



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Tesis

**Planificación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad
de maquinarias, Lima 2018**

Para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTORA

Br. Zuñiga Yllanes, Fiorela Lucero

orcid.org/0000-0003-4723-3154

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

Sistema de calidad

LIMA - PERÚ

2019

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Dr. Luis Guillermo Sicheri Monteverde

Secretario

Mg. Genaro Sandoval Nizama

Vocal

Mtro. José Antonio Picoaga Linares

Asesor metodólogo

Mg. Fernando Alexis Nolazco Labajos

Asesor temático

Mg. Cynthia Polett Manrique Linares

Dedicatoria

La presente tesis está dedicada a mis padres, hermanos, familia y amigos que fueron parte de este esfuerzo, gracias a su apoyo incondicional y motivación a lograr mis objetivos, brindándome su apoyo para culminar mi carrera profesional.

Agradecimiento

A la Universidad Norbert Wiener, por brindarme su apoyo en la investigación y contribuir en mi crecimiento profesional.

Declaración de autenticidad y responsabilidad

Yo, Zuñiga Yllanes, Fiorela Lucero identificado con DNI Nro.72870220, domiciliado en Prolongación Chimbote 2430 – El Agustino bachiller de la carrera profesional de Contabilidad y Auditoría he realizado la Tesis titulada “Planificación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias, Lima 2018” para optar el título profesional de **Contador público**, 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 y no existe copia o plagio alguno.
3. Después de la revisión de la Tesis con el software Turnitin se declara 19% 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 día 19 de Noviembre de 2019.



Zuñiga Yllanes, Fiorela Lucero
DNI 72870220

Presentación

Estimado jurado:

De acuerdo con las normas establecidas dentro del reglamento de grados y títulos de la Universidad Privada Norbert Wiener para optar el título de Contador Público, presento el trabajo holístico titulado: “Planificación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias, Lima 2018” cuyo objetivo fue realizar una planeación financiera para incrementar la liquidez de la organización.

Esta investigación está conformada por cinco capítulos:

En el capítulo uno se describe el problema de la investigación, el objetivo general, así como los objetivos específicos, el marco teórico, el marco conceptual, los antecedentes nacionales e internacionales y la justificación.

En el capítulo dos se desarrolla la metodología de la investigación, como el sintagma, enfoque, tipo, categorías, población, técnicas e instrumentos.

En el capítulo tres los resultados del enfoque cualitativo, cuantitativo y mixto, la propuesta y sus objetivos.

En el capítulo cuatro se expone la discusión final, conclusiones y recomendaciones.

El capítulo cinco, se muestra las referencias, anexo de la investigación.

Zuñiga Yllanes Fiorela Lucero

Índice

	Pág.
Miembros del Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autenticidad y responsabilidad	v
Presentación	vi
Índice	vii
Índice de tablas	x
Índice de figuras	xi
Índice de cuadros	xii
Resumen	xiii
O resumo	14
I. INTRODUCCIÓN	xv
II. MÉTODO	24
2.1 Enfoque y diseño	24
2.2 Población, muestra y unidades informantes	24
2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas	25
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
2.5 Proceso de recolección de datos	27
III. RESULTADOS	28
3.1 Descripción de resultados cuantitativos	28
3.2 Descripción de resultados cualitativo	38
3.2.1 Análisis de red liquidez	38
3.2.2 Análisis de red Sub categoría disponibilidad de efectivo inmediato	39

3.2.3 Análisis de red Sub categoría capacidad económica	40
3.2.4 Análisis de red Sub categoría Fluidez de pago	41
3.3 Diagnóstico	42
3.3.1 Diagnóstico de liquidez	42
3.3.2 Diagnóstico de disponibilidad de efectivo inmediato	43
3.3.3 Diagnóstico capacidad económica	43
3.3.4 Diagnóstico Fluidez de pago	44
3.4 Propuesta	44
3.4.1 Fundamentos de la propuesta	44
3.4.2 Problemas	45
3.4.3 Elección de la alternativa de solución	46
3.4.4 Objetivos de la propuesta	46
3.4.5 Justificación de la propuesta	47
3.4.6 Desarrollo de la propuesta	47
3.5 Discusión	69
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	72
4.1 Conclusiones	72
4.2 Recomendaciones	73
V. REFERENCIAS	74
ANEXOS	78
Anexo 1: Matriz de la investigación	79
Anexo 2: Evidencias de la propuesta	81
Anexo 3: Artículo de investigación	94
Anexo 4: Instrumento cuantitativo	106
Anexo 5: Instrumento cualitativo	111

Anexo 6: Pantallazos del Atlas. Ti	123
Anexo 7: Fichas de validación de la propuesta	127
Anexo 8: Evidencia de la visita a la empresa	130
Anexo 9: Matrices de trabajo	131
Anexo 1: Matriz de consistencia	131
2.1. Matriz – Planteamiento del problema	133
2.2. Matriz – Antecedentes	139
2.3. Matriz – Problema y objetivo	171
2.4. Matriz – Justificación	172
2.5. Matriz – Teorías	175
2.6. Matriz – Conceptos	195
2.7. Matriz – Matriz de categorización	199
2.8. Matriz del método	205

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1: Muestra cuantitativa	25
Tabla 2: Muestra cualitativa	25
Tabla 3: Categorías y sub categorías	25
Tabla 4: Ratios de liquidez – Liquidez general del año 2016 al 2018	28
Tabla 5: Ratio Prueba ácida del año 2016 al 2018	29
Tabla 6: Liquidez Absoluta	30
Tabla 7: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del efectivo y equivalente de efectivo del año 2016 al 2018	31
Tabla 8: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de cuentas por cobrar comerciales del año 2016 al 2018	32
Tabla 9: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de cuentas por cobrar personal, accionistas del año 2016 al 2018	33
Tabla 10: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de cuentas por pagar comerciales del año 2016 al 2018	34
Tabla 11: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de remuneraciones por pagar del año 2016 al 2018	35
Tabla 12: Análisis Vertical del Estado de Resultados del 2016 al 2018	37

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Necesidad de obtener financiamiento	21
Figura 2. Ratio de Liquidez General del año 2016 al 2018	28
Figura 3. Ratio de Prueba ácida del año 2016 al 2018	29
Figura 4. Ratio Liquidez Absoluta del año 2016 al 2018	30
Figura 5. Ratio del análisis horizontal del efectivo y equivalente de efectivo del año 2016 al 2018	31
Figura 6. Análisis horizontal de las cuentas por cobrar comerciales del año 2016 al 2018	32
Figura 7. Análisis horizontal de las cuentas por cobrar personal, accionistas del año 2016 al 2018	33
Figura 8. Análisis horizontal de las cuentas por pagar comerciales del año 2016 al 2018.	35
Figura 9. Análisis horizontal de remuneraciones por pagar del año 2016 al 2018	36
Figura 10. Análisis vertical del estado de resultados del año 2016 al 2018	38
Figura 11. Atlas ti categoría Liquidez	39
Figura 12. Atlas ti sub categoría disponibilidad de efectivo inmediato	40
Figura 13. Atlas ti sub categoría capacidad económica	41
Figura 14. Atlas ti sub categoría fluidez de pago	42
Figura 15. Matriz de propuesta	46
Figura 16. Cronograma Gantt de objetivo 1	49
Figura 17. Estados financieros proyectados objetivo 1	54
Figura 18. Flujo de caja mensual	56
Figura 19. Planeación estratégica	58
Figura 20. Estrategias del área de ventas	59
Figura 21. Cronograma Gantt Objetivo 2	61
Figura 22. Estados financieros proyectados objetivo 2	62
Figura 23. Cronograma de actividades del objetivo 3	66
Figura 24. Estado de situación financiera comparativo objetivo 2	67
Figura 25. Manual de Política de créditos y cobranzas	69

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Plan de actividades de procedimientos para el control del efectivo	48
Cuadro 2. Indicadores de liquidez absoluta	52
Cuadro 3. Indicadores de cuentas por pagar	53
Cuadro 4. Plan de actividades de la planeación estratégica para incrementar las ventas	58
Cuadro 5. Planeación estratégica para aumentar las ventas	63
Cuadro 6. Plan de actividades de la reducción de las cuentas por cobrar	64
Cuadro 7. Indicadores de cuentas por cobrar en veces	67

Resumen

La presente indagación nombrada “Planificación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias, Lima 2018” desarrollada debido a la problemática de liquidez, buscó una solución mediante una planificación financiera que permitirá tener una mejor gestión y control en los recursos de la organización.

La metodología aplicada fue de sintagma holístico, con enfoque mixto tipo proyectiva, los instrumentos aplicados en la investigación en el enfoque cuantitativo fueron análisis documental y aplicación de ratios financieros en los estados financieros y estado de resultados, en el enfoque cualitativo se empleó entrevistas realizadas a 4 unidades informantes mediante una guía de entrevistas.

Se obtuvo como resultado que la empresa atraviesa por problemas de liquidez, por consecuente se propuso una alternativa de planificación financiera en la cual se empleó un manual de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la situación económica respecto a las cobranzas y su disponibilidad de efectivo inmediato, para prosperar con los ingresos se realizó directrices que sepa guiar al personal hacia la metas de la empresa y poder cumplir con las obligaciones a tiempo oportuno, la propuesta tiene como finalidad acrecentar la liquidez de la organización logrando su estabilidad a corto plazo.

Palabras clave: Liquidez, planificación financiera, políticas de créditos y cobranzas

O resumo

Esta pesquisa denominada "Planejamento financeiro para aumentar a liquidez em uma empresa de serviços de leasing, Lima - 2018", desenvolvida devido a problemas de liquidez, buscou-se uma solução através de um planejamento financeiro que permita melhor gerenciamento e controle de recursos da organização.

A metodologia aplicada foi uma frase holística, com abordagem projetiva mista, os instrumentos aplicados na pesquisa na abordagem quantitativa foram a análise documental e a aplicação de índices financeiros nas demonstrações financeiras e na demonstração de resultados e nas entrevistas de abordagem qualitativa. 4 unidades informantes através de um guia de entrevistas.

Como resultado, a empresa está passando por problemas de liquidez; conseqüentemente, foi proposta uma alternativa de planejamento financeiro, na qual foi utilizado um manual de política de crédito e cobrança para melhorar a situação econômica das cobranças e a disponibilidade de caixa imediato. , para prosperar com a receita, foram elaboradas diretrizes que orientam os funcionários em direção às metas da empresa e são capazes de cumprir as obrigações em tempo hábil, a proposta visa aumentar a liquidez da organização, alcançando sua estabilidade a curto prazo.

Palavras-chave: Liquidez, planejamento financeiro, políticas de crédito e cobrança

I. INTRODUCCIÓN

En el medio económico – financiero se ha observado la crisis económica a nivel mundial se evidenció desde hace muchos años atrás, mediante lo cual se divisaron afectados diferentes países como Colombia, Argentina y el Continente Europeo; A medida del tiempo estos problemas se han estudiado de diferentes maneras para buscar posibles soluciones y se mejore de manera internacional. No obstante en el último periodo varios países se han percibidos afectados debido a las migraciones de compatriotas nuestros, lo cual aumento en sobre población y este problema ocasionó inestabilidad política y económica de diferente perspectivas (Sagarzazu, 2014), por otra parte el tipo de moneda es otro de los problemas existenciales que se ven atravesando, ya que su valor fluctúa dependiendo el mercado, lo cual ocasiona ciertas inestabilidades y posibles déficit económicos a nivel empresarial (Pussetto, 2008; Field y Pérez, 2016).

Así mismo a nivel nacional los problemas económicos en el Perú surgieron a medida de la deuda pública con organismos del exterior lo cual se observó reflejado en la economía y estilo de vida del país; Estos problemas volvieron a surgir a medida del gobierno de Pedro Pablo Kuczynski Godard entre los años 2016 en adelante, en donde se demostró que cierto ministros se descubrieron involucrados en problemas de lavado de dinero (Estofanero, 2018), lo que causó paralización de los ingresos de accionistas del exterior, este problema que enfrentó el país estuvo involucrado la constructora Odebrecht el cual no solo afecto al país en mención, esto conllevó a que ningún empresario quiera invertir y se reflectuó en el último periodo fue quiebre de diversas empresas dedicadas a la construcción y despidos de la población (Ministerio de economía y finanzas, 2018; Arce y Incio, 2018).

