mercados financieros son los tres componentes en los que se abstraee y simplifica la realidad.su problema fundamental es distribuir en el tiempo su presupuesto inicial entre consumo e inversion. R. Parada, 2000, p.15	Analisis de los procesos de atribucion de recursos en el tiempo hace referencia en la desiciones de financiamiento de las entidades, como tambien las desiciones financieras de los negociantes privados, entidades y mercados de inversion, siendo los tres factores en los que se enajenan y sintetizar la realidad, asu vez la problemática principal es asignar en el tiempo su presupuesto basico entre consumo e inversion.	Se empleo la mencionada teoria dentro del estudio de investigacion, dado que en una empresa debe de tener presente que para realizar algun actividad economica debe disponer u obtener un presupuesto de manera que pueda afrontar cualquier problemática financiera , con el objetivo de poder invertir e incrementar sus ingresos a travez de los diferentes factores que se aplica en la inversion.
Referencia:	Parada, R. (2000). Teoria financiera moderna fundamentos y metodos. Santiago de Chile: Editorial Juridica Conosur Ltda.			

Teoría 5: Teoría Económica de la empresa				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Santiago Garcia Echevarría	1994	Es la de definir la base para el diseño del cálculo económico, dado que constituye el fundamento para el desarrollo de una política empresarial en la que se incluya la multimensionalidad que corresponde a la realidad en la que se mueve la empresa y sus procesos.(Garcia, S 1994, p.18)	Es precisar el origen para el diseño del cómputo económico, puesto que establece argumento para el desarrollo de una política empresarial donde se incorpora la multimensionalidad correspondiente a la objetividad en la que desplaza la entidad y sus procesos.	Se valió de la teoría económica de la empresa, de modo que nos menciona que se debe diseñar cálculos económicos dentro de las organizaciones , con el objetivo de plantear políticas empresariales que faciliten el desarrollo económico y financiero para obtener una razonable liquidez.
		Es la descripción, la interpretación, la aclaración y el pronóstico de los elementos que definen la estructura económica de la institución empresarial, las relaciones entre ellos y sus compartimientos. (Garcia S, 1994, p. 87)	Es la definición, explicación, justificación, y predicción de los componentes que definen el sistema económico de sector empresarial, según el grado de relación que tienen entre ellos y su conducta.	Es de suma importancia emplear dicha teoría en el estudio de indagación por que nos indica la forma que debe tener una empresa con el objetivo que permita desarrollar adecuadamente sus gestiones empresariales, de forma ordenada.
Referencia:	Garcia, S. (1994). Introduccion a la economia de la empresa. España: Copyright			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
José Luis Garcia Ruiz	1994	Una mayor division de trabajo tendria menores costes para producciones mayores, y los empresarios obtendrian ganancias con una expansion de sus actividades que expulsara a los compitidores.(Garcias J, p.14)	Una considerable segmentacion de trabajos generaria menores costes para fabricaciones mayores, donde el empreario consiguira tener mejores ganancias con crecimiento en sus actividades de operación que potenciara ante sus compitidorews.	Se empleo la teoria cientifica porque nos menciona que toda organización debe segmemntar su ytrabajo con la finalidad de pueda reeducir sus costos, involucrando a incrementar sus actividades de operación ante sus compitidors..
Garcia, J. (1994). Historia economica de la empresa moderna. Madrid: Ediciones Istmo S.A.				

5. Matriz de antecedentes (PT 2,2 – T 5,5, total 10 antecedentes – 5 Internacional 5 Nacional, se debe de trabajar mínimo 3 artículos en cada caso y 2 tesis)

Datos del antecedente internacional: 1		Redacción final
Título	Plan de mejora para el control de cartera vencida en empresa del sector Farmacéutico	<p>Bello, Rodríguez y Córdoba, (2018). Llevada por título <i>Plan de mejora para el control de cartera vencida en empresa del sector Farmacéutico</i>. El objetivo es identificar el procedimiento histórico del cobro de cartera, instaurar nuevas políticas y planear la realidad de políticas e instrumento financieros, Por otra parte en el estudio de la metodología científica fue de tipo descriptiva y cualitativa, lo cual a su vez la población en estudio fueron las empresas farmacéuticas, Esto nos conlleva a un resultado donde nos menciona que la empresa cumple su sucesión operativo pero no son óptimos por el aumento y afectando la disponibilidad del dinero para cumplir con las obligaciones en el corto tiempo. La entidad determina deficiencias en el recaudo oportuno, generando problemas para atribuir con sus responsabilidad de pago, es por ello que está incurriendo en costos de financiación por préstamos que se obtuvo, esto se ve afectado en un 1,5%, asimismo al verificar las políticas de cartera de la entidad concretar que las cuentas por cobrar cuentan con un plazo de pago a 60 días, puesto que los clientes no cumplen con la fecha de pago.</p> <p>En conclusión la empresa no desarrollo un estudio minucioso para el consentimiento de créditos, debido a la faltas está generando problemas de liquidez, debido a las fechas de cobro que tiene la empresa revela el doble de los días de pago, esto produce un riesgo. Dado que a incurrido a créditos financieros de manera que pueda cumplir con sus responsabilidades de pago acreditado. En los últimos años el ciclo operativo incrementó en comparación a los años anteriores, siendo no óptimos, por lo que la empresa deberá tomar medidas correctivas para evitar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones en el corto periodo.</p>
Autor	Carolina Bello, Johana Milena Rodríguez y Yessenia Cordoba	
Año	2018	
Objetivo	Identificar el comportamiento histórico del recaudo de cartera, establecer nuevas políticas de cartera y proyectar la efectividad de políticas y herramientas financieras	
Metodología		
Tipo	Descriptiva y Cuantitativa	
Enfoque		
Diseño		
Método		
Población	Empresa Farmacéutica	
Muestra		
Técnicas		
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	<p>Los tiempos en los cuales la empresa cumple su proceso completo operativo no son los óptimos puesto que se han venido aumentando y esto afecta la disposición del efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo. La compañía está teniendo una deficiencia del no recaudo oportuno y se está viendo afectada para responder por sus obligaciones, por ese motivo está incurriendo en costos financieros adicionales por préstamos en los que ha tenido que acudir, viéndose afectada en un 1,5%.</p> <p>Al revisar las políticas de cartera de la compañía se estipula que las cuentas por cobrar cuentan con un plazo para ser canceladas de 60 días, pero los clientes no están cumpliendo con este plazo por lo que se describe a continuación los tiempos de vencimientos de las cuentas por cobrar.</p>	
Conclusiones	<p>La empresa no realizó un estudio detallado para el otorgamiento de créditos, debido al incumplimiento está presentando problemas de liquidez ya que los periodos de cobro que actualmente tiene la empresa representa el doble de días que los días de pago, esto representa un riesgo ya que ha tenido que acudir a préstamos financieros para poder cumplir con las obligaciones que se poseen. En el último año los días de ciclo operativo aumentaron con respecto a los años anteriores, no son los óptimos y si la empresa no adopta medidas correctivas tiende presentar dificultad para cumplir con las obligaciones a corto plazo</p>	
Referencia (tesis)	Bello, Rodríguez, & Cordoba, (2018) <i>Plan de mejora para el control de cartera vencida en empresa del sector Farmaceutico</i> (Tesis de Universidad.	

Datos del antecedente internacional: 2		Redacción final
Título	Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil	<p>Orellana y Rosero ,(2017) <i>Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil</i>, teniendo como objetivo Proponer estrategias o políticas que permitan el crecimiento económico del negocio MetalMet., la metodología aplicada en el estudio de investigación tuvo como tipo descriptiva, el enfoque fue cualitativo y cuantitativo, asimismo se empleó el método hipotético deductivo, a su vez el estudio poblacional fue el propio negocio y a los trabajadores se les determino como muestra en el campo de la indagación, también se ejecutó como técnicas el cuestionario y la observación, además se realizó una entrevista como instrumento de investigación.</p> <p>Por lo tanto los resultados obtenidos fueron dirigir un buen control apropiado al inventario siendo necesario porque nos permitirá analizar el stock de la entidad, siendo el medio por el cual se inspeccionara y verificar la liquidez para la operatividad del negocio.</p> <p>Cabe concluir que una adecuada organización como sección de funciones permitiendo a las compañías la administración correcta de sus requerimientos, No contar con una buena corporación con relación a las limitaciones de cargos del personal, ocasionando que se cometan ciertos errores. MetalMet al no generar cálculos e interpretación de las razones financieras, conlleva a poner en riesgo el dominio del uso de los recursos, llevando a comprometer la liquidez de la compañía a futuro.</p>
Autor	Orellana Guerrero José Adrián Rosero Romero Angie Evelyn	
Año	2017	
Objetivo	Proponer estrategias o políticas que permitan el crecimiento económico del negocio MetalMet.	
Metodología		
Tipo	Descriptivo	
Enfoque	Cualitativo y cuantitativo	
Diseño		
Método	Hpotetico deductivo	
Población	Negocio MetalMet	
Muestra	Personal del negocio MetaMet	
Técnicas	Cuestionario, observación	
Instrumentos	Entrevista	
Método de análisis de datos		
Resultados	Llevar un control adecuado al inventario es necesario porque nos permitirá analizar el stock de la compañía, medio por el cual se controlará la liquidez para la operatividad del negocio	
Conclusiones	Una correcta organización como segregación de funciones permite a las compañías la administración adecuada de sus recursos humanos, Actualmente MetalMet no posee una buena organización con respecto a las delimitaciones de funciones del personal y eso llevaría a que se puedan cometer ciertos actos de fraude. MetalMet al no realizar el cálculo e interpretación de Indicadores Financieros, pone en riesgo el control del uso de los recursos, pudiendo llegar a comprometer la rentabilidad de la empresa a futuro.	
Referencia (tesis)	Orellana, J., & Rosero, A. (2017). <i>Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil</i> . Para optar el título de contador publico autorizado. Universidad de Guayaquil, Ecuador.	

Datos del antecedente internacional: 3		Redacción final
Título	Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cia Ltda	<p>Avelino, (2017) <i>Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cia Ltda</i>, se planteó como objetivo evaluar el valor de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa en el año 2015. Con respecto a metodología, fue de tipo descriptiva con un enfoque cualitativo, con un método inductivo deductivo, lo cual para determinar la población se utilizó los empleados de la empresa Adecar Cia Ltda, determinando la muestra con 4 personas del área de contabilidad y finanzas, del mismo modo se aplicó técnicas como es la observación científica y entrevista, a su vez el instrumentó fue la documentación contable, guía de observación, Con respecto a los resultados La compañía no mejora sus cuentas por cobrar en el tiempo previsto, y a su vez nuestra contingencias de morosidad que a lo largo del tiempo obtendría un riesgo de no poder cobrar, esto generaría resultados desesperantes como serios problemas con liquidez, exigiendo a la entidad a solicitar a otros organismos financieros, por lo tanto podrían poseer impacto negativamente en su situación financiera.</p> <p>En conclusión se a probado que mediante diferentes indicadores financieros que la inapropiada administración de las cuentas por cobrar, originan impresión en la liquidez de la compañía Adecar Cia Ltda.</p>
Autor	Avelino Ramirez, Monica Alexandra	
Año	2017	
Objetivo	Evaluar el importe de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa en el periodo 2015	
Metodología		
Tipo	Descriptiva	
Enfoque	Cualitativa	
Diseño		
Método	Inductivo - Deductivo	
Población	Empleados de la empresa Adecar Cia Ltda	
Muestra	4 personas del área de contabilidad y finanzas	
Técnicas	Observación científica, entrevista	
Instrumentos	Documentación contable, guía de observación.	
Método de análisis de datos		
Resultados	Es una empresa que no recupera sus cuentas por cobrar en los plazos previstos, y se ve expuesta a un riesgo de morosidad que a la larga incluso podría ser un riesgo de incobrabilidad, lo que podría traer consecuencias lamentables como problema de liquidez, obligando a la empresa a recurrir a otras fuentes de financiamiento, las cuales podrían tener un impacto negativo en su situación financiera	
Conclusiones	Se ha demostrado mediante diferentes indicadores financieros que la inadecuada administración de las Cuentas por Cobrar, generan un impacto en la liquidez de la empresa Adecar Cia. Ltda	
Referencia (tesis)	Avelino,M.(2017), <i>Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cia Ltda</i> , para obtener el título de ingeniera en contabilidad y auditoría, Universidad Laica "VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL, Guayaquil.	

Datos del antecedente internacional: 4		Redacción final
Título	Analisis e interpretacion financiero, liquidez y rentabilidad como Herramienta para la evaluacion de la gestion empresarial.	<p>Morocho, (2015) <i>Análisis e interpretación financiera, liquidez y rentabilidad como Herramienta para la evaluación de la gestión empresarial</i>, dado que se determino como objetivo es analizar la importancia que sostiene el análisis y explicación financiera de liquidez y beneficio como herramienta para la estimación de la dirección en la empresa Conarcas Ltda. Al respecto la metodología de indagación científica, lo cual el tipo fue cualitativo y se aplico la técnica de revisión documental.</p> <p>En tal sentido se obtuvo como resultado que el análisis financiero por medio de la liquidez y beneficio, desarrolla cálculos que le proporcionen al empresario conocer las circunstancias de la empresa. Considerando que una entidad no solo es importante la rentabilidad, sino también cual es su situación empresarial, esto es observar la evolución, además el análisis financiero se basa en razones financieras siendo un técnica perfecta para definir estos procesos en la entidad.</p> <p>Determinándose como conclusión que el análisis financiero es el instrumento para evaluar la gestión, puesto que es la clave en el ámbito de toda tarea desarrollada por una compañía, puesto que determina la situación actual y anuncia un futuro mediante pronósticos, por ello se sugiere implementación responsable y disponer de una persona capacitada para desarrollar dicho análisis.</p>
Autor	Morocho Roman Zaida Patricia	
Año	2015	
Objetivo	Analizar la importancia que tiene el análisis e interpretación financiera de liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión en la empresa Conarcas Ltda	
Metodología		
Tipo	Cuantitativo	
Enfoque		
Diseño		
Método		
Población		
Muestra		
Técnicas	Revisión documental	
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	El análisis financiero a través de la liquidez y rentabilidad, realiza cálculos que le permiten al empresario conocer cuál es la situación de su empresa. Se considera que una empresa no solo importa la rentabilidad, sino que está pasando con esta, es decir ver su evolución. El análisis financiero basado en ratios es una técnica ideal para determinar estos progresos	
Conclusiones	Análisis financiero es una herramienta para la evaluación de la gestión, clave entorno a toda actividad desarrollada por una entidad, ya que determina la situación presente y avista un futuro mediante pronósticos, por lo cual se recomienda su implementación responsable y disponer de una persona capacitada para llevar a cabo este análisis.	
Referencia (tesis)	Morocho, Z. (2015). <i>Análisis e interpretación financiera, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evolución de la gestión empresarial</i> . Para obtención del título de ingeniero en contabilidad y auditoría. Universidad Técnica de Machala, Machal	

Datos del antecedente nacional: 1		Redacción final
Título	El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016	<p>Ramos, (2018) <i>El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016</i>, dentro del estudio de indagación el objetivo es definir si el financiamiento de las organizaciones financieras, intervienen en la liquidez de las micro y pequeñas entidades agroexportadora de la región de Lima. Para ello se empleó la metodología científica de tipo descriptivo y explicativo, con un diseño experimental, el método fue inductivo-deductivo, analítico-sintético, el estudio poblacional fueron 120 empresarios, donde se aplicó una muestra de 63 personas, la técnica para recolectar la información fue la observación, encuestas a su vez el instrumento aplicado fueron las fichas de observación y fichas de encuesta.</p> <p>Con respecto a los resultados el financiamiento interviene positivamente en la liquidez de las macros y pequeñas compañías agroexportadoras de la región de Lima, autorizando a las empresas a desarrollar proyectos sostenibles con productividad semejante y facilitar servicios de clase que involucren a la comunidad extranjera. Finalmente se concluye que el financiamiento otorgado por las compañías de financiamiento incide positivamente en la liquidez, por lo que posibilita ejecutar proyectos sostenibles en el rango empresarial. Además se induce que las compañías pasan a ser responsables consiguiendo rentabilidad para el fisco como también para los que laboran.</p>
Autor	Miquel Fernando Ramos Romero	
Año	2018	
Objetivo	Determinar si el financiamiento de las instituciones financieras influye en la liquidez de las Micros y Pequeñas empresas Agroexportadoras de la Región Lima Provincias	
Metodología		
Tipo	Descriptivo y explicativo	
Enfoque		
Diseño	Experimental	
Método	Inductivo- deductivo Analítico-sintético	
Población	120 empresarios	
Muestra	63 personas	
Técnicas	Observación, Encuestas	
Instrumentos	Ficha de Observación y Ficha de Encuesta	
Método de análisis de datos		
Resultados	El financiamiento influye positivamente en la liquidez de las Micros y Pequeñas Empresas Agroexportadoras de la Región Lima - Provincias ³⁷ , permitiendo a las empresas desarrollar proyectos sostenibles con producción uniforme y brindar servicios de calidad a la comunidad internacional	
Conclusiones	El financiamiento proporcionado por las instituciones financieras, influye positivamente en la liquidez, lo que les permite realizar proyectos sostenibles en este segmento empresarial. Así mismo se infiere que las mencionadas empresas pasan a ser formales trayendo beneficios tanto al fisco como a trabajadores.	
Referencia (tesis)	Ramos, M. (2018). <i>El Financiamiento y su influencia en la liquidez de la micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región de Lima provincias 2015-2016</i> . Para obtener el grado académico de maestro en ciencias contables y financieras con mención en finanzas e inversiones internacionales. Universidad San Martín de Porres, Lima.	

Datos del antecedente nacional: 2		Redacción final
Título	Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017	<p>Guillen,(2017) <i>Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017</i>, el objetivo es analizar la determinación de como la Gestión Financiera incurre en la liquidez de las empresas industriales, Asimismo evaluar la gestión financiera de las diferentes compañías que nos permita conocer la situación de su liquidez y obtener una mayor capacidad y crecimiento económico, Cabe señalar que para la investigación aplicada en la tesis se utilizó metodología científica, donde el tipo es correlacional, con diseño no experimental, transversal correlacional, su población fue aplicado al personal del área de contabilidad, asu vez para recolectar la información se aplico la encuesta como técnica y como instrumento fue el cuestionario.</p> <p>Obteniendo como resultados, La obligación que existe en las compañías industriales al momento de ejecutar sus finanzas para lograr tener liquidez adecuada en sus actividades, dicho sector empresarial revela estos problemas debido especialmente a la falta de rotación de los inventarios, proyección financiera e incremento de materiales de insumos.</p> <p>En conclusión esto se debido a que la compañía expresa gran cantidad de inquietudes financieros como es la morosidad, la deficiente de la rotación de inventarios, incrementación de costos y gastos que caen en la producción de las maquinarias y otros factores, influyen en la liquidez de la compañía, siendo que las técnicas financieras apoyen a contrarrestar mencionados problemas con el objetivo de mejorar la liquidez financiera.</p>
Autor	Rodrigo Alonso Guillen Marzano	
Año	2017	
Objetivo	Analizar como la Gestión Financiera incide en la liquidez de las empresas industriales ubicadas en el distrito de San Juan de Lurigancho, Así como evaluar la gestión financiera de las entidades para conocer la situación de su liquidez y lograr una mayor competitividad y desarrollo económico.	
Metodología		
Tipo	Correlacional	
Enfoque		
Diseño	No experimental, transversal correlacional	
Método		
Población	Personal del área contable	
Muestra		
Técnicas	Encuesta	
Instrumentos	Cuestionario	
Método de análisis de datos		
Resultados	La necesidad que existe en las empresas industriales al momento de gestionar sus finanzas para obtener liquidez adecuada en sus operaciones, este sector empresarial manifiesta este tipo de problemas debido principalmente a la falta de rotación de inventarios, planificación financiera y compras en exceso de materiales de insumos.	
Conclusiones	Debido que las empresas manifiestan que una gran cantidad de malestares financieros como la morosidad, la deficiente rotación de inventarios, los altos costos y gastos que se incurren en la producción de las maquinarias y otros factores, repercuten en la liquidez de la empresa, es por ende que las técnicas financieras ayudaran a contrarrestar estos problemas con la finalidad de mejorar la liquidez financiera y a su vez la rentabilidad.	
Referencia (tesis)	Guillen, R. (2017). <i>Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017</i> . Para obtener el título profesional de contador público. Universidad Cesar Vallejo, Lima	

Datos del antecedente nacional: 3		Redacción final
Título	Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: Estudio de caso, 2016	<p>Morales y Vargas, (2017) <i>Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: Estudio de caso, 2016</i>, puesto que el objetivo es examinar hasta que punto los elementos externos influyen en los registro de morosidad de una compañía, por lo tanto se consideró a la empresa comercializadora de artículos de electricidad, evaluar la información tanto cualitativa como cuantitativa, con el fin de comprobar la incidencia de la morosidad en la mejora de su gestión de créditos comerciales que entregan a sus clientes.</p> <p>De acuerdo a la metodología de estudio de indagación, el tipo fue longitudinal-panel, con un diseño no experimental, siendo el método descriptivo-explicativo, además en la población se aplicó a las empresas de lima metropolitana, en cuanto a la técnica fue encuesta y el instrumento fueron los programas de SAP y SPSS, además el método de análisis de datos fue con el Microsoft Excel.</p> <p>Logrando como resultados que le periodo de demora se vincula al capital, puesto que el patrimonio de una entidad estaría perjudicándose cuando no ingresen recursos a la compañía en un 110 fase determinadas. Al no disponer de flujo de ingresos deseados produce gastos que afecten los resultados de una compañía. EN la data estudiada en periodo de mora es una variable de su importancia y se determina más de 30 días adicionales al plazo de vencimiento. Puesto que la conducta de pago de un cliente se determinó en un 35.7% se paga los documentos vencidos iniciando el mes y 63.1% lo realizan cuando a concluido el mes.</p> <p>En conclusión, se mide el impacto que originan las compañías clientes en el préstamo comercial que se les entrega y por lo que se decide si efectivamente se está generando morosidad mediante dichas prácticas. Desde la determinación del grado de factores externos, las entidades consigan instaurar dichas políticas de trabajo de manera que evitan la posibilidad de morosidad en la cartera de los clientes, puesto que les permita adaptar ciertas responsabilidades en caso se aplique la morosidad.</p>
Autor	Morales Meléndez, Marilyn Vargas Meza, Nannie Ada	
Año	2017	
Objetivo	Verificar hasta qué punto los factores externos influye en los índices de morosidad de una empresa, para ello se tomó como referente una empresa comercializadora de productos de electricidad, evaluando su información cualitativa y cuantitativa, a fin de verificar la incidencia de la morosidad en el desarrollo de su gestión de Crédito comercial que otorga a sus clientes.	
Metodología		
Tipo	Longitudinal-Panel	
Enfoque		
Diseño	No experimental	
Método	Descriptivo-explicativo	
Población	Empresas de lima metropolitana	
Muestra		
Técnicas	Encuesta	
Instrumentos	Programa SAP y SPSS	
Método de análisis de datos	Microsof Excel	
Resultados	<p>Tiempo de demora se relaciona el 'Capital' debido a que el patrimonio de una empresa se verá perjudicado en la medida no ingresen recursos a la compañía en un 110 periodo determinado. El no contar con los flujos de ingresos esperados provoca gastos que finalmente pueden afectar los resultados de una empresa. En la data analizada el tiempo de demora es una variable importante y generalmente son más de 30 días adicionales al vencimiento.</p> <p>El comportamiento de pago de un cliente. En el cuadro podemos ver que el 35.7% paga los documentos vencidos comenzando el mes y el 63.1% lo hacen terminando el mes.</p>	
Conclusiones	Medir el impacto que generan las empresas clientes en el crédito comercial que se les otorga y con ello determinar si efectivamente se está creando morosidad a través de dichas prácticas. A partir de la determinación del grado de los factores externos, las empresas pueden establecer ciertas políticas de trabajo para evitar la probabilidad de morosidad en la cartera de clientes, y que les permita aplicar alguna responsabilidad en caso se configure la morosidad.	
Referencia (tesis)	Morales & Vargas, (2017), <i>Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: Estudio de caso, 2016</i> , para obtener el título profesional de Licenciado en Gestión, con mención en Gestión Empresarial, Pontifica Universidad Nacional del Peru	