Por otro lado, la liquidez en la entidad que brinda servicios de maquinaria. se percibió afectado por diversos factores que se observó de diferentes perspectivas, a nivel personal, no cuenta con el personal adecuado por consecuente no es eficiente ni eficaz en las funciones requeridas, a nivel de equipos no cuentan con un sistema que permita de llevar de manera correcta los ingresos y egresos esto requiere que el área de finanzas tenga que recurrir a brindar dinero para poder competir en el mercado, la entidad no tienen procesos establecidos acorde a las áreas esto afecta a que ocasionen problemas entre las jefaturas y por consecuente

el cliente lo pueda notar en el producto final y ello perjudica a los ingresos proyectados por cada proyecto reflejado en la liquidez de la organización, ello también se ve afectado por las políticas de cobranzas es decir el crédito que se le brinda al cliente con el crédito que nos brinda nuestro proveedor, ambos deben tener un periodo establecido ya que solo así se verá el cumplimiento de pago que tenemos y por ende los plazos que no pueden brindar nuestros proveedores mediante los flujos mensuales y anuales de la empresa.

Los antecedentes que llevaron a cabo la investigación se formularon de la siguiente manera, según Filipes (2018), en los resultados obtenidos de su investigación Planificación financiera para incrementar la liquidez en una organización automotriz, Lima 2018, fueron mediante los estados financieros cuyo problema de liquidez surge a raíz de las cuentas por cobrar que no existe una adecuada gestión en el área de créditos y cobranzas y a su vez ello también fue afectado por la mala gestión de las ventas (poca publicidad, déficit en el marketing), al reflejarse la disminución de los ingresos se determinó que se debe implementar una planeación financiera lo cual permitirá que la empresa se lleve de manera adecuada y precisa con el fin de cumplir sus objetivos.

Por otro lado, Uriarte (2018) en su propuesta administración financiera para mejorar la liquidez de una entidad de servicios de transporte, Lima 2018, llegó a la siguiente conclusión después de haber revisado los estados financieros, se reflejó que sus cuentas por pagar año a año van incrementando esto se debe a que no cancela sus deudas a tiempo, debido a que no cuenta con un personal que lo pueda orientar y diseñar un proceso que se enfoque a disminuir la deuda y solucionar su problema.

No obstante, Céliz (2016) en los resultados obtenidos del artículo Estrategias financieras para efectivizar la liquidez durante los periodos 2014, 2015 y 2016 de la organización Corporación Educativa Universia E.I.R.L surgieron a raíz del problema principal que es la liquidez con la cual se mostró la empresa en sus estados financieros, por consecuente tomaron las siguientes medidas tanto ofensivas como defensivas para la aplicación de fuentes de financiamiento tanto interno como externo, con la propuesta de evaluar los niveles tanto de rentabilidad, endeudamiento y políticas con el fin de poder superarlos.

Sin embargo, Becerra (2017) en la investigación, de acuerdo al objetivo general planteado consiste en determinar la influencia entre La administración financiera y la liquidez de la entidad Repsol S.A., en cual fue alcanzado; esto fue comprobado mediante los resultados obtenidos cuando se realizaron las diversas pruebas para su aplicación y soluciones del proceso y gestión tomada por el área de finanzas el cual permitirá que gerencia tome adecuadas decisiones respecto a lo reflejado en sus estados financieros.

Desde otro punto de vista, Pérez (2018) como consecuente de la averiguación El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C., no cuenta con un control interno y esto causa que no se refleje una información verídica, presenta errores en los procesos, los trabajadores no se encuentran comprometidos con la organización y esto conlleva poca liquidez en el año 2017, se demostró que la empresa cuenta con liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo pero disminuyó del periodo 2016 al 2017 por lo que se debe tomar las precauciones necesarias.

De la misma manera, Michelena (2016) mediante la exploración administración de cobros y la liquidez de la entidad ACT Consultores, se concluyó que la matriz del problema se originó en el área de créditos y cobranzas debido a que no cuenta con políticas claras que permitan otorgar tareas necesarias para su gestión, generando atrasos por parte de los clientes y por consecuente prolongando los pagos a los proveedores generando endeudamiento para la empresa.

Igualmente, Vasquez (2017) en su análisis se busca sustentar y sistematizar el valor de la liquidez, nos demostró la influencia de la liquidez sobre la administración del capital de trabajo de la organización permitiendo deslumbrar el valor de la liquidez para poder saber la situación económica que refleja, por ende se recomienda realizar estudios más exhaustivos para conseguir el objetivo de la compañía a través de otros análisis financieros en los cuales pueda verse reflejado para la toma de decisiones.

Así mismo, Roger (2017) en su estudio según el análisis empleado en los estados financieros del año 2015 y 2016 se llegó a la conclusión que la entidad Farmacéutica si cuenta con liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo en el 2015 sin embargo en el 2016 se reflejó una diferencia que fue impactante para la empresa sin embargo cuenta con un gran

nivel de endeudamiento por lo cual se ven retrasos frente a sus proveedores esto se debe a que no llevaron a cabo el análisis de herramientas financieras en su momento que se mostraron en la siguiente investigación por lo cual la empresa pudo tomar las medidas necesarias para su solución.

También, Rodríguez (2016) en la indagación llegó al desenlace que la organización analizada debe mejorar la productividad y eficiencia en sus procesos para que pueda obtener buenos resultados para la toma de decisiones con la finalidad de incrementar la utilidad y liquidez de la empresa, mediante el análisis del foda que les permitirá evaluar la situación real según los cambios realizados, efectuando una adecuada planificación financiera para facilitar la dirección de la empresa.

Continuamente, Carrillo (2015) en los resultados de su tema La administración Financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, reflectaron que tienen un inadecuado manejo de sus gestiones en el área de finanzas por parte de la gerencia del área, realizan un manejo de recursos deficiente que se ven reflejados en los reportes y estados financieros esto se debe a que no cuenta con el personal adecuado y calificado para dichas funciones y por ende se propone diseñar un manual de procesos en el que ayude a la gerencia a tener tiempos y medir las capacidades de su personal a cargo ayudando que la organización llegue a cumplir sus objetivos propuestos durante cada periodo.

Debido a la necesidad de liquidez que presentó la organización ubicada en la provincia de Lima se planteó el siguiente problema de investigación:

¿Cómo mejorar el problema de liquidez en la entidad de maquinarias, Lima - 2018?

Y por consecuente surgieron los siguientes problemas específicos:

¿Cuál es la situación de la liquidez de una entidad de maquinarias, Lima 2018?

¿Cómo se podría definir la liquidez entre otras categorías relacionadas a la indagación?

¿Qué propuesta objetiva podría proporcionar mejoras en la liquidez en una compañía de servicios?

Por consecuente el estudio tiene como motivo proponer un plan de gestión financiera para el mejoramiento de la liquidez de una organización de servicios, especificar la liquidez de una compañía de servicios, definir la liquidez entre las sub categorías encadenadas a la investigación, sintetizar una propuesta objetiva con la finalidad de proporcionar mejoras en la liquidez en una entidad de este rubro.

Continuando con la investigación se justificó de manera metodológica mediante el estudio holístico permite que la investigación pueda adquirir una propuesta que permita ver una solución y proyección a futuro que cambie la situación que muestra en sus estados financieros permitiendo que la empresa pueda seguir subsistiendo en el mercado que se desarrolla, este estudio se analizó tanto de manera cuantitativa como cualitativa que permita realizar un estudio más a fondo con los miembros involucrados directamente en la gestión y aleatoriamente.

De manera conceptual la investigación se enfocó en la problemática de liquidez que posee la organización, la interrogante es definida de la siguiente manera según (Bemstein, 2016; Garrido, 2009; Córdova, 2012; Díaz. 2012), La liquidez en una organización se mide a corto plazo, es aquel efectivo líquido que posee la organización para poder realizar sus operaciones, el cual se puede analizar mediante diferentes dimensiones, entre ellos la capacidad económica que permite identificar dentro del activo de la organización cual es el efectivo que posee, ya que a través de ello podrá asumir sus obligaciones; también se ve involucrado la solvencia y disponibilidad de efectivo que contribuyen al recaudo de los fondos que ingresan a la empresa, estos pueden ser reflejados mediante transferencias bancarias, letras u otro tipo de pago el cual se puede transformar en dinero líquido.

La actual indagación se justificó de manera teórica en basa a la interrogantes de las teorías tanto contables como financieras, que permitieron ver la situación de la organización de distintas perspectivas para que la gerencia puedan saber a la situación real conjunta y tomar las medidas necesarias con el fin de tomar acción inmediata y gestionar sus acciones de manera precisa, de manera práctica se enfocó en la empleabilidad de las subcategorías y la evaluación de los estados financieros que permitan tener una propuesta de solución que permita que la organización pueda seguir realizando sus actividades y gestiones de manera regular y que no

logre afectar a la empresa como lo ha ido haciendo en el transcurso de los años analizados mediante sus estados financieros.

Según la teoría de contabilidad administrativa, se adapta de manera analítica y teórica para una adecuada toma de decisiones permitiendo que la gerencia pueda enfocarse no solo en lo contable sino en las gestiones administrativa que un mejor planeamiento y control en los estados financieros permitiendo identificar, cuantificar, analizar, interpretar y comunicar la información a los directivos de la organización de manera verídica (Garrison, Noreen y Brewer, 2007; Ramirez, 2005; Horngren, Sundem, Stratton, 2006; Sinisterra, 2007).

Desde la visión de (Chiavenato, 2002; Johannsen, 1975; Osorio 1998) precisan que la teoría de sistema permite que el investigador pueda ver todo el universo del tema a tratar, es decir investigar tanto interna como externamente los diversos factores desde distintas áreas y perspectivas que afectan al problema cuestionado por la organización, “liquidez” con la finalidad de llegar a un mismo objetivo y proponer una solución referente a ello.

Por su parte, (Gastón, 2016; Azofra & Fernández, 1992; Flórez, 2008; Morales y Morales, 2002; Parada, 2000) en la teoría financiera indica que es aquella que permitirá evaluar las diferentes posturas de la investigación mediante el cual se revisará las acciones financieras de manera oportuna permitiendo tomar acción de manera inmediata y no incurrir en déficit en los estados financieros, por lo tanto podrán evaluar si sus gestiones del área fueron adecuadas ya que en ella se basa la economía, liquidez que posee la organización frente al mercado reflejada mediante diversos ratios que permitan explorar la información y llegar a una propuesta adecuada para la entidad.

Desde otra perspectiva, (Mattess, 2008; Tua, 2008; Sinisterra y Polanco, 2007; Goxens y Goxens. 2009) en la teoría de la contabilidad general nos permitirá la base teórica necesaria para poder aplicar los procesos y elementos necesarios que se debe tener presente al momento de presentar los documentos contables justificado numéricamente para mostrar la veracidad de su información brindada, esta teoría se puede aplicar a diversas actividades que pueda poseer una organización ya que viene a ser equitativa a nivel global, permite que la

gerencia pueda estar de acuerdo con lo m mostrado y evaluar sus decisiones a tomar en adelante.

Formando parte del estudio, la teoría de evolución sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial según (Weston y Brigham, 2015; Domínguez, 2015 y Albornoz, 2015) expresa que la teoría permite evaluar diversos factores y proceso que se han ido desarrollando a raíz del tiempo mediante el cual la organización pueda destinar diversas actividades en las que se tengan presente los procesos de captación, planificación y control que son necesarios para la ejecución de administrar fondos, a raíz de ella se permitirá poder resolver necesidades de financiamiento y poder mantener el equilibrio en la organización.

Se precisó que a raíz del problema se desprendieron las siguientes sub categorías:

Según (Mayer, Mcguigan yh Kretlow , 2005; Besley y Brigham, 2008; Gitman, 2003; Finch, 2013; Forsyth, 2004) la disponibilidad de efectivo inmediato, es aquel dinero que dispone la empresa con la finalidad de poder cubrir sus obligaciones a corto plazo, es de disposición cambiante, es formulado para poder proyectarse a corto plazo, es decir considera todas las medidas necesarias para sus gestiones sean favorables o no para ella, se planteó de manera que los activos en efectivo inmediato.

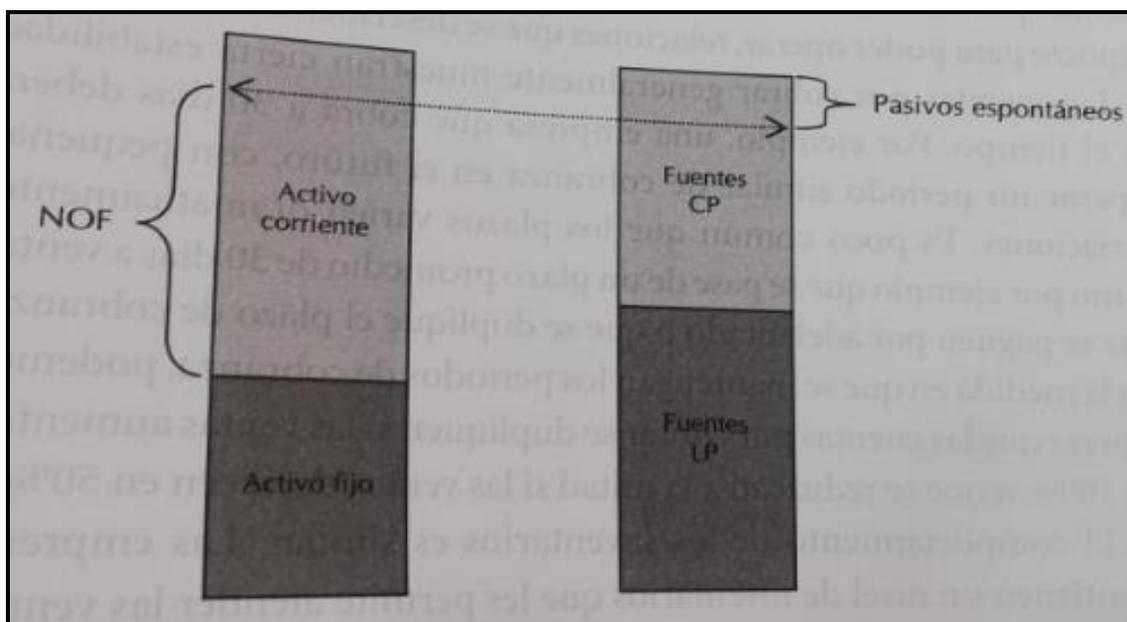


Figura 1 Necesidad de obtener financiamiento Fuente: Forsyth (2004)

De igual manera, (Besley y Brigham, 2008; Finch, 2013) definen a la capacidad económica es aquella posibilidad real que posee la organización para poder hacer frente a sus pasivos, mediante flujos que muestren cuales son los ingresos y egresos de la empresa en un determinado periodo frente a su capital de trabajo que permitiera poder ofrecer soluciones según las medidas posibles y poder seguir realizando sus operaciones cotidianas.

Por otro lado, la fluidez de pago es el dinero líquido con el que cuenta la organización para medir de que forma puede avanzar con sus obligaciones permitiendo que la entidad identifique la liquidez real que posee mediante análisis de ratios formulados a sus estados financieros y estados de resultados, no obstante cabe precisar que se divide en dos partes una es la forma de cubrir sus obligaciones y por otro lado seguir gestionando publicidad para continuar con los ingresos que pueda obtener la empresa por sus operaciones frecuentes (Besley y Brigham, 2008; Finch, 2013).

Las cuentas por cobrar se transforman en incobrables cuando los clientes no cumplen con los pagos establecidos, por ello es de gran importancia que la gerencia tengan un control sobre los movimientos que tenga la empresa ya que solo así sabrá si su empresa es líquida y solvente, ya que representan parte del activo (Horngren, Sundem y Elliott, 2000).

Las políticas de cobranza son procedimientos significativos con los que debe contar una empresa, ya que sirve para saber la prontitud con la que retorna el efectivo hacia la empresa y saber con que prontitud pagan los clientes de manera que se deben esperar esos días para efectuar alguna inversión (Moyer, Mcguigan , & Kretlow , 2005).

La planificación financiera es la técnica que se aplica para reunir diversos métodos, instrumentos y objetivos con la finalidad de establecer las prioridades que se debe tener en cada una de las empresas según sus necesidades, cuya meta es mejorar la situación económica y financiera de la organización para lograr su objetivo tomando en cuenta las limitaciones económicas que puede tener Joaquín Moreno Fernández).

El capital de trabajo denota la diferencia entre los activos y pasivos circulantes de una organización, una compañía debe disponer de capital de trabajo para poder operar y sobrevivir en el mercado (Moyer, Mcguigan , & Kretlow , 2005).

El flujo de caja representa aquel formato que permite saber a la compañía cuáles son sus ingresos y egresos y de qué manera puede programarse para seguir sus gestiones, es importante ya que con el se puede saber si se invierte en activos o primero se cancelan las deudas (Besley & Brigham, 2008).

Las razones financieras son aquellas que permiten saber la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y saber cual es su situación y poder tomar decisiones inmediatas y pueda seguir operando (Moyer, Mcguigan , & Kretlow , 2005).

La razón corriente se encarga de medir la liquidez a nivel general al dividir el activo corriente entre los pasivos corrientes<< esto permite saber que capacidad tiene la empresa para pagar sus deudas sin considerar sus bienes (Moyer, Mcguigan , & Kretlow , 2005).

Fórmula:

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} * 100$$

La razón de endeudamiento mide el porcentaje de los activos de la empresa financiados por los acreedores se calcula al dividir los pasivos totales sobre los activos totales, con el podemos saber si la empresa puede subsistir o sus deudas son mayores (Moyer, Mcguigan , & Kretlow , 2005).

Fórmula:

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} * 100$$

II.MÉTODO

2.1 Enfoque y diseño

La indagación se realizará bajo un entorno holístico empleando un enfoque mixto debido a que está enfocado en dos aspectos, tanto cuantitativo como cualitativo, no obstante ambos enfoques se unen para integrarse entre sí y llegar a una discusión, será de tipo proyectiva se fundamenta a un proceso sistematizado que busca indagar respecto al problema de la investigación, analizar describir y explicar que busca identificar y exponer la problemática con el fin de obtener una propuesta de solución permitiendo guiar el proceso del camino científico (Hurtado, 2010; Hernández, 2014).

Es de nivel comprensivo, debido a que desde el enfoque cualitativo buscará explicar los conceptos relacionados directamente con la investigación y comunicación de las áreas analizadas uniendo cada parte de ella permitiendo al lector su entendimiento a todo nivel (Vásquez y Arango,2011), es empleado mediante el método inductivo que dispone el razonamiento para adquirir las deducciones de carácter general permitiendo analizar lo investigado, y a través del método deductivo toma las conclusiones del método inductivo para poder explicarlo particularmente (Bernal, 2006).

2.2 Población, muestra y unidades informantes

La población es un conglomerado de piezas que constituyen una peculiaridad o condición común que es la base de estudio para la investigación y la muestra aplicada debe ser representativa, es decir un fragmento de la población, está representada por 4 trabajadores de la entidad, las unidades informante del estudio está conformada por los colaboradores directamente implicados que brindaran información referente al fenómeno estudiado permitiendo a través de datos, documentos, índices saber cuál es la problemática que se está afrontando en los cuales tenemos al Gerente general, la contadora, asistente contable, jefa de finanzas y la asistente administrativo (Carrasco, 2009; Tamayo, 2012).

La investigación se realizó bajo la muestra cuantitativa a través de la información y la documentación adquirida de la organización para evaluar sus estados financieros de los años 2016, 2017 y 2018.

Tabla 1

Muestra cuantitativa

Muestra	Cantidad	%
Estado de Situación Financiera	1	50%
Estado de Resultado	1	50%
Total	2	100%

Tabla 2

Muestra cualitativa

Muestra	Cantidad	%
Entrevista a expertos	4	100%
Total	4	100%

2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas

Tabla 3

Categorización de liquidez

Sub categorías	Indicadores
Disponibilidad de Efectivo	Cuentas por cobrar
Inmediato	Políticas de cobranzas
Capacidad Económica	Capital de trabajo
Fluidez de pago	Flujo de caja

Razón corriente

Razón de endeudamiento

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

El estudio se realizó mediante ficha documental debido a que el estudio realizado fue aplicado a los estados financieros, estados de resultado mediante análisis vertical y horizontal, también se gestionó el análisis de los ratios involucrados en la investigación, la información es verídica debido que se presentan evidencias de lo mencionado mediante el registro documental, está, es determinada como técnica de la investigación ya que, por muestra una extensa utilidad y rectitud en los datos, es veraz ya que se realizó mediante los documentos se reflejó la veracidad de lo analizado, se empleó la entrevista que es un cuestionario mediante el cual debaten preguntas y respuestas que se emplean para la ejecución del tema a indagar, para la veracidad del caso la guía de entrevista que es un instrumento de recolección de información que sirve para guiar las entrevistas que se está realizando entre las unidades informantes que son:

El gerente general de la institución que dirige y está a cargo de toda la empresa.

La contadora que verifica y arma los estados financieros.

La asistente contable quien registra la información reflejada en la contabilidad.

La jefa de finanzas quien es la encargada de verificar todo lo que respecta a la liquidez y solvencia de la empresa.

La asistente de finanzas quien verifica lo ingresado por la asistente contable y realiza la parte operativa que respecta a las finanzas.

Estas 5 unidades informantes en mención son quienes están involucrados directamente en las gestiones y saben el manejo de la información, la entrevista será aplicada para poder marcar su punto de vista de cada uno y ser procesada en la investigación (Carrasco, 2009; Hernández, Baptista, Fernández, 2010; Hurtado, 2010).

2.5 Proceso de recolección de datos

Para obtener la información respecto al estudio se realizó mediante pasos detallados a continuación:

Paso 1. Solicitar autorización a la empresa para estudiarla

Paso 2. Solicitar la autorización para las entrevistas y ficha documental

Paso 3. Construcción de la matriz de datos

Paso 4. Triangulación de datos cuantitativos cualitativos y mixtos

Paso 5. Elaboración de la propuesta

Paso 6. Diagnostico final, conclusiones y recomendaciones

2.6 Método de análisis de datos

Este análisis de datos se empleó con el fin de recolectar información de diversas fuentes, lo que ayuda a unificar la investigación analizada, La triangulación de datos se empleó a través de recolección de información de diversas fuentes con el fin de verificar y llegar a una misma conclusión. (Miles e Hibernan, 1994).

III. RESULTADOS

3.1 Descripción de resultados cuantitativos

Los resultados obtenidos de manera cuantitativa que permite observar a mayor detalle los aspectos económicos y financieros en la entidad de los estados financieros y estados de resultados fueron los siguientes:

Tabla 4

Ratios de liquidez – Liquidez general del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Liquidez general - Razón corriente 2016	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,624,912.00}{1,746,504.00}$	0.93
Liquidez general - Razón corriente 2017	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,572,110.00}{1,504,110.00}$	1.05
Liquidez general - Razón corriente 2018	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,990,240.00}{1,916,433.00}$	1.04

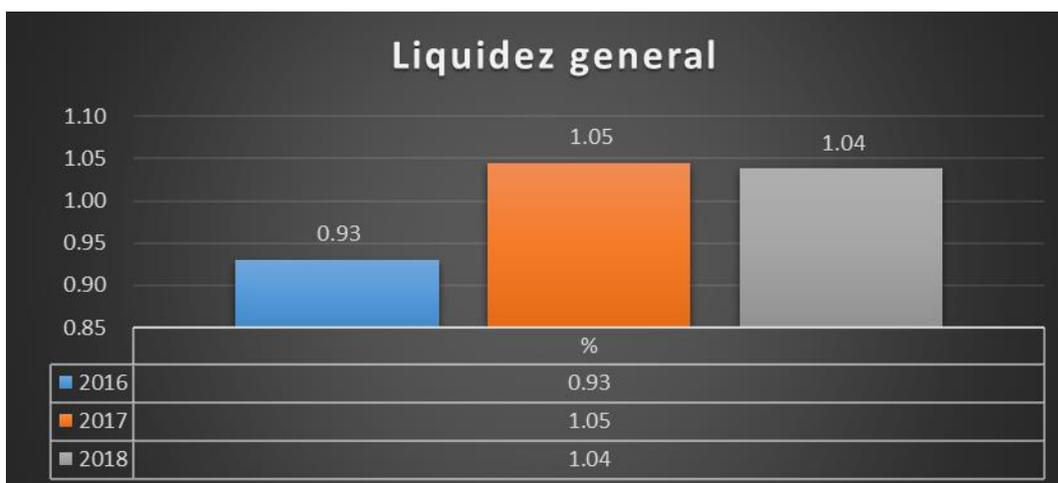


Figura 2. Ratios de Liquidez General del año 2016 al 2018

En la tabla 4 y figura 2 refleja los últimos tres periodos de la empresa podemos decir que la organización en el año 2016 no contaba con la liquidez suficiente para poder cubrir sus obligaciones totalmente, sin embargo, en el 2017 la situación mejoro por cada sol de deuda que posee tiene el 1.05 para solventarlo pero en el 2018 nuevamente bajo al 1.04, cabe recalcar que la liquidez a favor es equivalente al 0.04, es decir esto podría variar de un momento a otro, sin embargo ello no significa que la empresa tenga un flujo de efectivo suficiente para cumplir con sus obligaciones ya que puede poseer activos que lo respalden pero no el efectivo liquido de manera oportuna que se necesita.