Datos del antecedente nacional: 4		Redacción final
Título	El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014	Arrunategui, (2017) <i>El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014</i> , con el objetivo describir si el problema de liquidez y rentabilidad con orientación social involucra en la gestión administrativa de la beneficencia Publica del Callao-Peru 2012-2014, por otra parte en la metodología científica es de tipo aplicativa con un diseño descriptivo y explicativo, con respecto a la población se realizo el estudio a 196 personas que laboran en las diferentes áreas de la sociedad, lo cual para la muestra se selecciono a 131 personas que la conforman los directores, funcionarios, contadores, para ello se empleo técnicas como son las fichas bibliográficas, entrevistas y encuestas. Para tal efecto los resultados nos indica que el 99.24% e n la liquidez y beneficio incide en la gestión de la sociedad, situación que se debe tener en cuenta por el directorio como también por la gerencia con el objetivo de plantear mecanismos adecuados con el propósito de mitigar cierta situación que le impide hacer cumplimiento a sus objetivos y metas trazadas. En relación a lo mencionado se concluye que los antecedentes e información alcanzados como productos de la indagación, permitiendo instaurar el nivel razón circulante, incide el cumplimiento de metas y propósitos en la gestión de financiamiento de la compañía, en el desarrollo y tratamiento de cumplir con las metas y objetivos.
Autor	Juan Antonio Arrunátegui Aguirre	
Año	2017	
Objetivo	Determinar si el problema de liquidez y rentabilidad con enfoque social influye en la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014.	
Metodología		
Tipo	Aplicativa	
Enfoque		
Diseño	Descriptivo y explicativo	
Método		
Población	198 personas que laboran en las diferentes áreas de la Sociedad de Beneficencia	
Muestra	131 personas que está conformada por directores, funcionarios, contadores	
Técnicas	Fichas bibliográficas, entrevistas, encuestas	
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	Nos indica que un 99.24% la liquidez y la rentabilidad influyen en la gestión de la sociedad de beneficencia, situación que deberá de ser tomada en cuenta por el Directorio como por la Gerencia General con la finalidad de proponer mecanismo adecuados con la finalidad de mitigar dicha situación que no le permite cumplir con los objetivos y metas propuestos.	
Conclusiones	Los datos e información obtenidos como producto de la investigación, permitieron establecer que el nivel de razón corriente influye en el cumplimiento de metas y objetivos de la gestión financiera de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao, en el proceso de cumplimiento de sus metas y objetivos.	
Referencia (tesis)	Arrunategui, J. (2017). <i>El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Publicca del Callao -Peru 2012-2014</i> . Para optar el grado de magisster en contabilidad con mencion en contabilidad de Gestion. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima	

Datos del antecedente nacional: 5		Redacción final
Título	Razones Financieras de Liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones.	Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco,(2016) <i>Razones Financieras de Liquidez en la Gestión empresarial para toma de decisiones</i> , el objetivo del trabajo de campo es analizar los índices de financiamiento de efectivo como una táctica para la gestión empresarial de manera que sea la mejor elecciones en decidir una decisión, por lo tanto en la metodología de indagación se realizó bajo el estudio analítico y revistas científicas, Obteniéndose como resultados que el alcance de orígenes de la administración financiero se sustenta bajo los ratios de modo ayude a optimizar el análisis financiero y la dirección empresarial. Una buena descripción en los estados financieros de una compañía logre una buena situación para inferir a ciertos criterios para desarrollo a futuro en la toma de decisiones. Llegando a concluir que la administración financiera como origen de involucrar los índices, ratios y explicación financiera se alcance una gestión empresarial efectiva, la dificultad en el sector empresarial al momento de describir la posición financiera a breve plazo, se evalúa de acuerdo como se muestra la rentabilidad para pagar los derechos que tenga presente; de forma que, un adecuado análisis de los estados financieros de la corporación se pueda identificar la real situación económica y prever un buen desarrollo a futuro, mediante las diferentes decisiones concretas que se enfoquen en datos financieros transparentes.
Autor	Alexander Geovanny Herrera Freire; Víctor Alberto Betancourt Gonzaga Alex Humberto Herrera Freire, Sara Raquel Vega rodríguez Estefanía Cristina Vivanco Granda	
Año	2016	
Objetivo	El objetivo de este estudio es analizar las razones financieras de liquidez como estrategia en la gestión empresarial para la toma de decisiones	
Metodología		
Tipo	Analítico	
Enfoque		
Diseño		
Método	Revistas científicas	
Población		
Muestra		
Técnicas		
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	La importancia de las bases de administración financiera se fundamenta en los ratios para mejorar el análisis financiero y su gestión empresarial. Un correcto análisis de los estados financieros de la organización permite llegar a su actual situación y poder predecir dentro de ciertos límites su desarrollo en el futuro para la toma de decisiones	
Conclusiones	La administración financiera como fundamento en la aplicación de los índices, ratios e interpretación financiera logra una gestión empresarial positiva, El problema del sector empresarial al calificar su posición financiera a corto plazo, se determina en la medida que presenta la rentabilidad para cubrir las obligaciones presentes; de manera que, un correcto análisis de los estados financieros de la organización va a permitir identificar la actual situación económica y predecir su desarrollo fu-turo, a través de decisiones correctas enfocadas en datos financieros confiables.	
Referencia (tesis)	Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones Financieras de liquidez en la gestion empresarial para toma de decisiones. <i>QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias contables</i> , 24(46), 151-160. doi: https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249	

6. Marco conceptual (conceptos PT 5 CP, T 5 CS + CP)

Categoría 1: Liquidez				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Julio Pindado García	2001	Se define la liquidez como la factibilidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago en el momento de su vencimiento. (Pindado, 2001, p.23).	Se conceptualiza a la solvencia como factible de la compañía para llevar acabo sus derechos de pago en el tiempo de la fecha de término.	Se empleara este concepto porque nos ayuda a tener una ideas más clara del significado de dicho termino lo cual se está estudiando.
Referencia:	Pindado, J. (2001). <i>Gestion de tesoreria en la empresa Teoria y aplicaciones practiccas</i> . España: Ediciones Universidad de Salamanca, p.23.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Pedro Rubio Domínguez	2007	Es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes en la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica por lo tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. (Rubio, 200, p.16).	Es el cargo de una empresa que tiene endeudamientos frecuentes según la cantidad de efectivo en breve periodo. La fluidez ocasiona que la capacidad que tiene para transformar los activos en efectivo o de alcanzar disponibilidad para enfrentar las deudas en el corto tiempo.	Se atizara para detener su importancia que implica dentro del estudio de indagación lo cual nos ayudara a tener un concepto más relevante de lo que se está llevando a cabo dentro de lo investigado.
.Referencia:	Rubio, P. (2007). <i>Gestión de tesorería en la empresa. Teoría y aplicaciones prácticas</i> . Mexico: Edicion electronica			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Lawrence J. Gitman Michael D. Joehnk	2005	La liquidez está relacionado con la capacidad de la empresa para atender sus gastos diarios y satisfacer a tiempo sus obligaciones de corto plazo. (Gitman & Joehnk, 2005, P. 198)	El efectivo se encuentra vinculado con el potencial de la compañía para afrontar sus desembolsos cotidianos y reparar a tiempo sus obligaciones temporales.	Se aplicara esta definición de liquidez porque nos indica la capacidad que debe tener una empresa para afrontar sus obligaciones con terceros.
Referencia:	Gitman, L., & Joehnk, M. (2005). <i>Fundamentos de inversiones</i> . Madrid: Pearson Educacion S.A			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Gustavo Hernández Mangones	2006	Mide la capacidad que tiene las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo y así poder conocer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para cancelar sus pasivos corrientes y convertirlos en efectivo los activos corrientes. (Hernandez G, 2006, p.190)	Determina la posibilidad que tiene una entidad para pagar sus deudas un plazo corto de manera que tenga la disponibilidad o el compromiso que tenga la compañía para saldar sus pasivos frecuentes y transfórmalos en dinero a sus activos circulantes.	En el mencionado concepto se asignara en el análisis para el estudio de lo investigado de modo que la empresa cuente con efectivo y tenga disponible para cubrir las deudas que tenga en un tiempo limitado.
Referencia:	Hernandez, G. (2006). <i>Diccionario de economia</i> (1° edición ed.). Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Miguel Diaz LLanes	2012	Es la capacidad que tiene una empresa o institución para satisfacer sus Deudas inmediatas. Las partidas que lo permiten son caja y bancos. Y también a un plazo superior (clientes y existencias). A efectos de cálculo se extiende hasta el año (Diaz, 2012, p.47)	Es la facultad que posee la entidad o institución para remediar sus compromisos de manera inmediata, Las salidas que le autorizan son caja y bancos, de igual forma aun lapso superior (consumidor y mercadería). A propósito de calcular se prolonga a un año.	Nos ayudara esta definición de modo que en las compañías al realizar algún movimiento bancario tendrán un control de acuerdo a su registro de caja bancos donde le detallaran sus ingresos y egresos, de forma que llegara a determinar cuál es su efectivo disponible para pagar sus endeudamientos.
Referencia:	Diaz, L. (2012). <i>Analisis contable con un enfoque empresarial</i>. Peru: EUMED			

Sub categoría 2: Ratios de liquidez				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Michael C.Ehrhardt Eugene F. Brigham	2006	El activo líquido es el que se negocia en el mercado activo y por lo mismo puede convertirse rápidamente en efectivo al precio actual de mercado. (Ehrhardt & Brigham, 2006, p.115)	El activo de efectivo es aquel que se pacta en el mercado activo, asimismo tiene la facultad de convertirse ligeramente en dinero al precio real del mercado.	Los ratios de liquidez serán aplicados dentro del estudio de campo porque de esa manera se podrá determinar el grado de liquidez con la que cuenta la empresa.
Referencia:	Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2006). <i>Finanzas Corporativas</i> (2° edición ed.). Mexico: Cengage Learning Editores S.A. de C.V.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Tanaka Nakasone Gustavo	2005	Miden de manera aproximada la capacidad global de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. (Tanaka, 2005, p. 319).	Evalúa de manera continua el volumen universal de una compañía para afrontar con sus obligaciones en el corto tiempo.	Se aplicara de manera directa porque es de suma importancia ya que evalúa la capacidad que tendrá la compañía con respecto a la disponibilidad de dinero para hacer los respectivos pagos que tenga esta con terceros.
Referencia:	Tanaka, G. (2005). <i>Analisis de Estados Financieros para la toma de desiciones</i> . Peru: Pontifica Universidad Catolica del Peru Fondo Editorial.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicacion en su tesis
Stanley B.Block Geoffrey A.Hirt Bartley R. Danielsen	2011	Miden la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen; no sólo se refieren a la solvencia total sino también a la habilidad de convertir en efectivo determinados activos y pasivos circulantes. (Stanley, Geoffrey y Bartley,2011, p.54)	Evaluan la magnitud de la compañía para satisfacer sus responsabilidades de pago a un corto tiempo en el transcurso de su vencimiento, no siempre hace referencia a la capacidad total sino tambien a la experiencia de poder convetir en dinero ciertos activos y pasivos frecuentes.	Su aplicación toma gran importancia por que nos manifeista que dentro de la compañía se podra emplear dichos ratios para poder medir el grado de capacidad que tenga la compañía para afrontar sus responsabilidades de pagos en un tiempo limitado.
Referencia:	Stanley, B., Geoffrey, A., & Bartley, R. (2011). <i>Fundamentos de la Administracion Financiera</i> (14 ed.). Mexico: McGrawHill Educacion			

Sub Categoría: Liquidez corriente				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Alberto Prieto Hurtado	2010	Se denomina también relación corriente y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, para afrontar sus compromisos también de corto plazo. (Prieto, 2010, p.62)	Cabe mencionar que se le llama relación corriente, se encarga de validar las disponibilidades de la organización, de modo que pueda cumplir con sus responsabilidades en un breve periodo.	Se aplicara esta subcategoría porque nos ayudara a determinar los activos circulantes con que cuenta y siendo la parte más importante para la empresa porque de ello depende para enfrentar sus obligaciones.
Referencia:	Prieto, C. (2010). <i>Analisis Financiero</i> . Colombia: Fundacion para la Educacion Superior San Mateo			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Gustavo Tanaka Nakasone	2005	Este ratio determina de manera general la liquidez, la capacidad de la empresa de ir afrontando de manera ordenada sus deudas en el corto plazo (Tanaka, 2005, p 360)	Este índice calcula de forma general el efectivo, la magnitud de la empresa llevando de modo ordenado sus obligaciones en un corto tiempo.	Se utilizará para poder calcular cuánto dinero disponible tiene la compañía y así pueda evaluar si le es posible reinvertir en su capital., luego de haber restado todos sus pasivos.
Referencia:	Tanaka, G. (2005). <i>Analisis de Estados Financieros para la toma de desiciones</i> . Peru: Pontifica Universidad Catolica del Peru Fondo Editorial.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar Aching Guzman	2006	El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar. Valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra que proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas (Aching, 2006, p.16)	La razón de liquidez se adquiere dividiendo el activo circulante sobre el pasivo circulante. El activo circulante comprende en si las cuentas de caja, bancos, cuentas y títulos valores por cobrar, dichos valores son manejables para ser negociados. De modo que este índice es el principal medio de liquidez, detalla que ciertas deudas de corto tiempo son cubiertas por el activo, lo cual al convertirse en efectivo cubre pagos de las deudas a su vencimiento.	Es de gran importancia aplicar dicho ratio porque nos permitirá medir la situación económica de la empresa y así podría saber si dicha compañía dispone de dinero al instante sin tener que acudir a sus recursos para poder cubrir sus deudas que pueda tener ante los demás.
Referencia:	Aching, C., & Aching, J. (2006). <i>Guia Rapida: Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia</i> .			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Stanley B.Block Geoffrey A.Hirt Bartley R. Danielsen	2011	Es la razón de activo circulante a pasivo circulante. Permite medir la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, a partir de sus activos corrientes, en un momento determinado. (Stanley, Geoffrey y Bartley,2011, p.55)	Es un ratio de activo circulante entre los pasivos corrientes, nos permite calcular la amplitud de una compañía para cubrir sus compromisos de pago en un tiempo corto, partiendo de sus activos circulantes, en circunstancias que se hayan determinado.	Se emplea este indicador dentro del estudio de indagación de la empresa de manera que nos ayude a determinar cuál es la situación económica y financiera de la compañía con respecto a la liquidez que disponga para poder encubrir ciertas obligaciones
Referencia:	Stanley, B., Geoffrey, A., & Bartley, R. (2011). Fundamentos de la Administracion Financiera (14 ed.). Mexico: McGrawHill Educacion			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Michael C. Ehrhardt Eugene F.Brigham	2006	La razón del circulante es el mejor indicador individual pues indica hasta qué punto los derechos de los acreedores a corto plazo se atienden con activos que se prevé convertir en efectivo con una celeridad aceptable, no sorprende, que sea la medida más común de medir la solvencia a corto plazo. (Ehrhardt y.Brigham, 2006, p.116)	EL ratio del circulante, es uno de los mejores indicadores, lo cual nos indica hasta donde lo razonable de los acreedores a un corto periodo se ocupan de los activos que se estima convertir en dinero con una rapidez que sea aceptable, no impresiona, que sea la medida mas habitual de calcular la solvencia a un corto periodo.	Se emplea el mencionado ratio para poder calcular la liquidez que asumen cada compañía con el objetivo de establecer cuanto es su solvencia para enfrentar cualquier pago corriente dentro del año que tenga que realizar con terceros sin necesidad de recurrir a entidades que le otorguen un financiamiento.
Referencia:	Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2006). Finanzas Corporativas (2° ed.). Mexico: Cengage Learning Editores, S.A.			

Sub Categoría: Liquidez Severa o prueba acida				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Alberto Prieto Hurtado	2010	Se conoce también con el nombre de prueba acida o liquidez seca, es un test más riguroso el cual pretenda verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes pero sin depender de la venta de sus existencias.(Prieto, 2010, p.63)	Conocida como prueba acida o también liquidez seca, este ratio es mas preciso, el cual busca comprobar la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas corrientes, sin la necesidad de vender su mercadería.	Se aplicara este indicador porque mediante el nos dara resultados mas asertivos a cerca de la capacidad de la compañía con respecto a sus deudas que tiene por pagar en el corto tiempo.
Prieto, C. (2010). <i>Analisis Financiero</i> . Colombia: Fundacion para la Educacion Superior San Mateo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Gustavo Tanaka Nakasone	2005	Es una medida más directa de la liquidez, pues al activo corriente le resta las partidas menos liquidas, es decir gastos pagados por adelantados y existencias. (Tanaka, 2005, p 360)	Es la dimensión más directa para determinar la liquidez pues el activo circulante se le resta parte de lo menos líquido, esto quiere decir que los gastos sean cancelados por adelanto como también de sus mercaderías.	Se empleara este ratio ante el estudio de indagación porque se analizará sus dos partidas tanto sus activos como de sus pasivos para luego llegar a tener un resultado de las cuales puede ser negativo o positivo.
Referencia:	Tanaka, G. (2005). <i>Analisis de Estados Financieros para la tona de desiciones</i> . Peru: Pontifica Universidad Catolica del Peru Fondo Editorial.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar Aching Guzman	2006	Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida mas exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo mas severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a perdidas en caso de quiebra.Aching,2006, p.16	Cierto indicador nos señala que al momento de excluir del activo corriente las cuentas que no tienen la facilidad para ser realizables, generar medidas exigentes para el pago de aquellas empresas en un corto plazo. Este indicador es mas riguroso que los otros indicadores, para calcular este ratio se le resta el inventario del activo circulante entre el pasivo circulante. La mercaderías son descartadas del análisis porque son de menos factibles para ser líquidos y expuestos a sufrir pérdidas en caso de bancarrota.	Se asignara este indicador financiero porque de acuerdo a el se desarrollara una evaluación para ver la magnitud de la organización, ya que para tener un resultado se tiene que revisar sus activos circulantes, sus mercaderías y sus pasivos circulantes, para consignar el resultado que se espera alcanzar.
Referencia:	Aching, C., & Aching, J. (2006). <i>Guia Rapida: Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnica</i>			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Stanley B.Block Geoffrey A.Hirt Bartley R. Danielsen	2011	Mide la capacidad de enfrentar las obligaciones más exigibles, o sea, las deudas a corto plazo, a partir de los activos circulantes sin la inclusión de las partidas menos líquidas; los inventarios. (Stanley, Geoffrey y Bartley,2011, p.55)	Comprobar la capacidad de responsabilizar las obligaciones más exigibles, es decir las deudas que son de corto periodo a vencer, partiendo de los activos circulantes, excluyendo aquellas partidas que son menos líquidas, o sea los inventarios.	Se utiliza dicho el ratio de prueba acida dentro de la indagación porque nos permite obtener resultados cuantitavos, de manera que nos ayuda a determinar la liquidez con la que disponga la compañía para realizar pagos en el corto tiempo.
Referencia:	Stanley, B., Geoffrey, A., & Bartley, R. (2011). Fundamentos de la Administracion Financiera (14 ed.). Mexico: McGrawHill Educacion			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Michael C. Ehrhardt Eugene F.Brigham	2006	Capacidad para asumir sus obligaciones corrientes a través de la utilización de los activos corrientes, es este un test bastante mas severo toda vez que elimine muchos de las desventajas que presenta la razón vista atrás. (Ehrhardt y.Brigham, 2006, p.116)	Disposición para aceptar sus compromisos corriente mediante el empleo de los activos circulantes, puesto que es un test totalmente severo, cada vez descarte muchas de los inconvenientes que muestra la razón.	Se uso dicho ratio financiero dentro del campo investigado con respecto a la compañía para medir la capacidad que tenga para encubrir todas aquellas obligaciones que tenga que ejecutar en el corto plazo
Referencia:	Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2006). Finanzas Corporativas (2° ed.). Mexico: Cengage Learning Editores, S.A.			

Sub Categoría: Liquidez absoluta o inmediata				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Pedro Franco Concha	2007	Mide la capacidad efectiva de pago en el muy corto plazo. Se consideran únicamente los activos mantenidos en caja-banco y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. La prueba nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos muy líquidos. (Franco, 2007, P.174)	Comprueba la capacidad real de pagos en un corto periodo. Son considerados aquellos activos que son mantenidos en caja-banco y aquellos valores negociables, dejando de lado el tiempo y la inseguridad del coste de las cuentas del activo circulante. Este ratio nos señala el tiempo en el cual la compañía pueda negociar con sus activos de liquidez.	Se aplicara esta razón porque gracias a ella se sabrá cuando de liquidez dispone la empresa con respecto a su cuenta disponible de caja bancos para que pueda realizar sus actividades normales sin que sea interrumpido por las deudas que tenga que pagar a terceros.
Franco, P. (2007). <i>Evaluacion de Estados Financieros</i> (3° edicion ed.). Peru: Universidad del Pacifico.				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar Aching Guzman	2006	Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo, considerando únicamente los activos mantenidos en caja bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo circulante. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente. Aching, 2006, P.17	Determina la capacidad efectiva de la entidad en el tiempo limitado, se tiene en cuenta solo los activos conservados en caja-bancos y aquellos títulos valores que son negociables, excluyendo el tiempo y el precio de ciertas cuentas del activo corriente. Nos alerta la magnitud que tiene la empresa para realizar sus actividades con los activos de efectivo, sin acogerse a sus ventas, se calcula este ratio dividiendo la suma total del saldo de caja-bancos entre el pasivo circulante.	Se utilizara este concepto porque la empresa tendrá conocimiento de la importancia que tiene este ratio al ser aplicado dentro de la organización, de modo que nos facilitara entender las posibilidades de liquidez que tenga la entidad en el corto tiempo y asi tendía la facultad para afrontar sus compromisos diversos.
Referencia:	Aching, C., & Aching, J. (2006). <i>Guía Rapida: Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia</i>			

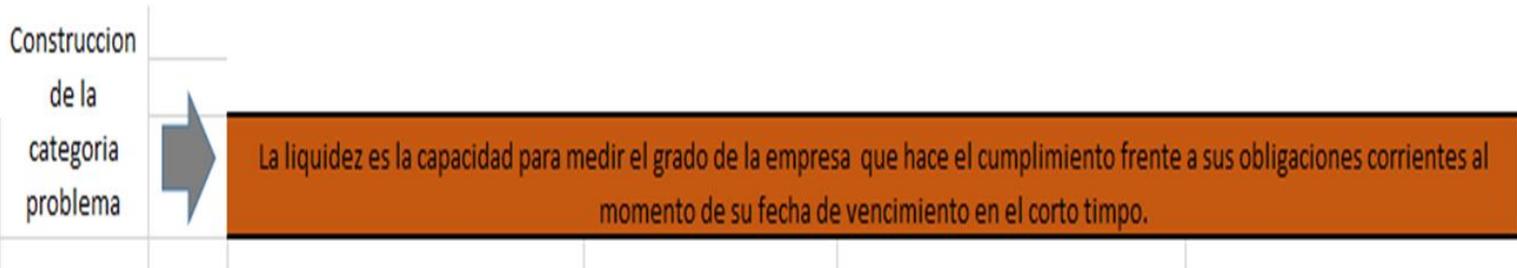
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jose de Jaime Eslava	2003	Es un índice más que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas. No toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa. (De Jaime, 2003, p. 176)	Es un ratio que solamente considera el dinero o disponible, que es el efectivo a utilizar para liquidar las deudas, es este ratio no se toma en consideración las cuentas por cobrar debido a que es dinero que aún no ha ingresado a cuenta de la empresa.	Se empleó este índice, porque nos ayudó a determinar el disponible de efectivo dentro de la empresa para poder analizar la situación económica financiera de manera que le permita evaluar la capacidad que dispone para afrontar sus deudas que realiza en un corto tiempo.
Referencia:	De Jaime, J. (2003). Analisis Economico-Financiero de las decisiones de gestio empresarial. Madrid: Esic Editorial			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Enrique Domínguez Gonzalo	2015	Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia del ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa. (Dominguez, 2015, p.207)	Es uno de los indicadores con determinación más exacta a la liquidez en comparación a los otros indicadores, puesto que solo se considera el efectivo, es decir el dinero que se utilizara para pagar las obligaciones que este tenga a su cargo, dado que no considera las cuentas por cobrar que tiene con sus clientes, debido a que es dinero que aún no ingresa a caja de la compañía.	Es de gran utilidad considerar el indicador de liquidez inmediata dentro del estudio de indagación, puesto que nos permitira medir la capacidad que tiene la organización para cubrir sus diferentes deudas que tiene a su cargo, dando ciertos resultado ya sean positivamente o negativamente.
Referencia:	Domínguez, J. (2015). Manual de Metodología de la Investigación Científica. Perú: Editora Grafica Real S.A.C			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jose Perez Moya	1997	El ratio de liquidez inmediata incluye partidas que a veces no son realmente disponibles a corto plazo, este ratio solo se toma el disponible y el realizable como activo a corto plazo con los que puede hacer frente al exigible a corto plazo, descartando las existencias, según la naturaleza de la empresa. (Perez, 1997, p.144)	La razón inmediata incorpora aquellas partidas que no se convierten rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a un año, por lo que solo se toma lo disponible dejando de lado a los activos realizables y exigibles, de forma que se descarta a los inventarios que tiene la compañía, debido que estos puedan generar perdida para la compañía.	Se asignó esta razón de liquidez inmediata, lo cual es de sumo importancia en el análisis de estudio de investigación, debido a que se podrá evaluar a la empresa, a su vez se podrá determinar el grado de magnitud económica que tenga la entidad para disponer de liquidez inmediata y cubrir sus deudas.
Referencia:	Perez, J. (1997). Estrategias gestion y habilidades directivas. Madrid: Ediciones Diaz de Santos S.A			