Tabla 5

Prueba ácida del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Ratios de Liquidez - Prueba ácida 2016	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,466,617.00}{1,746,504.00} = 0.84$
Ratios de Liquidez - Prueba ácida 2017	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,307,986.00}{1,504,110.00} = 0.87$
Ratios de Liquidez - Prueba ácida 2018	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,658,403.00}{1,916,433.00} = 0.87$

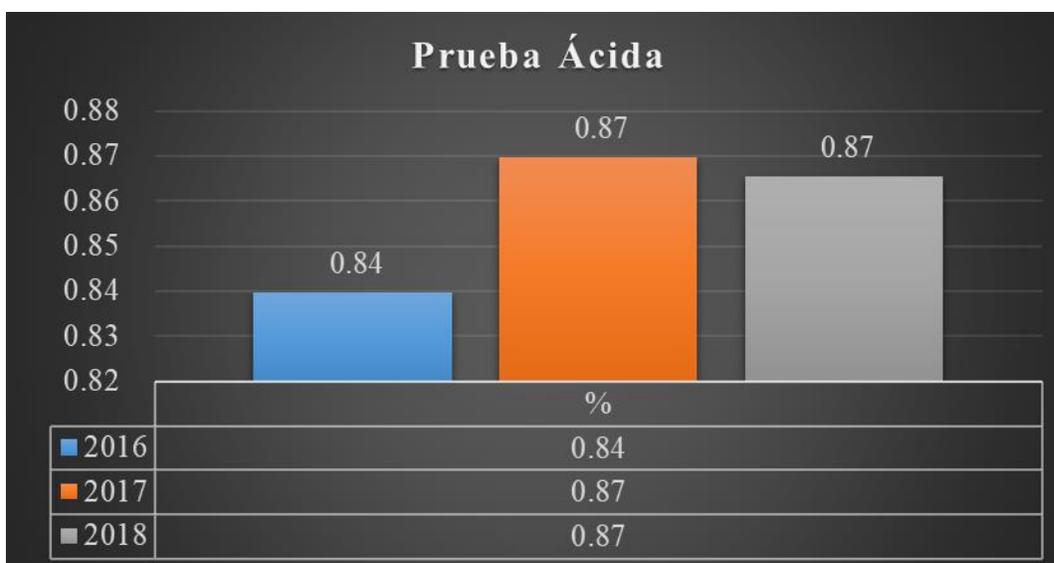


Figura 3. Ratio de Prueba ácida del año 2016 al 2018

En la siguiente tabla 5 y figura 3 muestra el análisis se interpreta que por cada sol que tengamos de deuda en el pasivo corriente vamos a tener 0.80 centavos para poder afrontarla, esto nos quiere decir que no cuenta con las condiciones para pagar el total de sus pasivos a corto plazo sin vender sus activos, esta estadística se pudo observar durante los últimos tres periodos, esto quiere decir que no hubo mejoras en el proceso.

Tabla 6

Liquidez Absoluta

Análisis documental		Fórmula	Variación %
Liquidez Absoluta	=	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{113,267.00}{1,746,504.00}$	= 0.06
Liquidez Absoluta	=	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{75,025.00}{1,504,110.00}$	= 0.05
Liquidez Absoluta	=	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{103,387.00}{1,916,433.00}$	= 0.05

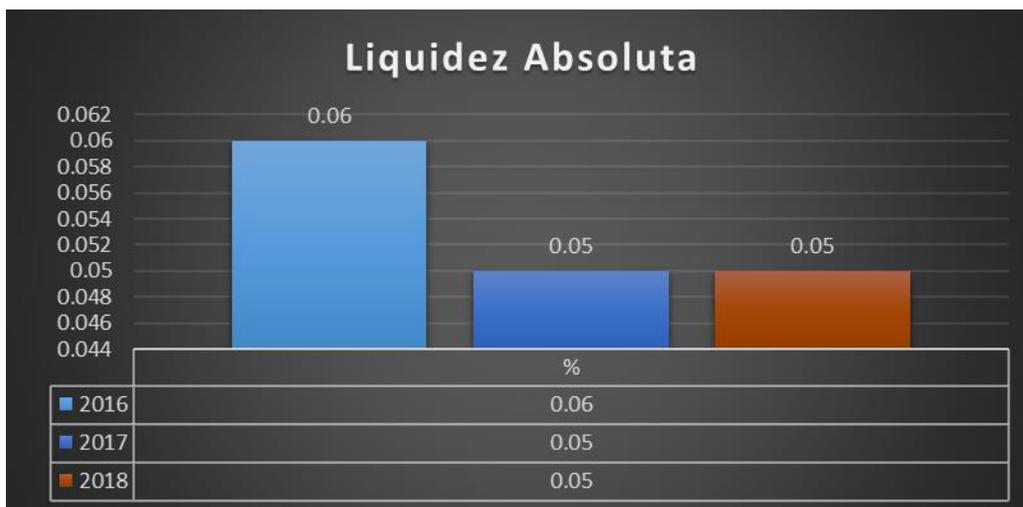


Figura 4. Ratio de liquidez Absoluta del año 2016 al 2018

En la tabla 6 y figura 4 se muestra la liquidez absoluta con la que cuenta la organización en el año 2016 fue de 0.06, en el 2017 y 2018 disminuyó 0.01, este ratio interpreta la disponibilidad de efectivo que posee la empresa para cubrir cada sol de deuda.

Tabla 7

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del efectivo y equivalente de efectivo del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal 2016 =	Efectivo y equivalente de efectivo 2016 =	113,267.00 -33.76%
2017	Efectivo y equivalente de efectivo 2017	75,025.00
Análisis Horizontal 2017 =	Efectivo y equivalente de efectivo 2017 =	75,025.00 37.80%
2018	Efectivo y equivalente de efectivo 2018	103,387.00

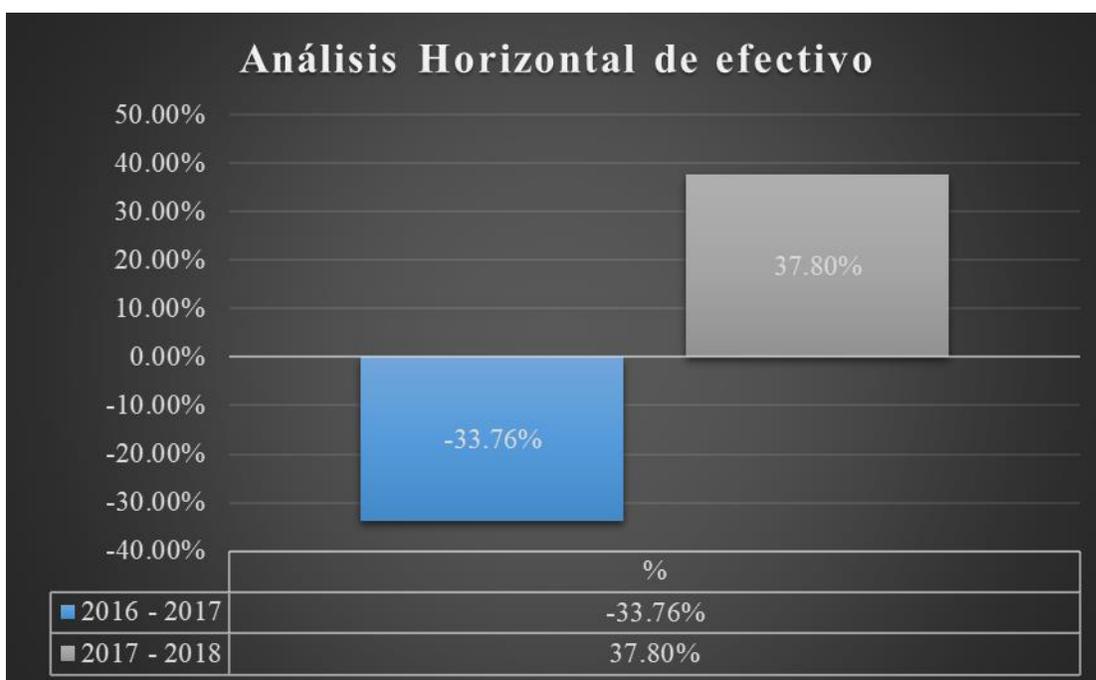


Figura 5. Análisis horizontal del efectivo y equivalente de efectivo del año 2016 al 2018

Según el análisis empleado de manera horizontal de los estados financieros se pudo observar dos figuras totalmente distintas en las cuales explican lo siguiente:

En los años 2016 - 2017 en comparación a los años 2017 – 2018 se ve una gran diferencia de margen importante ya que podemos decir que el efectivo de la organización mejoró favorablemente de un – 33.76% al 37.80% de manera favorable esto quiere decir que la empresa si cuenta el efectivo para poder desempeñar sus operaciones sin embargo el 2018 a comparación del 2016 disminuyó notoriamente.

Tabla 8

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de cuentas por cobrar comerciales del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula		Variación %
Análisis Horizontal =	2016	Cuentas por cobrar comerciales 2016	= <u>1,022,097.00</u> = -39.37%
	2017	Cuentas por cobrar comerciales 2017	619,655.00
Análisis Horizontal =	2017	Cuentas por cobrar comerciales 2017	= <u>619,655.00</u> = 68.84%
	2018	Cuentas por cobrar comerciales 2018	1,046,224.00

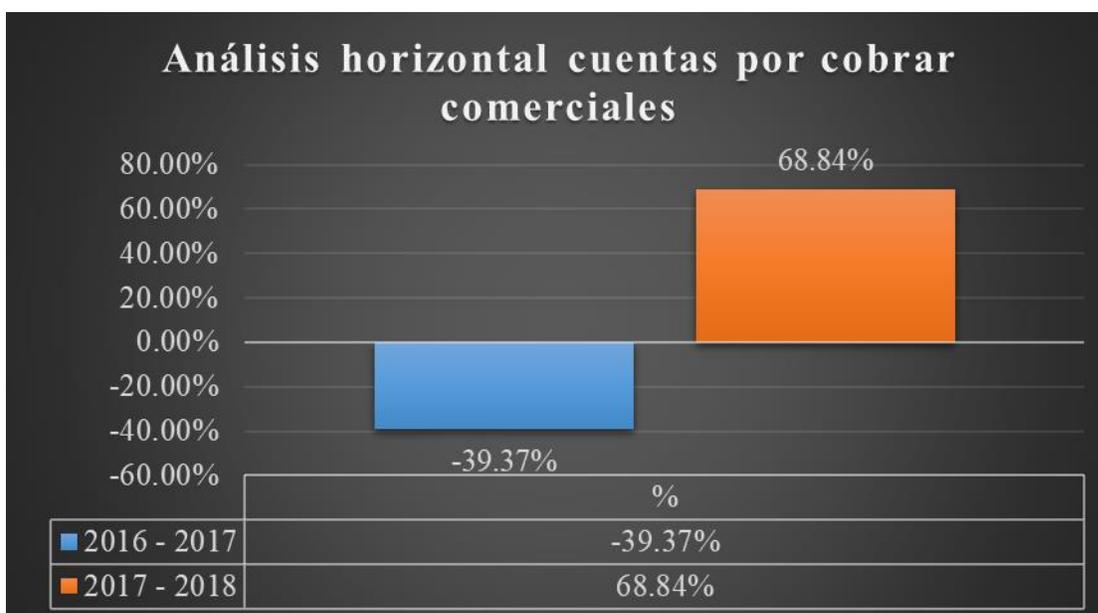


Figura 6. Análisis horizontal de las cuentas por cobrar comerciales del año 2016 al 2018

Según el análisis empleado de manera horizontal de los estados financieros se pudo observar dos figuras distintas en las cuales explican lo siguiente:

En los años 2016 - 2017 en comparación a los años 2017 – 2018 se ve una gran diferencia de margen importante ya que podemos decir que las cuentas por cobrar de la organización con respecto de un año al otro aumento de un – 39.37% al 68.84%, no obstante, cabe precisar que tener más cuentas por cobrar no significa que la empresa sea liquida puesto que puede poseer cuentas por cobrar mas no poder efectuarlas.

Tabla 9

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de cuentas por cobrar personal, accionistas del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula			Variación %
Análisis Horizontal	2016	= Cuentas por cobrar al personal 2016	= 25,657.00	= 269.50%
	2017	Cuentas por cobrar al personal 2017	94,803.00	
Análisis Horizontal	2017	= Cuentas por cobrar al personal s 2017	= 94,803.00	= 81.21%
	2018	Cuentas por cobrar al personal 2018	171,790.00	



Figura 7. Análisis horizontal de las cuentas por cobrar personal, accionistas del año 2016 al 2018

Según el análisis empleado de manera horizontal de los estados financieros se pudo observar dos figuras distintas en las cuales explican lo siguiente:

En los años 2016 - 2017 en comparación a los años 2017 – 2018 se ve una gran diferencia de margen importante ya que podemos decir que las cuentas por cobrar de la organización con respecto de un año al otro aumento de un 269.50% al 81.21% de manera desfavorable esto quiere decir que los préstamos otorgados a accionistas aumentaron y aun no retornan a la empresa.

Tabla 10

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de cuentas por pagar comerciales del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal	Cuentas por pagar comerciales 2016	= 1,343,443.00
	Cuentas por pagar comerciales 2017	1,203,021.00
		= - 10.45%
Análisis Horizontal	Cuentas por pagar comerciales 2017	= 1,203,021.00
	Cuentas por pagar comerciales 2018	889,368.00
		= - 26.07%



Figura 8. Análisis horizontal de las cuentas por pagar comerciales del año 2016 al 2018.

Según el análisis empleado de manera horizontal de los estados financieros se pudo observar dos figuras distintas en las cuales explican lo siguiente:

En los años 2016 - 2017 en comparación a los años 2017 – 2018 se ve una gran diferencia ya que podemos decir que las cuentas por pagar de la organización con respecto de un año al otro su negativo aumento de un – 10.45% al -26.07% esto quiere decir que la empresa tiene retrasos con sus obligaciones.

Tabla 11

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de remuneraciones *por pagar del año 2016 al 2018*

Análisis documental	Fórmula	Variación %
2016	Remuneraciones por pagar	
Análisis = 2016	=	132,299.00 = 1.56%
Horizontal 2017	Remuneraciones por pagar	
	2017	134,357.00
Análisis 2017	Remuneraciones por pagar =	

Horizontal	=	2017		134,357.00	=	
						651.85%
		2018	Remuneraciones por pagar			
			2018	1,010,168.00		

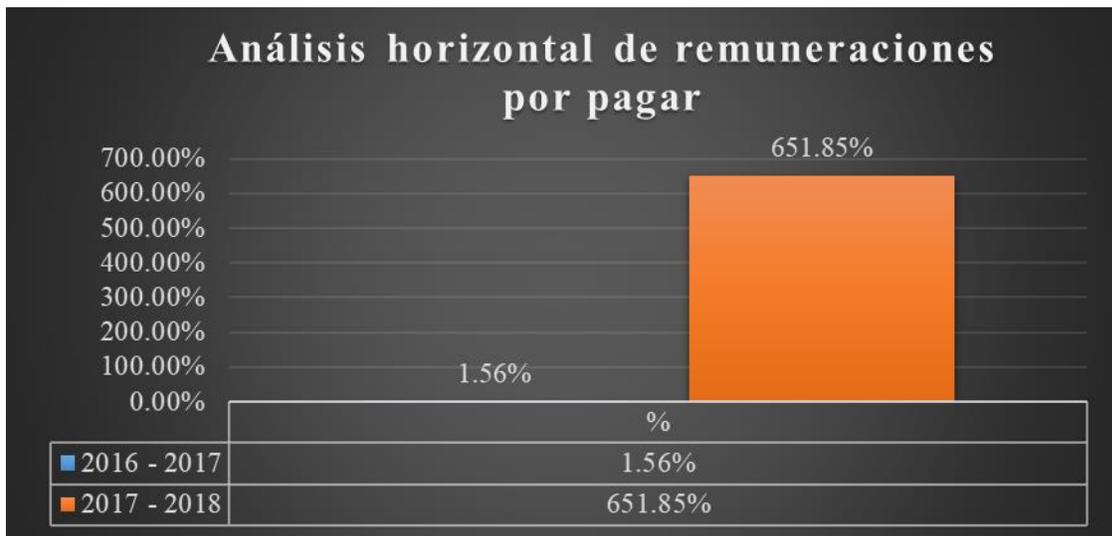


Figura 9. Análisis horizontal de remuneraciones por pagar del año 2016 al 2018

Según el análisis empleado de manera horizontal de los estados financieros se pudo observar dos figuras distintas en las cuales explican lo siguiente:

En los años 2016 - 2017 en comparación a los años 2017 – 2018 se ve una gran diferencia ya que podemos decir que las remuneraciones por pagar de la organización con respecto de un año aumentaron de un 1.56% al 651.85% esto quiere decir que la empresa tuvo un mayor endeudamiento respecto a sus trabajadores.

Las partidas que contribuyen al mayor movimiento de cada sección del Estado de Situación Financiera son las siguientes: en las cuentas del activo encontramos las partidas que representan mayor relevancia cada año han sido las cuentas por cobrar personal, accionistas y en el pasivo las remuneraciones por pagar, esto se puede interpretar que si bien es cierto la empresa cuentan con activos, estos excedan la capacidad de solvencia que la empresa pueda permitir y ocasionar retrasos en las obligaciones con el personal y proveedores

Tabla 12

Análisis Vertical del Estado de Resultados del 2016 al 2018

Análisis documental		Fórmula			Variación %
Análisis Vertical 2016	2016 =	Costo de ventas	= -	3,641,899.06	= -0.83
		Ventas		4,403,601.65	
Análisis Vertical 2017	2017 =	Costo de ventas	= -	3,789,543.80	= -0.91
		Ventas		4,163,248.12	
Análisis Vertical 2018	2018 =	Costo de ventas	= -	2,749,436.06	= -0.77
		Ventas		3,582,632.13	

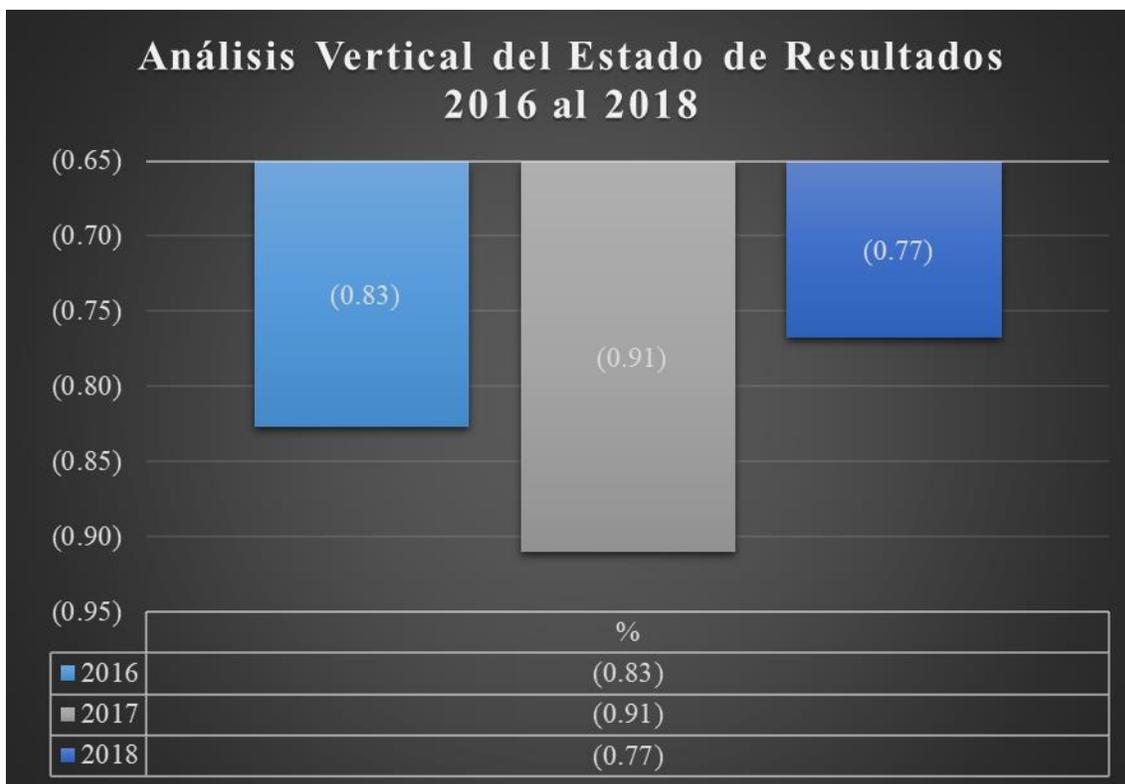


Figura 10. Análisis vertical del estado de resultados del año 2016 al 2018

Se puede interpretar que hay una diferencia mínima entre mis ingresos y egresos, esto quiere decir que el margen de utilidad no cubra con el 100% de nuestros costos fijos, por ello surgen los retrasos en el personal, con los proveedores, y los accionistas.

3.2 Descripción de resultados cualitativo

3.2.1 Análisis de red liquidez

Como resultados obtenidos de las entrevista podemos interpretar que la liquidez de una empresa depende de diversos factores que conglomeran un factor general ya sea de manera positiva o negativa dentro de la organización, esta red está compuesta por tres factores importantes dentro de la organización disponibilidad inmediata que es con la que toda empresa debe contar para poder obtener movimientos diarios, esta compuestas por las cobranzas de nuestros clientes la rotación de ingresos según las políticas establecidas por la organización, la capacidad económica es el dinero ya sea en efectivo o en activos con el cual subsiste la organización y pueda seguir continuando en el mercado y la fluidez de pago que refleja como cumple la organización con sus obligaciones y que tan fiable puede ser para sus aliados y accionistas en un periodo determinado, mediante presupuestos y flujos que demuestran la información brindada como se expresa en la figura siguiente:

una de las medidas poner a la venta sus activos para poder obtener liquidez y la organización pueda continuar operando posteriormente, mediante ello se observaron problemas en las negociaciones finales de los servicios a brindar ya que no tiene funciones establecidas el personal y realizan disconformidad al cliente, no cuentan con flujo mensual y anual que refleje la realidad de sus movimientos, debido a la rotación de los ingresos hace que la empresa tenga retrasos en sus obligaciones tanto laborales, tributarias y con terceros la siguiente sub categoría se refleja en la siguiente figura:

Figura 13. Atlas ti sub categoría capacidad económica

3.2.4 Análisis de red Sub categoría Fluidez de pago

La fluidez de pago es una capacidad que deberían tener todas las empresa lo cual demuestra su posicionamiento y calidad económica en la que se encuentra, la empresa en cuestión refleja problemas al realizar sus obligaciones lo cual significa que atraviesa una circunstancia negativa momentánea, al no contar con planes de contingencia ocasionan el incumplimiento de sus procesos y negociaciones, esta es mediada a través de ratios financieros como liquidez y solvencia que muestra de forma determinada cual es el posicionamiento de la entidad con ello la gerencia pueda tomar las decisiones adecuadas de manera precisa y veraz, se pudo observar que la empresa necesita capital de trabajo a corto y mediano plazo ya que esto el hoy en día genera gastos financieros, la empresa debe tomar las medidas necesarias para que pueda seguir en el mercado ya que con los flujos, retrasos, disconformidades ocasiona el abandono en el mercado por ello se requiere de un análisis más exhaustivo en el área de finanzas para su funcionamiento, reflejado en lo siguiente:

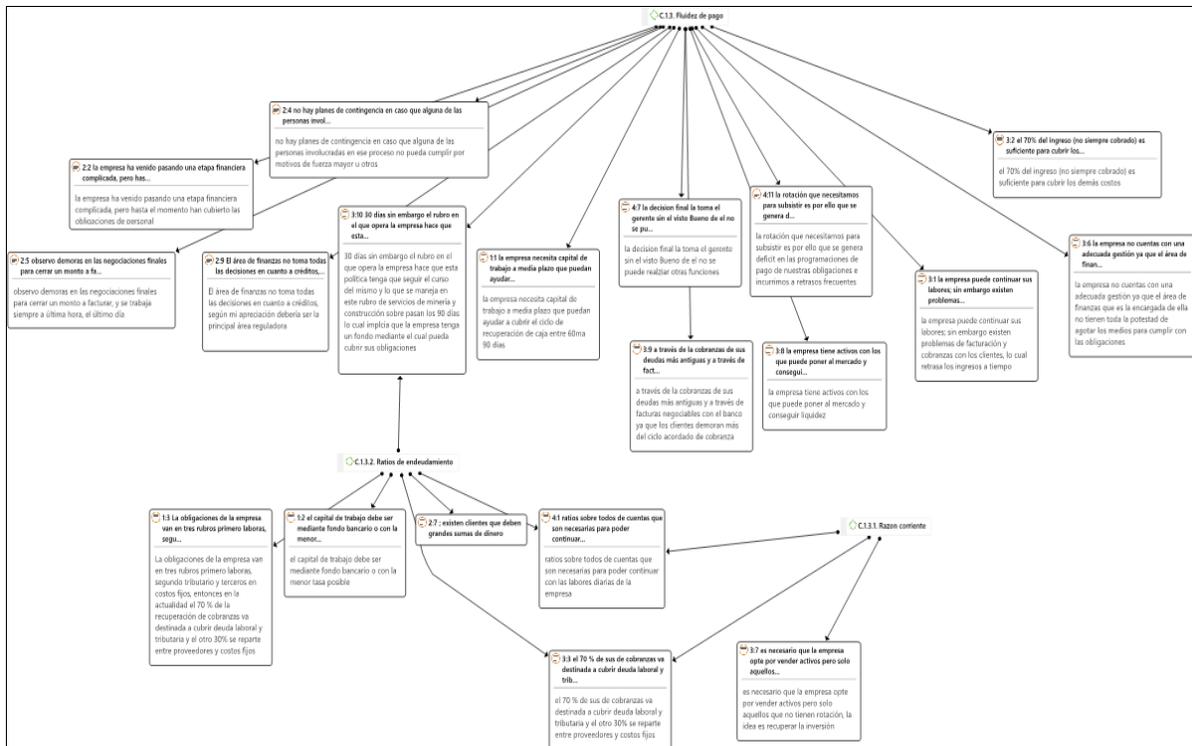


Figura 14. Atlas ti sub categoría fluidez de pago

3.3 Diagnóstico

3.3.1 Diagnóstico de liquidez

La liquidez en una entidad se mide a corto plazo, es aquel efectivo con el que cuentan para continuar con sus operaciones, está compuesta por tres factores disponibilidad de efectivo inmediatos esta refleja la capacidad de respuesta inmediata, la capacidad económica es aquella solvencia representada de diversos factores con el cual refleja el posicionamiento de la economía de la empresa, fluidez de pago es aquella que permite que los proveedores sigan confiando en los pagos que se realizan y seguir apoyando con los servicios tercerizados, en la empresa analizada de los periodos 2016, 2017 y 2018 podemos decir que tienen un 1.05 céntimos para cubrir sus obligaciones por cada sol de deuda, cabe precisar que su liquidez a favor es de un 0.05 céntimos esto quiere decir que si no realiza correctamente sus gestiones y procesos esto los inclinaría no poder cumplir con sus obligaciones por ello es importante manejar un flujo de efectivo y tener controlado toda la operación, también se debe tener en cuenta que este porcentaje favorable sea en activos y que tan factible sea venderlos en el mercado para poder volverlos líquidos.

3.3.2 Diagnóstico de disponibilidad de efectivo inmediato

La liquidez inmediata en una compañía es aquella que se dispone con la finalidad de cubrir sus obligaciones, es de disposición cambiante, se emplea para ser proyectados a corto plazo y tomar las medidas necesarias en el momento oportuno, con él se ve la capacidad de respuesta inmediata frente al mercado lo que en su mayoría de veces permite gestionar el servicio, con ella se demuestra seguridad frente a sus proveedores y clientes lo que permite fidelización de ambas partes, en el análisis empleado de rotación de cobranzas podemos observar que en el año 2018 solo hay una rotación de cobro de 3 veces esto debido a la malas gestiones de cobranzas y retrasos en los pagos de los clientes, debido a ello la empresa se puede interpretar que no cuenta con la liquidez inmediata que las operaciones del rubro necesita, en el periodo 2018 se pudo observar que las ventas disminuyeron a comparación de los años 2016 y 2017, los costos se siguen manteniendo altos y los gastos financieros están alrededor de 43.99% y de ventas están alrededor de 200.57%, ello indica que se ha tenido que gestionar préstamos para poder obtener liquidez y operar no obstante se han seguido incurriendo en gastos comerciales para poder conseguir los servicios sin éxito alguno.

3.3.3 Diagnóstico capacidad económica

La capacidad económica de la empresa es aquella posibilidad real que posee frente a sus pasivos, está compuesta por el capital de trabajo el cual permite desempeñar las operaciones diarias, esta se puede medir mediante flujos que permitirán ver la manera adecuada de gestionarlo y poder cumplir con las obligaciones, en el análisis de los estados financieros podemos decir que en el periodo 2018 el 30 % refleja a los activos y el 70% a los pasivos de la empresa, esto quiere decir que no existe la capacidad de poder sostener las obligaciones de la empresa en su totalidad lo cual refleja la realidad de la empresa, retrasos en los pagos a proveedores, préstamos, gastos financieros, retrasos en las obligaciones lo cual generar un cord negativo ante las entidades financieras, sin embargo se puedo observar que la empresa si cuenta con cobranzas pendientes sin embargo no logran concretarlas en su totalidad en el momento debido lo que ocasiona todos los problemas ya descritos.

3.3.4 Diagnóstico Fluidez de pago

Es el dinero líquido con el que cuenta la empresa que permite cumplir con sus obligaciones, en la empresa analizada las áreas de prioridades son operaciones y ventas ya que ambas permiten tener los ingresos que se requieren cabe precisar que la empresa no está teniendo la fluidez de pago que necesita, con los proveedores de un -10.45% aumentaron a -26.07%, con el personal debido a la restructuración 1.56% aumentaron en un 651.86% esto quiere decir que no está cumpliendo con las obligaciones de la manera que debería, del total de sus ingresos tiene 0.76 céntimos para poder cumplir con sus obligaciones esto ocasiona problemas financieros y retrasos en sus gestiones.

3.4 Propuesta

3.4.1 Fundamentos de la propuesta

La propuesta de la presente investigación tiene el propósito diseñar una planificación estratégica para incrementar las ventas obteniendo mayor liquidez teniendo una mejor organización y control en la gestión de la entidad, para lo cual es fundamental la aplicación de las siguientes teorías:

La teoría de la evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial permitirá en la propuesta se pueda analizar y gestionar de manera adecuada lo que permitirá mejorar en la gestión y procesos de la organización y pueda seguir operando.

Por otro lado, la teoría General de la contabilidad nos permitirá tomar decisiones sobre los estados financieros y poder proyectarlos con el fin de ver soluciones de mejoras para obtener una mayor liquidez basando en las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera.

De igual manera la teoría financiera nos ayudará a tomar decisiones para incrementar las ventas, estas decisiones pueden ser en alguna inversión con al cual se obtenga beneficios futuros, esta teoría también permite analizar y controlar las cuentas y tener un orden sobre los ingresos y egresos que se realizan en un determinado periodo permitiendo planificar los mejores procesos u opciones para recuperar el efectivo de manera oportuna.

Por consiguiente, la teoría de sistemas permitirá formular soluciones referentes al problema que se detectó en la empresa buscando que todos los miembros de la empresa trabajen de manera organizada y en equipo en busca de alcanzar el mismo objetivo, calificando así el trabajo en equipo como un mismo sistema, para que la empresa tenga un buen desarrollo depende de un sistema organizado donde exista comunicación.

Y por último la teoría contabilidad administrativa se adapta de manera analítica y teórica para una adecuada toma de decisiones permitiendo que en la aplicación de la propuesta la gerencia pueda enfocarse en un mejor planeamiento y control en los estados financieros permitiendo identificar, cuantificar, analizar, interpretar y comunicar la información a los directivos de la organización de manera verídica.

Los objetivos de la propuesta son: proponer una alternativa de planeamiento financiero con el cual mejorará la obtención de liquidez inmediata, diseñar estrategias para incrementar las ventas obteniendo mayor liquidez teniendo una mejor organización y control en la gestión de ventas y mejorar las políticas de créditos y cobranzas, el cual permitirá que tengan un mejor control de las cuentas pendientes por cobrar y puedan hacerse efectivas inmediatamente.

3.4.2 Problemas

Como consecuencia del análisis y de los resultados obtenidos de la triangulación de datos se concluyó que la empresa subsiste con problemas de liquidez, el cual ocasiona retrasos en sus obligaciones e incumplimiento de sus objetivos planteados, se determinó que existe un incremento en las cuentas por cobrar en los periodos del 2016, 2017 y 2018 y una disminución en el equivalente de efectivo.

Otro de los puntos observables fueron las ventas ya que en comparación de los últimos tres periodos se ha presenciado una notoria disminución en sus ingresos lo cual afecta de manera directa a la misma, esto se debe a una mala gestión en el área y a falta de planificación estratégica.

Por otro lado, se detectó problemas en el área financiera ya que no cuentan con una planificación en sus gestiones, mala gestión en las políticas de créditos y cobranzas, es decir no cuentan con un adecuado control financiero ni administrativo.

Categoría solución	Problemas	Objetivos de la propuesta
<p style="text-align: center;">3.500</p>		<p>A. - Disminución de efectivo</p> <p>1. - Planificación para reducir las cuentas por pagar</p>
	<p>S4 Planificación financiera para mejorar la liquidez</p>	<p>B. - Disminución de ventas</p> <p>2. - Directrices para incrementar las ventas</p>
		<p>C. - Deficiencia en las cuentas por cobrar</p> <p>3. - Elaborar manual de políticas de créditos y cobranzas</p>

Figura 15. Matriz de propuesta Fuente: Taller de tesis

3.4.3 Elección de la alternativa de solución

Para seleccionar la alternativa de solución se siguieron los siguientes pasos: primero se analizó la información de manera cuantitativa que fue el análisis documental de los estados financieros y estado situacional, de manera cualitativa se empleó las entrevista a los 4 unidades de la empresa mediante una guía de entrevistas, a través de ellos se identificó el problema que posee la empresa y también se pudo llegar a identificar las posibles soluciones, entre ellas se optó por elegir a la planeación financiera basada en estrategias que ayude a las áreas involucradas estableciendo metas, objetivos y constante seguimiento para su mejora permitiendo tener una mejor organización y mejores resultados.

3.4.4 Objetivos de la propuesta

Para la elaboración del trabajo de indagación se plantearon 3 objetivos con los cuales se emplearon diversas matrices para solucionar la problemática de escases de liquidez para mejorar la situación de la organización, por lo cual se realizaron los siguientes objetivos:

Realizar procesos para controlar el efectivo de la organización, con ello poder concretar cuál es su situación económica y conseguir una estabilidad para la empresa.

Directrices para mejorar las ventas que les permitan obtener mayor marketing y conseguir sus objetivos trazados por la organización.