Sub Categoría: Capital de trabajo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Alberto Prieto Hurtado	2010	Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente, este cálculo se expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. (Prieto, 2010, p.63)	Puede ser no calificado como un indicador sino como un modo de percibir de forma cuantitativa los rendimientos de la razón corriente, este cálculo manifiesta en término de valor, puesto que la razón corriente revela como una relación.	Se utilizara este ratio porque dentro de la empresa sabrá cual será su capital con que pueda contar ante un tercero, de manera tenga las posibilidades de poder invertir en otros activos.
Prieto, C. (2010). <i>Analisis Financiero</i> . Colombia: Fundacion para la Educacion Superior San Mateo.				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Alberto Barajas Nova	2008	El capital de trabajo se calcula restando de los activos corrientes los pasivos corrientes. Su tamaño varía de sector a sector y de empresa a empresa. Lo cierto es que la empresa debe disponer de una partida en este rubro para garantizar su operación en el corto plazo. (Barajas, 2008, p.87)	El capital de trabajo para determinar la capacidad de efectivo que tiene una compañía se calcula restando el activo circulante del pasivo circulante, puesto que la dimensión va a variar de sector a sector como también de compañía a compañía, de modo que debe la empresa debe establecer una partida en esta área para respaldar sus operaciones en un corto periodo.	Se empleara dicho ratio con el fin que se pueda determinar que la compañía cuenta con garantizar sus actividades a corto plazo sabiendo que tiene un capital que lo respalde y asimismo el pueda disponer de manera inmediata.
Barajas, A. (2008). <i>Finanzas para no financistas</i> (4° Edicion ed.). Colombia: Editorial Pontifica Universidad Javeriana.				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar Aching Guzman	2006	Como es utilizado con frecuencia, vamos a definirla como una relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, no es una razón definida en términos de un rubro dividido por otro. El capital de trabajo es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los activos corrientes menos pasivos corrientes, algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día. Aching, 2006, pp..17-18	Este ratio es empleado con más frecuencia en referencia los demás ratios de liquidez, se conceptualiza como una conexión entre los activos corrientes y los pasivos circulantes, no es un indicador determinado de un sector dividido por otro. El fondo de rotación es lo que dispone luego de haber cancelado sus derechos inmediatos, se determina restando los activos circulantes de los pasivos circulantes, con el objetivo de disponer con efectivo durante el día.	Es de suma importancia aplicar este ratio en el estudio que se esta llevando a cabo por se obtendrá un resultado donde se evaluara y determinara la capacidad de la organización que tiene de sus activos ante sus pasivos de manera que su fondo de maniobra sea factible.
Referencia:	Aching, C., & Aching, J. (2006). <i>Guia Rapida: Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia</i>			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Soriano Martínez, Bárbara Pinto Gómez, Cesar	2006	El capital de trabajo es el exceso de los recurso a corto plazo (activo circulante) sobre deudas corto plazo (pasivo corriente), que le permite a la empresa contar con una adecuada solvencia a corto plazo. (Soriano & Pinto, 2006) P92	El fondo de maniobra dentro de los ratios de liquidez, se determina el superávit de los recursos a un limitado periodo (activo circulante), restando los débitos de corto tiempo (pasivo circulante), de manera que permita a la compañía disponer de una apropiada solvencia a corto periodo.	Su aplicación es de suma importancia en la indagación empleada por que nos faculta a evaluar el grado de liquidez que administra según sus activos después de haber cubierto sus pasivos en el plazo no mayor de un año.
Referencia:	Soriano, B., & Pinto, C. (2006). Finanzas para no Financieros (2° ed.). Madrid: Fundacion Confemental.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
James C. Van Horne John M. Wachowicz Jr.	2002	La diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes se conoce como fondo de maniobra, puesto que la reserva potencial de tesorería de las empresas, los directivos frecuentemente expresan el fondo de maniobra como una proporción de los activos totales. (Van Horne & Wachowicz, 2002, p. 154)	Se determina calculando los activos corrientes deduciendo los pasivos corrientes, a esto se determina como fondo de rotación, la posición de reservar sea potencial en la tesorería de las compañías, donde los dirigentes fundamentan el fondo circulante como proporción del total de los activos	Se utiliza el fondo de rotación en el estudio aplicado, porque nos muestra la rentabilidad que disponga la compañía después de haber deducido los activos de los pasivos, de manera que le permita medir su capacidad de solvencia para poder ejecutar su maniobra de las diferentes actividades que se plantea realice.
Referencia:	Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2002). Fundamentos de administración financiera (11° ed.). México: Pearson Educación.			

7. Construcción de la categoría problema

TEORIAS					
Teoria de la contabilidad y el control	Teoria Contable	Teoria financiera	Teoria Neoclasica	Teoria de la liquidez	
CONCEPTOS					
Identificacion de terminos claves	Se define la liquidez como la factibilidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago en el momento de su vencimiento .	Es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes en la medida de su liquidez a corto plazo . La liquidez implica por lo tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo .	La liquidez está relacionado con la capacidad de la empresa para atender sus gastos diarios y satisfacer a tiempo sus obligaciones de corto plazo .	Mide la capacidad que tiene las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo y así poder conocer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para cancelar sus pasivos corrientes y convertirlos en efectivo los activos corrientes.	Es la capacidad que tiene una empresa o institución para satisfacer sus deudas inmediatas. Las partidas que lo permiten son caja y bancos. Y también a un plazo superior (clientes y existencias). A efectos de cálculo se extiende hasta el año.



8. Matriz del método (3.1)

Enfoque: Mixto				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernandez Sampiere Carlos Fernandez Collado Pilaar Baptista Lucio	2014	El enfoque mixto de la investigación, que implica un conjunto de procesos de recolección, análisis y vinculación de datos cualitativos y cuantitativos en un mismo estudio o una serie de investigaciones para responder a un planteamiento del problema. Hernandez, Fernandez &, Baptista, 2014,p 532)	El enfoque mixto del estudio de indagación, que embarca cierto grupo de procedimientos de recopilación, análisis y relación de datos cualitativos y cuantitativos en un solo estudio o en diferentes indagaciones para tener respuesta al planteamiento del problema.	Se utilizó como enfoque mixto en el campo de indagación por que nos ayudó a interpretar tanto lo cualitativo como cuantitativo de manera la información que se recolecciona sea apropiada y veras según el planteamiento del problema en el cual se esta dando el estudio respectivo.
Referencia:	Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). Metodologia de la investigacion (6ª ed.). Mexico: MC Graw Hill/ Interamericana Editores S.A. de C.V.			

Tipo: Proyectiva				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jacqueline Hurtado de Barrera	2010	Tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones. Este tipo de investigación potencia el desarrollo tecnológico.(Hurtado, 2010, p. 133)	De modo que el objetivo trazar o generar propuestas que vayan dirigidas a ser resueltas en ciertos momentos. Por lo que el mencionado tipo metodológico potencia el crecimiento tecnológico.	Se tomó como tipo determinado proyectiva porque el objetivo a indagar en el caso del problema nos porque se tendrá que analizar para luego poder determinar la variable.
Referencia:	Hurtado, J. (2010). <i>Guia para la compresion holistica de la ciencia</i> . Caracas: Fundacion Sypal.			

Nivel: Comprensivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jacqueline Hurtado de Barrera	2004	El nivel comprensivo toca el campo de las explicaciones, el investigador ya no solo percibe características explícitas en el evento, o descubre aspectos menos explícitos, sino que establece conexiones entre diversos eventos, a partir de las cuales puede formular aplicaciones. Las explicaciones le permiten al investigador anticipar situaciones y también planificar o desarrollar propuestas de transformación. En el nivel comprensivo se ubican los objetivos explicar, predecir y proponer. Hurtado, 2010, p.65)	En el nivel comprensivo abarca el ámbito de aclaraciones. El indagador no solo adquiere características notorias en el suceso, o revela aspectos en menor grado de notoriedad, puesto que instaura conexión por medio de varios sucesos, por lo tanto partiendo de allí se pueda proponer soluciones. Las declaraciones le proporcionan al indagador anticiparse a dichas circunstancias e incluso proyectar o ejecutar propuestas de modificación. Además se encuentran los objetivos interpretar, pronosticar y sugerir	Se empleó este nivel porque nos manifiesta que la persona que hace el estudio de campo encuentra diferentes descripciones, donde le permitirá desarrollar y proponer diferentes sugerencias logrando de esta manera cierto resultado que se requieren dentro de la investigación.
Referencia:	Hurtado,(2004) Como formular objetivos de Investigacion Un acercamiento desde la investigacion Holistica, 2004)			

Método: Inductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Guillermo A. Baena L.	2009	Extrae una determinada conclusión o comportamiento general luego de las investigaciones de casos particulares o individuales ya que todo efecto se deriva de una causa.(Baena, 2009, P. 46)	Sacar cierta conclusión o argumento del todo para luego la exploración que se tiene como sucesos específicos o singulares, dado que toda consecuencia proviene de una determinada causa.	Se utilizo este método porque ayudara al indagador a determinar ciertas puntos que se encuentran en las variables para lograr llegar a una cierta conclusión que espera obtener.
Referencia:	Baena, G. (2009). Investigacion Estrategica (1° edicion ed.). Colombia: De Marketing Colombia			

Método: Deductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Guillermo A. Baena L.	2009	Es inverso a la metodología inductiva, ya que de una norma general, se deducen comportamientos individuales o particulares. La experiencia y el conocimiento para trazar hipótesis es el ejemplo mas claro de la aplicación (Baena, 2009, p. 46)	Es lo contrario de inductiva, proviene de una disposición generalizada, se desprenden actitudes personales o específico. Teniendo experiencia y buenos conocimientos que permita originar hipótesis es como guía para ser aplicada.	Se ejecuto este método porque en la investigación que se realiza se emplea las distintas experiencias y los diferentes conocimientos de modo que se pueda analizar y lograr planificar la hipotesis.
Referencia:	Baena, G. (2009). Investigacion Estrategica (1° edicion ed.). Colombia: De Marketing Colombia			

9. Población, muestra y unidades informantes

Población				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Fidias G.Arias	2012	La población es el conjunto total de individuos, objetivos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, puede ser finita o infinita de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Esta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio. (Arias, 2011, p.81)	La población es la cantidad total de personas, cosas o elementos que determinan ciertas características usuales que se pueden observar en un sitio y en una situación determinada, esto a su vez puede ser finita o infinita, de elementos con propiedades usuales, donde las conclusiones del estudio investigado serán prolongadas. Puesto que esta definido por el problema y también por los objetivos de investigación.	Es utilizado en la aplicación del estudio de investigación en un momento determinado, lo cual nos permite definir nuestra población de forma que podamos llegar a obtener una conclusión según el problema de estudio, lo cual se utilizara los estados financieros como población para ser analizados, puesto que dentro de ello se aplicaran un conjunto de procedimientos según el instrumento que valla ser aplicado para lograr obtener cierta información que es necesaria para estudio de campo.
Número de xxxx:		##		
Referencia:	Arias, F. (2012). El proyecto de investigación introducción a la metodología científica (6ª edición ed.). Venezuela: Editorial Episteme, C.A.			