Elaborar políticas de créditos y cobranzas con la finalidad de mejorar las cuentas por cobrar.

3.4.5 Justificación de la propuesta

La propuesta trazada se justifica en la información proporcionada de la empresa de servicios de maquinaria, brindando la información necesaria para poder gestionar y plantear la propuesta en mención, que se analizó mediante los estados financieros y los estados de resultados y se observó la problemática de liquidez, por lo que se pudo evidenciar, que la entidad no puede cumplir con sus obligaciones a tiempo oportuno ya que tiene retrasos, malas gestiones en sus cobranzas y en los procesos de gestión lo cual impide el crecimiento de los ingresos y facilidad de efectivo, la empresa no puede adquirir financiamientos bancarios debido a inconvenientes de constitución por ello se opta en mejorar los procesos y las gestiones de manera que sea posible adquirir la disponibilidad de efectivo a un menor retorno con la finalidad que a futuro la liquidez de la entidad se incremente.

3.4.6 Desarrollo de la propuesta

Objetivo 1: Procedimientos para el control de efectivo

Para la elaboración del objetivo número 1 se empleó 06 actividades cuya función es de utilidad para la investigación, el cual ayudar a mejorar la alternativa propuesta de Implementación de procesos para controlar el efectivo, proyectándose desde enero del

2020 con un tiempo de duración de 25 días, el cual fue proporcionado según los análisis realizados de la problemática.

Plan de actividades:

Nro.	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Actividad 1. Reunión con la gerencia	01/01/2020	1	02/01/2020	Obtención de la documentación	Investigador, gerencia
2	Actividad 2. Elaboración de informe de ingresos	03/01/2020	7	10/01/2020	Obtener los ingresos de la empresa	Investigador
3	Actividad 3. Elaboración de informe de egresos	11/01/2020	7	18/01/2020	Obtener los egresos de la empresa	Investigador
4	Actividad 4. Realizar un arqueo de caja	19/01/2020	5	24/01/2020	Composición del efectivo	Investigador
5	Actividad 5. Revisión y/o modificación de formatos	25/01/2020	3	28/01/2020	Aprobación de los formatos	Investigador, gerencia
6	Actividad 6. Reunión con la gerencia	29/01/2020	2	31/01/2020	Aplicación en las áreas	Investigador, gerencia, jefe de administración

Cuadro 1. Plan de actividades de procedimientos para el control del efectivo fuente: elaboración propia.

Como iniciativa del objetivo se programa una reunión con la gerencia para ofrecer nuestra propuesta, por consiguiente, se solicita detalles de ingresos y egresos para elaborar los siguientes informes, al obtener la información se procede a realiza un flujo de efectivo, con los resultados se establecen formatos adecuados para su gestión con los que permitirá saber la situación de la empresa y poder afrontar las obligaciones.



Figura 16. Cronograma Gantt de objetivo 1 Fuente: elaboración propia

Presupuesto por actividades:

Actividad 1. Elaboración de informe de egresos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	15	0.20	3.00
2	Movilidad	2	4.00	8.00
3	Copias	5	0.10	0.50
4	Hojas	20	0.10	2.00
Total				S/13.50

Actividad 2. Elaboración de informe de ingresos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	5	0.20	1.00
2	Movilidad	10	4.00	40.00
3	Copias	15	0.10	1.50
4	Folder manila	4	0.50	2.00
5	Faster	4	0.50	2.00
Total				S/46.50

Actividad 3. Elaboración de informe de egresos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	5	0.20	1
2	Movilidad	13	4.00	52
3	Copias	10	0.10	1
4	Folder manila	2	0.50	1
5	Faster	2	0.50	1
Total				S/56.00

Actividad 4. Realizar un arqueo de caja

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	70	0.2	14
2	Movilidad	14	4	56
3	Diseñador	1	150	150
4	Capacitación del diseño	1	100	100
Total				S/320.00

Actividad 5. Revisión y/o modificación de formatos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	50	0.20	10
2	Movilidad	10	4.00	40
3	Copias	10	0.10	1
4	Folder manila	4	0.50	2
5	Faster	4	0.50	2
Total				S/55.00

Actividad 6. Reunión con la gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	5	0.2	1
2	Movilidad	2	4	8
3	Copias	5	0.1	0.5
4	Lapiceros	5	0.5	2.5
Total				S/12.00

Para la implementación de la propuesta se realizaron una serie de gastos equivalentes a S/ 583.00 soles.

Indicadores

Indicador 1:	Liquidez Absoluta
$LiquidezAbsoluta = \frac{Efectivo\ y\ equivalente\ de\ efectivo}{Pasivo\ corriente} * 100$	
$LiquidezAbsoluta = \frac{113,267.00}{1'746,504.00} * 100 = 0.05$	

g (tasa de crecimiento) =	10%
---------------------------	-----

Año	Indicador 1: Liquidez Absoluta
2016	0.06
2017	0.05
2018	0.05
2019	0.06
2020	0.06
2021	0.07
2022	0.07
2023	0.08

Cuadro 2. Indicadores de liquidez absoluta Fuente: elaboración propia

En el indicador número 1 se calculó la liquidez absoluta, reflejando en el 2016 0.06, para el 2017 bajo a 0.05 y para el 2018 se mantuvo con 0.05, esto nos quiere decir que la disponibilidad de efectivo inmediato en la organización no mejoro, debido a que se busca incrementar la liquidez, se realizó un proyectado por los periodos posteriores con una tasa de crecimiento de 10% en un determinado de 5 años obteniendo en el 2023 un 0.08 de mejoras en liquidez, con ello se obtuvo como propósito incrementar las ventas y disminuir las cuentas por pagar

Indicador 2:	Cuentas por pagar en días
$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}} * 100$	
$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{3'024,379.67}{844,899.60} * 100 = 2.72$	
$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{360}{2.72} * 100 = 132.27$	

g (tasa de crecimiento) =	-10%
---------------------------	------

Indicador 2:	
Cuentas por pagar en días	
	Año
13	2016
13	2017
132	2018
119	2019
107	2020
96	2021
87	2022
78	2023

Cuadro 3. Indicadores de cuentas por pagar Fuente: elaboración propia

Para el indicador número 2, se busca obtener la rotación de pago de las cuentas por pagar, basándose en los periodos anteriores del 2016, 2017 y 2018, esto quiere decir que en el 2018 la empresa se demoraba 132 días para cubrir con sus proveedores esto perjudica a nuestros proveedores y en la perspectiva que tienen hacia la empresa por incumplimiento, para mejorar la liquidez ya reflejada en el indicador 1, se busca la disminución de un 10% culminando en el último periodo con 78 días máximos de plazo para cumplir con ellos.

ESTADO FINANCIERO								
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y equivalente de efectivo	113,267.00	75,025.00	103,387.00	113,725.70	125,098.27	137,608.10	151,368.31	166,505.80
Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas	1,022,097.00	619,655.00	1,046,224.00	1,056,686.24	1,067,253.10	1,077,925.63	1,088,704.83	1,099,591.94
Cuentas por cobrar al personal, accionista	15,007.00	238,335.00	185,354.00	185,354.00	185,354.00	185,354.00	185,354.00	185,354.00
Servicios y otros contratos por anticipado	38,335.00	38,335.00	151,648.00	151,648.00	151,648.00	151,648.00	151,648.00	151,648.00
Cuentas por cobrar terceros	25,657.00	34,803.00	171,730.00	171,730.00	171,730.00	171,730.00	171,730.00	171,730.00
Activos diferidos	158,235.00	264,124.00	331,837.00	331,837.00	331,837.00	331,837.00	331,837.00	331,837.00
Credito fiscal	192,194.00	181,773.00	-	-	-	-	-	-
Sub total de activo corriente	1,624,312.00	1,572,110.00	1,990,240.00	2,011,040.94	2,032,980.37	2,056,162.73	2,080,702.80	2,106,726.74
ACTIVO NO CORRIENTE								
Inversiones inmobiliarias	156,235.00	156,238.00	156,238.00	156,238.00	156,238.00	156,238.00	156,238.00	156,238.00
Immueble, maquinaria y equipo	6,868,331.00	6,570,038.00	5,131,287.00	5,131,287.00	5,131,287.00	5,131,287.00	5,131,287.00	5,131,287.00
Depreciación y amortización acumulada	-684,788.00	-843,153.00	-	-	-	-	-	-
Sub total de activo no corriente	6,339,838.00	5,877,117.00	5,287,525.00	5,287,525.00	5,287,525.00	5,287,525.00	5,287,525.00	5,287,525.00
TOTAL DEL ACTIVO	7,964,150.00	7,449,227.00	7,277,765.00	7,298,565.94	7,320,505.37	7,343,687.73	7,368,227.80	7,394,251.74
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Sobregiro bancario	18,376.00	13,489.00	16,837.00	16,837.00	16,837.00	16,837.00	16,837.00	16,837.00
Tributos por pagar	135,941.00	153,243.00	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	132,233.00	134,357.00	1,010,168.00	909,151.20	818,236.08	736,412.47	662,771.22	536,434.10
Cuentas por pagar comerciales	1,343,443.00	1,203,021.00	889,368.00	844,893.60	802,654.62	762,521.83	724,335.73	688,176.00
Cuentas por pagar accionistas	115,845.00	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	1,746,504.00	1,504,110.00	1,916,433.00	1,770,947.80	1,637,787.70	1,515,831.36	1,404,064.02	1,301,567.11
PASIVO NO CORRIENTE								
Cuentas por pagar diversas	237,171.00	233,200.00	-	-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	237,171.00	233,200.00	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	1,983,675.00	1,737,310.00	1,916,433.00	1,770,947.80	1,637,787.70	1,515,831.36	1,404,064.02	1,301,567.11
PATRIMONIO								
Capital social	1,225,140.00	1,225,140.00	1,225,140.00	1,225,140.00	1,225,140.00	1,225,140.00	1,225,140.00	1,225,140.00
Reserva legal	23,404.00	23,404.00	23,404.00	23,404.00	23,404.00	23,404.00	23,404.00	23,404.00
Capital adicional	5,873,144.00	5,873,144.00	5,518,350.00	5,518,350.00	5,518,350.00	5,518,350.00	5,518,350.00	5,518,350.00
Resultado acumulado	-581,620.00	-1,140,614.00	-1,409,771.00	-1,409,771.00	-1,409,771.00	-1,409,771.00	-1,409,771.00	-1,409,771.00
Resultado del ejercicio	-627,741.00	-269,157.00	4,209.00	4,209.00	4,209.00	4,209.00	4,209.00	4,209.00
TOTAL PATRIMONIO	5,312,327.00	5,711,917.00	5,361,332.00	5,361,332.00	5,361,332.00	5,361,332.00	5,361,332.00	5,361,332.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,964,002.00	7,449,227.00	7,277,765.00	7,132,279.80	6,999,119.70	6,877,163.36	6,765,336.02	6,662,839.11

Figura 17. Estados financieros proyectados objetivo 1

$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Efectivo y equ. efec.}}{\text{Pasivo corriente}} * 100$	113,267.00	75,025.00	103,387.00	113,725.70	125,098.27	137,608.10	151,368.91	166,505.80
	1,746,504.00	1,504,110.00	1,916,433.00	2,108,076.30	2,318,883.93	2,550,772.32	2,805,849.56	3,086,434.51
	0.06485	0.04988	0.05395	0.059	0.065	0.072	0.079	0.087

En el presente estado financiero se aplicaron ratios circulantes que se desarrollaron a través de los indicadores de liquidez absoluta siendo proyectada en un periodo de 5 años con una tasa de crecimiento del 10%, en el 2023 se ve un crecimiento del 0.06 para poder cubrir cada sol de deuda.

$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}} * 100$	-3,641,899.06	-3,789,543.80	-2,749,436.06	2,721,941.70	2,694,722.28	2,667,775.06	2,641,097.31	2,614,686.34
	132,299.00	134,357.00	1,010,168.00	909,151.20	818,236.08	736,412.47	662,771.22	596,494.10
	-27.53	-28.21	-2.72	2.99	3.29	3.62	3.98	4.38
$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{360}{\text{resultado}} * 100$	360	360	360	360	360	360	360	360
	-27.53	-28.21	-2.72	2.99	3.29	3.62	3.98	4.38
	-13.08	-12.76	-132.27	120.24	109.31	99.37	90.34	82.13

de igual manera en el análisis de las cuentas por pagar podemos decir que en el 2018 aumentaron desfavorablemente, pero con la proyección y disminución del 10% en el 2023 estaría realizando sus pagos en un periodo no mayor a 78 días.