Unidades informantes				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Priscilla R. Ulin Elizabeth T. Robinson Elizabeth E. Tolley	2006	Son integrantes del grupo con conocimientos, posición social o habilidades de comunicación especiales, que están dispuestos a compartir lo que saben con el investigador. (Ulin, Robinson, & Tolley, 2006, p. 73)	Son aquellos miembros de cierto conjunto con entendimiento, nivel social o capacidad de trato especial, por lo que tendrán la capacidad para participar aportando sus conocimientos con el indagador, de forma que le brinde la información que necesaria que requiere.	Se empleó este método con la finalidad que obtener un contenido apropiado y veraz según el problema en estudio, permitiendo que la información recibida por los informantes sea la más relevante y apropiada según sus conocimientos aportados.
Número de xxxx:		##		
Referencia:	Ulin, P., Robinson, E., & Tolley, E. (2006). Investigación aplicada en salud pública Métodos cualitativos. Washington.			

10. Técnicas e instrumentos

Técnica/s: Entrevista				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
S.J. Taylor R. Bogdan	2012	Entendemos reiterados encuentros cara a cara entre el investigador y los informantes, encuentros estos dirigidos hacia la comprensión de las perspectivas que tienen los informantes respecto a sus vidas, experiencias o situaciones tal como las expresan con sus propias palabras. (Taylor y Bogdan, 2012, p. 101)	Específicamente se define que son reuniones frente a frente el indagador y los informantes, información que brindan aquellas informantes según su entendimiento desde su punto de vista relacionado con su vida, experiencias o momentos de la forma como lo manifiesta con sus expresiones.	Se desarrolló la mencionada técnica dentro del campo de investigación por que nos ayudara a obtener la información que se requiere según los alcances que nos brinda cada entrevistado de acuerdo a sus grado de experiencia que tiene en el tema.
Referencia:	Taylor, S., & Bogdan, R. (2012). <i>Introduccion a los Metodos Cualitativos de Investigacion</i> . Buenos Aires: PAIDOS.			
Técnica/s: Revisión documental				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Arturo Monje Alvarez	2011	Es un método que busca descubrir la significación de un mensaje, ya sea este un discurso, una historia de vida, un artículo de revista, un texto escolar, un decreto ministerial. Más concretamente, se trata de un método que consiste en clasificar y/o codificar los diversos elementos de un mensaje en categorías con el fin de hacer aparecer de las mejores maneras el sentido. (Montaje, 2011,p 157)	Es un procedimiento que explora para revelar el significado de un anuncio, lo cual puede ser una conferencia, un testimonio de vida, un artículo de publicación de periódico o revista, contenido escolar, un dictamen magisterial. Se puede precisar que el método se basa en catalogar y/o cifrar los diferentes elementos con el propósito de hacer manifestación del sentido.	En la técnica se emplea la revisión documental porque se recolectara cierta cantidad de contenidos ya sea por libros, discursos, etc donde se tendrá que seleccionar la información que se encontró en los diferentes medios para ser evaluada y poder aplicar a la categoría que se esta estudiando.
Referencias:	Monje, C. (2011). <i>Metodologia de la investigacion cualitativa y cualitativa guia didactica</i> . Neiva.			

Técnica/s: Guía de entrevista				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
S.J. Taylor R. Bogdan	2009	La guía de entrevista sirve solamente para recordar que se debe hacer preguntas sobre ciertos temas. (Taylor y Bogdan, 2009,p. 119)	La guía de entrevista es de ayuda solo para acordarse que se tiene que hacer un interrogatorio acerca de diversos temas.	Se utilizo este instrumento porque será de mucha importancia para recibir los diferentes puntos de vista que tengan los informantes según el tema que se esta llevando a cabo.
Referencia:	Taylor, S., & Bogdan, R. (2012). Introduccion a los Metodos Cualitativos de Investigacion. Buenos Aires: PAIDOS.			

Instrumento/s: Guía de revisión documental				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar Augusto Bernal Torres	2006	Tiene por finalidad registrar información sobre documentos o procesos que realiza y que guardan relación con estos documentos. (Bernal, 2006)	El propósito de la guía de revisión documental es hacer un registro de la información acerca de los diferentes documentos o medios, donde cada contenido tenga relación.	Este instrumento nos ayuda a que la información que se logra ontener se pueda registrar, guardar como sustento para aplicarlo según la variable de estudio que se esta realizando.
Referencia:	Bernal, C. (2006). Metodologia de la investigacion para administracion, economia, humanidades y ciencias sociales (2ª edicion ed.). Mexico: Pearson Educacion de Mexico , S.A. de C.V.			

11. Procedimiento

Paso 1	Diseñar la guía de entrevista
Paso 2	Elaboración de la ficha de revisión documental
Paso 3	Solicitar permiso a la empresa industrial para aplicar la entrevista
Paso 4	Fijar hora y fecha para realizar la entrevista a los entrevistados
Paso 5	Solicitar la documentación para la revisión documental
Paso 6	Evaluar los ratios de liquidez de la empresa industrial

12. Análisis de datos

Cuantitativo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Sabino	2014	Este tipo de operación se efectúa, naturalmente, con toda la información numérica resultante de la investigación. Esta, luego del procesamiento que ya se le habrá hecho, se nos presentará como un conjunto de cuadros, tablas y medidas, a las cuales se les han calculado sus porcentajes y presentado convenientemente (Sabino, 2014, p 211	Esta clase de procedimientos se realiza efectivamente con la información matemáticas de la indagación, después de procesos que este haya realizado, nos mostraran un grupo de tablas, medidas, cuadros, por lo tanto tiene cálculos de porcentaje y esto será enseñado según su conveniencia.	Se tomo en cuenta este tipo de análisis de datos porque nos ayudara a elaborar diferentes tablas, medidas todo referente a la parte numérica de lo que se esta explorando para ser procesado y llegar a tener un resultado.
Número de xxxx:		##		
Referencia:		Sabino, C. (2014). El proceso de investigacion. Guatemala: Episteme.		

Cualitativo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Sabino	2014	El análisis se efectúa cotejando los datos que se refieren a un mismo aspecto y tratando de Evaluar la fiabilidad de cada información. (Sabino, 2014,p.214)	Según el estudio se verifica haciendo comparación de daos al que hace referencia a algo similar y buscan evaluaciones verídicas por cada información recolectada.	Se ejecuto este método porque nos demuestra que el explotador podrá realizar distintos análisis según el contenido que aya recolectado en el transcurso de su investigación.
Número de xxxx:		##		
Referencia:		Sabino, C. (2014). El proceso de investigacion. Guatemala: Episteme.		

Cualitativo: Atlas.ti				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernandez Sampieri Carlos Fernandez Collado Pilar Baptista	2010	Realiza conteos y visualiza la relación que el investigador establezca entre las unidades, categorías, temas, memos y documentos primarios. Asimismo, el investigador puede introducir memos y agregarlos al análisis. Hernandez, Fernandez & Baptista, 2010, p.470	Hace conteos y visualizar la vinculación que el indagador ordene dentro de las unidades, posición, asuntos, memos y documentos preferentes. De igual modo el indagador puede incrustar memos y se pueda anexas al estudio.	Se uso este programa con el objetivo que la información encontrada sea analizada y relacionada con diferentes criterios que detallan ciertos argumentos.
Número de xxxx:		##		
Referencia:		Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2010). Metodologia de la investigacion (5ª ed.). Mexico: MC Graw Hill/ Interamericana Editores S.A. de C.V.		
Mixto: triangulación de métodos				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernandez Sampieri Carlos Fernandez Collado Pilar Baptista	2010	Siempre y cuando el tiempo y los recursos lo permitan, es conveniente tener varias fuentes de información y métodos para recolectar los datos. En la indagación cualitativa poseemos una mayor riqueza, amplitud y profundidad en los datos, si éstos provienen de diferentes actores del proceso, de distintas fuentes y al utilizar una mayor variedad de formas de recolección de los datos. Hernandez, Fernandez & Baptista, 2010, p.439.	Según el tiempo y los procedimientos que le faculten, es ventajoso obtener diversas fuentes de información y maneras para recoger los datos. En la investigación cualitativa adquirimos en gran parte riqueza, intensidad y profundidad en los documentos, si bien es cierto se originan de distintos actores del procedimiento de diferentes fuentes y al momento de emplear mayor variedad de formatos para poder recolectar los datos.	Se uso la triangulación dentro del campo de investigación puesto que nos ayuda a que el contenido encontrado según los distintos medios estos sean amplios para que se puedan evaluar y poder delimitar el tema de estudio.
Número de xxxx:		##		
Referencia:		Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2010). Metodologia de la investigacion (5ª ed.). Mexico: MC Graw Hill/ Interamericana Editores S.A. de C.V.		

Mixto				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernandez Sampieri Carlos Fernandez Collado Pilar Baptista	2014	Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (metainferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio. Hernandez, Fernandez &, Baptista, 2014, p.534.	Engloban diversos procedimientos sistemáticos, prácticos y censor de la indagación e incluyen la acumulación y el análisis de documentación tanto en cualitativo como cuantitativo, también incluye su incorporación y discusión conjunta, para ejecutar una conclusión global de la recopilación de información y alcanzar discernimiento del suceso según estudios.	Se aplico este método porque se cruza información tanto numérica como de contenido, de modo que se pueda analizar , sistematizar para poder tener un mejor conocimiento de la categoría que se esta indagando.
Referencia:	Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigacion (6ª ed.). Mexico: MC Graw Hill/ Interamericana Editores S.A. de C.V.			

Mixto: Triangulación concurrente				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernandez Sampieri Carlos Fernandez Collado Pilar Baptista	2014	De manera simultánea se recolectan y analizan datos cuantitativos y cualitativos sobre el problema de investigación aproximadamente en el mismo tiempo. Durante la interpretación y la discusión se terminan de explicar las dos clases de resultados, y generalmente se efectúan comparaciones de las bases de datos. Hernandez, Fernandez &, Baptista, 2014, p. 557.	Paralelamente se recoge y analiza los datos tanto cualitativos como cuantitativos referentes al problema investigado próximamente al mismo periodo, En tanto que el análisis y la discusión se finalizan explicando dos tipos de resultados y habitualmente se realizan comparaciones de los registros de datos.	Se empleara en el estudio que se esta investigando porque nos permitira obtener contenidos para ser analizados como también se tendrá datos numéricos que se englobaran para llegar a tener una conclusión de lo que se esta llevando a cabo.
Número de xxxx:		##		
Referencia:	Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigacion (6ª ed.). Mexico: MC Graw Hill/ Interamericana Editores S.A. de C.V.			

Matriz de Propuesta: Objetivo N° 01 Mejorar el índice de rotación de inventarios

Problema 1:		Falta de liquidez			Objetivo:	Mejorar el índice de rotación de los inventarios				Alternativa de solución:	Incrementar las ventas	
Actividades:												
Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsables	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Reunion con la alta gerencia	1/01/2020	1	2/01/2020	Aceptacion de la propuesta	Consultora	0.00	195.00	-195.00			
2	Capacitacion con el personal de ventas	3/01/2020	3	6/01/2020	Compromiso de personal para incrementar las ventas	Gerente de ventas	0.00	3140.00	-3140.00			
3	Elaboracion de presupuesto de ventas	7/01/2020	30	6/02/2020	Estimacion de nivel de ingresos	Jefe de logistica	0.00	3000.00	-3000.00			
4	Desarrollo del plan de accion	7/02/2020	25	3/03/2020	Disminucion de los inventarios	Jefe de logistica/ Supervisor de ventas	0.00	2500.00	-2500.00			
5	Control de cumplimiento	4/03/2020	20	24/03/2020	Identificar el nivel de desviaciones	Supervisor de ventas	0.00	300.00	-300.00			
6	Medicion de resultados	25/03/2020	15	9/04/2020	Disminucion del indice de rotacion del inventario	Jefe de logistica/ Supervisor de ventas	0.00	400.00	-400.00			
7	Analisis e interpretacion de los resultados	10/04/2020	20	30/04/2020	Disminuir el stok de inventarios	Jefe de logistica/ Supervisor de ventas	0.00	150.00	-150.00			
8	Toma de decisiones de la gerencia	1/05/2020	30	31/05/2020	Cumplimiento de plan	Gerente de ventas/ jefe de ventas	0.00	400.00	-400.00			
							S/	-	S/ 10,085.00	-S/ 10,085.00		
Plan de contingencia:						Indicadores:				Productos:		
Nro	Actividad	Justificación			Indicador 1: Rotacion de inventarios	Indicador 2: Liquidez	Indicador 3: ventas	Producto 1:				
1	Reunion con la alta gerencia				$\text{Rotacion de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}} = 4$ $\text{Rotacion de inventario} = \frac{13\,946,570.00}{3\,639,293.00} = 4$	$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{activo corriente} - \text{exigencia}}{\text{pasivo corriente}} = 0.39$ $\frac{7,740,709.38 - 3,639,293}{2,500,000}$	$\text{Crecimiento en Ventas} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} = 28.69$	Estrategias de marketing				
2	Capacitacion con el personal de ventas											
3	Elaboracion de presupuesto de ventas											
4	Desarrollo del plan de accion				g (tasa de crecimiento) = 45%	g (tasa de crecimiento) = 88%	g (tasa de crecimiento) = 5%	Producto 2:				
5	Control de cumplimiento											
6	Medicion de resultados											
7	Analisis e interpretacion de los resultados				Año	Indicador 1: Rotacion de inventarios	Año	Indicador 2: ventas	Indicador 3: ventas	Liquidez corriente	Procesos administrativos para el control de inventarios (ingreso y salidas)	
8	Toma de decisiones de la gerencia											
9	#REF!				2016	8.00	2016	0.35	0.57			
10	#REF!				2017	5.00	2017	0.37	0.65			
11	#REF!				2018	4.00	2018	0.39	0.74			
12	#REF!				2019	6.00	2019	0.73	1.33			
13	#REF!				2020	9.00	2020	1.35	0.00			
14	#REF!				2021	13.00	2021	2.51	0.00			

Matriz de propuesta: Objetivo N° 02 Establecer procedimientos de ingresos y gastos

Inadecuado control en el manejo de los ingresos y gastos		Objetivo:		Establecer procedimientos de control de los ingresos y gastos			Alternativa de solución:		Registrar todas las operaciones de ingresos y gastos	
Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1/06/2020	1	2/06/2020	Aceptación de la propuesta	Gerente de finanzas / Consultora	0.00	0.00	0.00			
3/06/2020	5	8/06/2020	Responsabilizar al personal para registrar ingresos y gastos	Gerente de finanzas	0.00	0.00	0.00			
9/06/2020	25	4/07/2020	Incrementar los ingresos y disminuir los gastos	Gerente de finanzas	0.00	0.00	0.00			
5/07/2020	20	25/07/2020	Registrar todas las operaciones realizadas	Jefe de ventas / supervisor de finanzas	0.00	0.00	0.00			
26/07/2020	20	15/08/2020	Controlar los ingresos y gastos	Jefe de ventas / supervisor de finanzas	0.00	0.00	0.00			
16/08/2020	15	31/08/2020	Incrementar la liquidez en la empresa	Jefe de ventas / supervisor de finanzas	0.00	0.00	0.00			
1/09/2020	18	19/09/2020	Incrementar la liquidez en la empresa	Supervisor de ventas	0.00	0.00	0.00			
					S/	-	S/			
Indicadores:										
Justificación		Indicador 2: Ingresos			Indicador 2: Gastos			Indicador 3: XXX		
		$Ingresos = \frac{Ingresos\ no\ registrados}{Ventas\ netas} = 0.83$			$Gastos = \frac{Gastos\ no\ registrados}{compras\ netas} = 2.08$			$Liquidez = \frac{Activo\ corriente}{Pasivo\ corriente} \times 100$		
		g (tasa de crecimiento) = 35			g (tasa de crecimiento) = 20			g (tasa de crecimiento) =		
		Año			Año			Utilidad		
		Indicador 2: Ingresos			Indicador 2: Gastos			Indicador 3: XXX		
		2016			2016			Gastos / Ingresos		
		1.74			19.16			9.25		
		2017			2017			13.17		
		1.26			20.14					
		2018			2018			2.66		
		0.83			2.08					
		2019			2019			0.00		
		0.12			0.31					
		2020			2020			0.00		
		0.02			0.05					
		2021			2021			0.00		
		0.00			0.01					
		3.54								
		3.54								
Productos:										
Producto 1:										
Procedimiento de control de ingresos										
Producto 2:										
Procedimiento de control de gastos										

Matriz de propuesta: Objetivo N° 03: Designar personal para la gestión de cobranza

Problema 1:		Morosidad en las cuentas por cobrar de los clientes		Objetivo:		Mejorar el índice de rotación de las cuentas por cobrar		Alternativa de solución:		Designar personal para la gestión de cobranzas.	
Actividades:											
Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida		
1	Reunion con el jefe de tesoreria	20/09/2020	1	21/09/2020	Pactar la propuesta	Consultora	0.00	0.00	0.00		
2	Charla con el personal del area de cuentas por cobrar	22/09/2020	5	27/09/2020	Compromiso y responsabilidad de cumplimiento en la gestion de cobranza	Gerente de finanzas / Jefe de tesoreria	0.00	0.00	0.00		
3	Elaboracion de presupuesto de cuentas por cobrar	28/09/2020	10	8/10/2020	Medir la rotacion de cuentas por cobrar	Jefe de finanzas					
4	Plantear politicas de cobranza	9/10/2020	12	21/10/2020	Disminuir la morosidad de las cuentas por cobrar	Supervisor de finanzas					
5	Analizar el estado de las cuentas por cobrar	22/10/2020	15	6/11/2020	Controlar la cobranza	Jefe de finanzas / Supervisor de finanzas					
6	Evaluar la rotacion de cuentas por cobrar	7/11/2020	5	12/11/2020	Determinar la morosidad de deposito de los clientes	Jefe de finanzas / Supervisor de finanzas					
7	Realizar un plan de cash-flow	13/11/2020	18	1/12/2020	Medir la liquidez a corto y largo plazo	Jefe de finanzas					
8	Poner en practica	2/12/2020	18	20/12/2020	Mayor de ingreso de liquidez	Supervisor de finanzas					
							S/	-	S/	-	S/
Plan de contingencia:						Indicadores:					
Nro	Actividad	Justificación			Indicador 1:	Rotacion de cuentas por cobrar	Indicador 2:	Cuentas por cobrar	Indicador 3:	XXX	Producto 1:
1	Reunion con el jefe de tesoreria				Rotacion de cuentas por cobrar = $\frac{\text{Ventas al credito}}{\text{Cuentas por cobrar}} \times 360 =$		Cuentas por cobrar = $\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times \text{enclidas}}{\text{Total de cuentas por cobrar}} =$		Liquidez = $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100$		
2	Charla con el personal del area de cuentas por cobrar				$\frac{1.2711.662,60}{2.617.725,00} / 360 =$	74,00		37,14%			
3	Elaboracion de presupuesto de cuentas por cobrar				g (tasa de crecimiento) =	28%	g (tasa de crecimiento) =	48%	g (tasa de crecimiento) =		Políticas de creditos y cobranzas
4	Plantear politicas de cobranza										
5	Analizar el estado de las cuentas por cobrar										
6	Evaluar la rotacion de cuentas por cobrar										
7	Realizar un plan de cash-flow										
8	Poner en practica										
					Año	Indicador 1:	Año	Indicador 2:	Indicador 3:	Ingreso de liquidez	Producto 2:
						Rotacion de cuentas por cobrar		Cuentas por cobrar	XXX	ventas / C x C	
9					2016	80	2016	0,03		9,53	
10	#(REF)				2017	58	2017	0,43		6,91	
11	#(REF)				2018	74	2018	37,14		7,33	
12	#(REF)				2019	58,00	2019	19,00	0,00	13,99	
13	#(REF)				2020	42,00	2020	10,00	0,00	15,33	
14	#(REF)				2021	30,00	2021	5,00	0,00	16,92	Operaciones con factoring

Matriz de selección de solución

Diagnóstico		Priorización de problemas	Consolidación del problema
Cuantitativo	1.- Falta ingreso de liquidez en caja para cubrir obligaciones.	A.- Falta de liquidez	A. Falta de liquidez por el inadecuado control en el manejo de los recursos económicos y la morosidad en las cuentas por cobrar
	3.- Insuficiencia de ingresos en los activos circulantes.		
	4.- Bajo Capital de trabajo en la empresa		
	5.-	B.- Inadecuado control en el manejo de los ingresos y gastos	
	6.-		
Cualitativo	1.- Inadecuado control y orden de los recursos económicos	C.- Morosidad en las cuentas por cobrar a los clientes	
	2.- Falta de seguimeintos en las cuentas por cobrar a los clientes		
	3.- Falta de capacitacion del personal en gestion financiera		
	4.-		
	5.-		
	6.-		

Creado para el Taller de Tesis - Facultad de Ingeniería y Negocios Universidad Norbert Wiener (LGSM-IMCM-FANL)

		0,10	0,40	0,20	0,10	0,20					
1	S1 Planeamiento financiero para incrementar la liquidez	3	4	4	3	3	3,600	3,600	S1 Planeamiento financiero para incrementar la liquidez	A- Falta de liquidez	1.- Mejorar el indice de rotacion de los inventarios
2	S2 Manual de procedimientos para el manejo de los recursos economicos.	3	2	2	1	2,000	B.- Inadecuado control en el manejo de los ingresos y gastos			2.- Establecer procedimientos de control de los ingresos y gastos.	
3	S3 Gestion administrativa para optimizar las cuentas por cobrar	3	3	3	2	2,700	C.- Morosidad en las cuentas por cobrar a los clientes			3.- Mejorar el indice de rotacion de las cuentas por cobrar	
4	S4 Gestion financiera para mejor la liquidez	3	3	2	2	2,900					

Estados financieros: Estado de Situación Financiera- Análisis vertical

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA al 31/12/18						
Empresa Industrial						
(Soles)						
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
	2018	%	2017	%	2016	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	81.228	0,22	78.459	0,21	546.935	1,44
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	2.658.702	7,05	2.599.120	6,80	1.851.964	4,87
Cuentas por cobrar al personal	3.335	0,01	5.711	0,01	41.390	0,11
Servicios y otros contratados por anticipado	281.803	0,75	442.665	1,16	284.774	0,75
Existencias	3.639.293	9,65	2.922.207	7,64	1.938.714	5,10
Impuestos Pagados por Adelantados	410.816	1,09	455.370	1,19	355.304	0,93
Activos Diferido - NIC 12	665.531	1,76	166.286	0,43		0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7.740.709	20,53	6.669.817	17,44	5.019.081	13,19
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por cobrar diversas	18.206	0,05	19.116	0,05	405.280	1,07
Inversiones mobiliaria	32.594	0,09	31.326	0,08		0,00
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	19.733.771	52,33	20.950.007	54,77	21.855.264	57,44
Inmuebles, maquinaria y equipo	10.185.420	27,01	10.599.169	27,71	10.769.858	28,30
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	29.969.991	79,47	31.580.502	82,56	33.030.402	86,81
TOTAL ACTIVOS	37.710.700	100,00	38.250.320	100,00	38.049.483	100,00

PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
	2.018	%	2.017	%	2.016	%
Tributos por pagar	227.027	0,60	229.659	0,60	146.523	0,39
Remuneraciones y participaciones por pagar	241.754	0,64	209.109	0,55	196.548	0,52
Cuentas por pagar comerciales - terceros	977.460	2,59	1.673.899	4,37	539.499	1,42
Obligaciones financieras	2.496.532	6,62	2.083.937	5,45	1.992.697	5,24
Cuentas por pagar diversas-terceros	5.234.665	13,88	5.700.422	14,90	5.088.445	13,37
Pasivos diferidos	1.235.015	3,27	330.147	0,86	801.418	2,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10.412.453	27,61	10.227.173	26,72	8.765.131	23,04
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones financieras	15.670.220	41,55	17.454.464	45,61	19.113.784	50,23
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15.670.220	41,55	17.454.464	45,61	19.113.784	50,23
TOTAL PASIVOS	26.082.672	69,17	27.681.637	72,33	27.878.915	73,27
PATRIMONIO						
Capital social	5.000.000	13,26	5.000.000	13,07	5.000.000	13,14
Excedente de revaluación	5.230.316	13,87	5.230.316	13,67	4.926.762	12,95
Reserva Legal	144.064	0,38	144.064	0,38	144.064	0,38
Resultados acumulados	917.200	2,43	16.430	0,04	-49.012	-0,13
Resultados del Ejercicio	336.448	0,89	196.712	0,51	148.754	0,39
TOTAL PATRIMONIO	11.628.028	30,83	10.587.522	27,67	10.170.568	26,73
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	37.710.700	100,00	38.269.159	100,00	38.049.483	100,00

Estados financieros: Estado de Resultados - Análisis vertical

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES al 31/12/18						
Empresa Industrial						
(Soles)						
	2018	%	2017	%	2016	%
Ventas brutas	19.556.404,00	100,00	17.900.405,56	100,00	17.758.682,24	100
Revaluación de materias primas						
(-) Devoluciones						
Ventas netas	19.556.404,00	100,00	17.900.405,56	100,00	17.758.682,24	100
(-) Costo de ventas	(13.946.570,00)	(71,31)	(12.949.767,81)	(72,34)	(12.872.891,30)	(72,49)
UTILIDAD BRUTA	5.609.834,00	28,69	4.950.637,75	27,66	4.885.790,94	27,51
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos administrativos	(2.139.430,00)	(10,94)	(2.699.776,96)	(15,08)	(2.920.698,25)	(16,45)
Gastos de ventas	(1.357.348,00)	(6,94)	(905.139,93)	(5,06)	(481.135,55)	(2,71)
UTILIDAD OPERATIVA	2.113.056,00	10,80	1.345.720,86	7,52	1.483.957,14	8,36
OTROS INGRESOS Y EGRESOS						
Diferencia de cambio neta	(601.795,00)	(3,08)	520.471,73	2,91	173.402,88	0,98
Gastos financieros	(1.970.912,00)	(10,08)	(2.061.510,78)	(11,52)	(1.817.793,98)	(10,24)
Otros Ingresos	161.470,00	0,83	225.744,21	1,26	309.187,91	1,74
UTILIDAD A. DE PARTICIP. E IMPTOS.	(298.181,00)	(1,52)	30.426,02	0,17	148.753,95	0,84

Estados financieros: Estado de Situación Financiera - Análisis Horizontal

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA al 31/12/18									
Empresa Industrial									
(Soles)									
ACTIVOS									
ACTIVO CORRIENTE									
	2018	2017	Variacion Absoluta	Variacion Relativa		2017	2016	Variacion Absoluta	Variacion Relativa
			S/.	%				S/.	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	81.228	78.459	2.768,72	3,53		78.459	546.935	(468.475,59)	-85,65
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	2.658.702	2.599.120	59.582,79	2,29		2.599.120	1.851.964	747.155,84	40,34
Cuentas por cobrar al personal	3.335	5.711	(2.375,49)	-41,60		5.711	41.390	(35.679,57)	-86,20
Servicios y otros contratados por anticipado	281.803	442.665	(160.862,44)	-36,34		442.665	284.774	157.891,57	55,44
Existencias	3.639.293	2.922.207	717.086,93	24,54		2.922.207	1.938.714	983.492,80	50,73
Impuestos Pagados por Adelantados	410.816	455.370	(44.554,00)	-9,78		455.370	355.304	100.065,73	28,16
Activos Diferido - NIC 12	665.531	166.286	499.245,42	300,23		166.286		166.286,00	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7.740.709	6.669.817	1.070.891,92	16,06		6.669.817	5.019.081	1.650.736,79	32,89
ACTIVO NO CORRIENTE									
Cuentas por cobrar diversas	18.206	19.116	(910,84)	-4,76		19.116	405.280	(386.163,86)	-95,28
Inversiones mobiliaria	32.594	31.326	1.267,38	4,05		31.326		31.326,45	
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	19.733.771	20.950.007	(1.216.236,23)	-5,81		20.950.007	21.855.264	(905.256,66)	-4,14
Inmuebles, maquinaria y equipo	10.185.420	10.599.169	(413.748,42)	-3,90		10.599.169	10.769.858	(170.689,26)	-1,58
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	29.969.991	31.580.502	(1.610.511,66)	-5,10		31.580.502	33.030.402	(1.449.899,77)	-4,39
								0,00	
TOTAL ACTIVOS	37.710.700	38.250.320	(539.619,75)	-1,41		38.250.320	38.049.483	200.837,02	0,53

PASIVOS									
PASIVO CORRIENTE									
	2.018	2.017			2.017	2.016			
Tributos por pagar	227.027	229.659	(2.632,25)	-1,15	229.659	146.523	83.135,90	56,74	
Remuneraciones y participaciones por pagar	241.754	209.109	32.645,27	15,61	209.109	196.548	12.560,81	6,39	
Cuentas por pagar comerciales - terceros	977.460	1.673.899	(696.438,87)	-41,61	1.673.899	539.499	1.134.399,18	210,27	
Obligaciones financieras	2.496.532	2.083.937	412.594,64	19,80	2.083.937	1.992.697	91.240,54	4,58	
Cuentas por pagar diversas-terceros	5.234.665	5.700.422	(465.756,69)	-8,17	5.700.422	5.088.445	611.977,01	12,03	
Pasivos diferidos	1.235.015	330.147	904.867,76	274,08	330.147	801.418	(471.271,49)	-58,80	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10.412.453	10.227.173	185.279,86	1,81	10.227.173	8.765.131	1.462.041,95	16,68	
PASIVO NO CORRIENTE									
Obligaciones financieras	15.670.220	17.454.464	(1.784.244,50)	-10,22	17.454.464	19.113.784	(1.659.320,01)	-8,68	
							0,00		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15.670.220	17.454.464	(1.784.244,50)	-10,22	17.454.464	19.113.784	(1.659.320,01)	-8,68	
							0,00		
TOTAL PASIVOS	26.082.672	27.681.637	(1.598.964,65)	-5,78	27.681.637	27.878.915	(197.278,06)	-0,71	
PATRIMONIO									
Capital social	5.000.000	5.000.000	0,00	0,00	5.000.000	5.000.000	0,00	0,00	
Excedente de revaluación	5.230.316	5.230.316	0,00	0,00	5.230.316	4.926.762	303.554,07	6,16	
Reserva Legal	144.064	144.064	0,00	0,00	144.064	144.064	0,00	0,00	
Resultados acumulados	917.200	16.430	900.769,77	5.482,55	16.430	-49.012	65.441,74	-133,52	
Resultados del Ejercicio	336.448	196.712	139.736,36	71,04	196.712	148.754	47.958,05	32,24	
TOTAL PATRIMONIO	11.628.028	10.587.522	1.040.506,13	9,83	10.587.522	10.170.568	416.953,86	4,10	
							0,00		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	37.710.700	38.269.159	(558.458,52)	-1,46	38.269.159	38.049.483	219.675,79	0,58	

Estados financieros: Estado de Resultados - Análisis Horizontal

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES al 31/12/18									
Empresa Industrial									
(Soles)									
			Variacion Absoluta	Variacion Relativa			Variacion Absoluta	Variacion Relativa	
	2018	2017	S/.	%	2017	2016	S/.	%	
Ventas brutas	19.556.404,00	17.900.405,56	1.655.998,44	9,25	17.900.405,56	17.758.682,24	141.723,32	0,80	
Revaluación de materias primas									
(-) Devoluciones									
Ventas netas	19.556.404,00	17.900.405,56	1.655.998,44	9,25	17.900.405,56	17.758.682,24	141.723,32	0,80	
(-) Costo de ventas	(13.946.570,00)	(12.949.767,81)	(996.802,19)	7,70	(12.949.767,81)	(12.872.891,30)	(76.876,51)	0,60	
UTILIDAD BRUTA	5.609.834,00	4.950.637,75	659.196,25	13,32	4.950.637,75	4.885.790,94	64.846,81	1,33	
GASTOS OPERACIONALES									
Gastos administrativos	(2.139.430,00)	(2.699.776,96)	560.346,96	-20,76	(2.699.776,96)	(2.920.698,25)	220.921,29	-7,56	
Gastos de ventas	(1.357.348,00)	(905.139,93)	(452.208,07)	49,96	(905.139,93)	(481.135,55)	(424.004,38)	88,13	
UTILIDAD OPERATIVA	2.113.056,00	1.345.720,86	767.335,14	57,02	1.345.720,86	1.483.957,14	(138.236,28)	-9,32	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS									
Diferencia de cambio neta	(601.795,00)	520.471,73	(1.122.266,73)	-215,62	520.471,73	173.402,88	347.068,85	200,15	
Gastos financieros	(1.970.912,00)	(2.061.510,78)	90.598,78	-4,39	(2.061.510,78)	(1.817.793,98)	(243.716,80)	13,41	
Otros Ingresos	161.470,00	225.744,21	(64.274,21)	-28,47	225.744,21	309.187,91	(83.443,70)	-26,99	
UTILIDAD A. DE PARTICIP. EXCEPC. IMPTC	(298.181,00)	30.426,02	(328.607,02)	-1.080,02	30.426,02	148.753,95	(118.327,93)	-79,55	

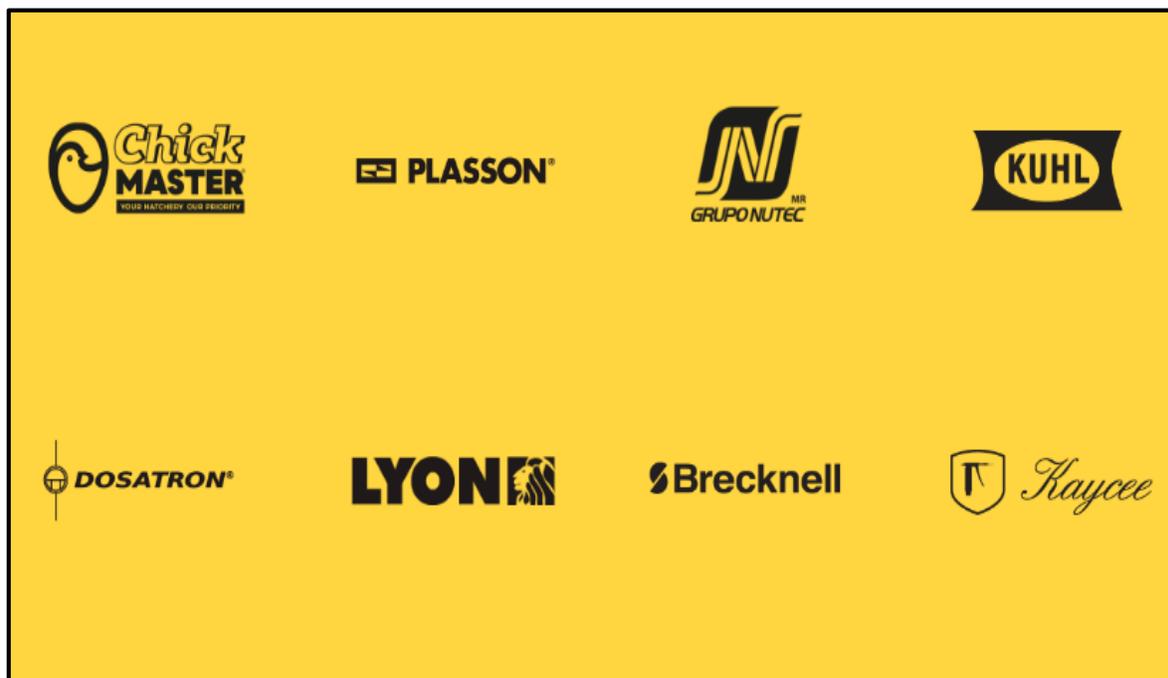


Figura 41. Marcas de la empresa Industrial