 <small>Equipos para Trabajo, Minería y Construcción</small> <small>www.maguinonados.com.pe</small>	Flujo de caja												
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
Saldo inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos													
Ventas al contado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobros de ventas a crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos													
Compra de mercadería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de planilla	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de seguros de salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de impuestos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de servicios públicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de arrendamientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de publicidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de honorarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de útiles de oficina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago deudas a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de gastos bancarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de cheques	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Egresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo de caja económico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento													
Préstamo recibido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Financiamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo de caja financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Figura 18. Flujo de caja mensual Fuente: elaboración propia

El flujo de caja permitirá que la empresa tenga una mejor perspectiva de las operaciones a realizar, con ello poder controlarlos y disponer de manera correcta el cual no afecte a su efectivo inmediato de la empresa y pueda seguir operando sin ningún inconveniente.

Objetivo 2: Planeación estratégica para incrementar las ventas

Una planeación en base a estrategias permitirá que las ventas de la empresa puedan mejorar ya que es uno de los factores importantes dentro de la empresa es el área de ventas, depende de ello que los ingresos sigan manteniendo o declinen por ello se diseñó estrategias que logren el objetivo trazado.

Plan de actividades

Nro.	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Actividad 1. Diagnosticar y analizar las deficiencias de la gestión de ventas	01/01/2020	10	11/01/2020	Se identificó el problema	investigador y jefe de administración
2	Actividad 2. Establecer los objetivos de la empresa	12/01/2020	5	17/01/2020	Se estableció el objetivo	Investigador
3	Actividad 3. Definición de planes estratégicos	18/01/2020	10	28/01/2020	Se identificaron los planes	Investigador
4	Actividad 4. Inducción al personal financiero y administrativo y contable	29/01/2020	12	10/02/2020	Inducción al personal encargado	Inductor
5	Actividad 5. Controlar la gestión financiera	11/02/2020	15	26/02/2020	Inducción al personal	investigador, gerencia y jefe de administración

Cuadro 4. Plan de actividades de la planeación estratégica para incrementar las ventas

Fuente: elaboración propia

Este proceso tiene un tiempo de duración de 52 días, el cual iniciará en enero del 2020 cuyo objetivo es buscar incrementar los ingresos mediante una planificación estratégica con el fin de obtener liquidez inmediata para su gestión de la empresa.



Figura 19. Planeación estratégica – Fuente: elaboración Propia



Figura 20. Estrategias del área de ventas – Fuente: elaboración Propia

En el área de ventas se busca trabajar una mayor cantidad de publicidad y gestión del personal propio como iniciativa de ir a los proyectos dar a conocer la marca de la empresa y obtener los resultados pactados.

Presupuesto por actividad

Actividad 1. Diagnosticar y analizar las deficiencias de la gestión de ventas

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidades	6	4	24
2	Impresiones	20	0.2	4
3	Lapiceros	6	0.5	3
4	Hojas bond	40	0.1	4

Total S/35.00

Actividad 2. Establecer los objetivos de la empresa

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidades	4	4	16
2	Impresiones	10	0.2	2
3	Lapiceros	3	0.5	1.5
4	Hojas bond	30	0.1	3
Total				S/22.50

Actividad 3. Definición de planes estratégicos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Hojas bond	20	4	80
2	Impresiones	10	0.2	2
3	Lapiceros	3	0.5	1.5
Total				S/83.50

Actividad 4. Inducción al personal financiero y administrativo y contable

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Capacitador	1	350	350
2	Inducción al personal	1	200	200
3	Impresiones	10	0.2	2
4	Lapiceros	5	0.5	2.5
Total				S/554.50

Actividad 5. Controlar la gestión financiera

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Personal de seguimiento	1	200	200
2	Impresiones	5	0.2	1
3	movilidades	2	4	8
Total				S/209.00

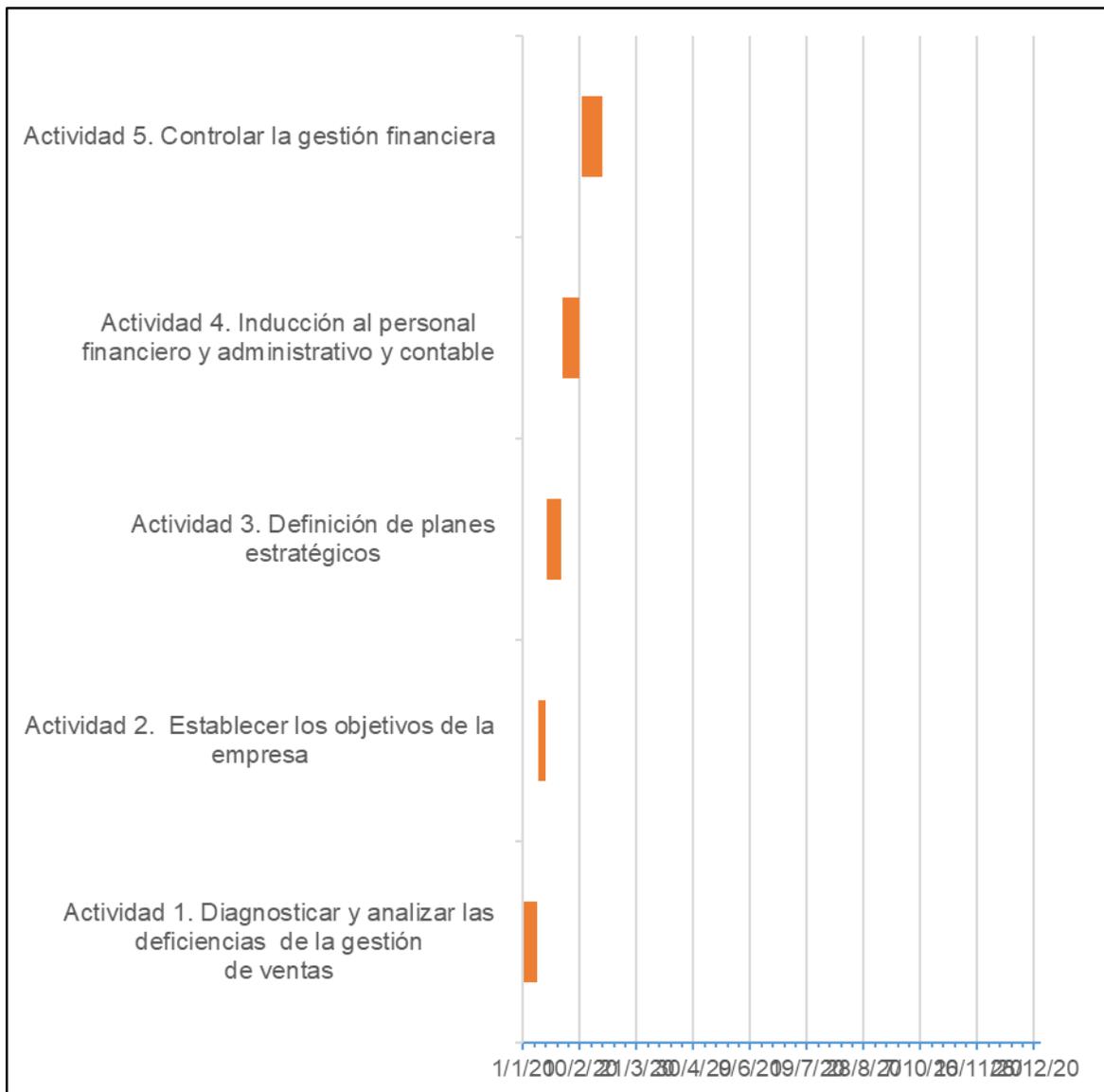


Figura 21. Cronograma Gantt Objetivo 2 Fuente: elaboración propia

Proyección de ventas

ESTADO DE RESULTADOS								
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ventas de mercadería	249,437.27	98,204.29						
Ventas de servicios	4,154,164.38	4,065,043.83	3,582,632.13	3,582,990.39	3,583,348.69	3,583,707.03	3,584,065.40	3,584,423.80
Ventas netas	4,403,601.65	4,163,248.12	3,582,632.13	3,582,990.39	3,583,348.69	3,583,707.03	3,584,065.40	3,584,423.80
Costo de venta	-159,748.23	-3,789,543.80	-2,749,436.06	2,721,941.70	-2,694,722.28	2,667,775.06	-2,641,097.31	2,614,686.34
Costo de producción	3,482,150.83							
Resultado bruto	761,702.59	373,704.32	833,196.07	6,304,932.09	888,626.41	6,251,482.09	942,968.09	6,199,110.14
Gastos administrativos	-949,240.76	-307,346.44	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10
Gastos de venta	-405,750.69	-179,592.93	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40
Resultado operativo	-593,288.86	-113,235.05	85,416.57	5,557,152.59	140,846.91	5,503,702.59	195,188.59	5,451,330.64
<u>Otros ingresos y egresos</u>								
Gastos diversos	-13,314.88	-251,545.84	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46
Otros ingresos	47,388.19	174,297.69	409,224.89	409,224.89	409,224.89	409,224.89	409,224.89	409,224.89
Diferencia de cambio	-6,685.98	-18,473.82	-524.19	-524.19	-524.19	-524.19	-524.19	-524.19
Gastos financieros	-61,839.61	-60,199.77	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62
Total ingresos y egresos	-34,452.28	-155,921.74	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38
Resultados antes de participaciones e impuestos	627,741.14	269,156.79	4,209.19	-5,475,945.21	59,639.53	-5,422,495.21	-113,981.21	-5,370,123.26

Figura 22. Estados financieros proyectados objetivo 2 Fuente: elaboración propia

Indicador

Indicador 1:

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}} * 100$$

g (tasa de crecimiento) = 13%

Año	Indicador 1:
2016	0.83
2017	0.91
2018	0.77
2019	0.87
2020	0.98
2021	1.11
2022	1.26
2023	1.42

Cuadro 5. Planeación estratégica para aumentar las ventas

Para obtener mayores ventas se busca incrementar en un 13% por lo cual también se disminuyó los costos de ventas para una mayor optimización y poder mejorar los problemas de liquidez utilizando como margen el 2018 mostrando un promedio de variación al 0.83, se busca mejorar la situación en el periodo de 5 años, en el 2023 por cada sol de deuda tendrá para cubrir un 1.42.

Para el objetivo n°2 “disminuir las cuentas por cobrar” se ejecutaron 6 actividades con las cuales permitirá llegar al objetivo de la empresa de mejorar la liquidez, iniciando en el año 2020 con un tiempo de implementación de 21 días.

Objetivo 3: Disminuir las cuentas por cobrar

Plan de actividades

Nro.	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Actividad 1. Análisis de los créditos otorgados a los clientes	01/01/2020	6	07/01/2020	Determinación de morosidad	Investigador
2	Actividad 2. Reunión con la gerencia	08/01/2020	2	10/01/2020	Obtener la aprobación para el proceso	Investigador y gerencia
3	Actividad 3. Elaborar un formato de detalle de cobranzas	11/01/2020	5	16/01/2020	Conocer el detalle de las facturas	Investigador
4	Actividad 4. Establecer normas de créditos y cobranzas	17/01/2020	3	20/01/2020	Aplicación de créditos establecidos	Investigador
5	Actividad 5. Establecer medidas	21/01/2020	3	24/01/2020	Aplicación de normativas de	Investigador

	que se realizaran con los clientes morosos				mejoras	
6	Actividad 6. Reunión con la gerencia	25/01/2020	2	27/01/2020	Aprobación de las políticas de cobranzas	Investigador y gerencia

Cuadro 6. Plan de actividades de la reducción de las cuentas por cobrar Fuente: elaboración propia.

Como punto inicial del objetivo se analiza los créditos otorgados a los clientes después de ello se programa una reunión con la gerencia para ofrecer nuestra propuesta, por consiguiente, se elabora un formato de cobranzas, después de ello se toman medidas para aplicarlas con los clientes morosos y se cita nuevamente a la gerencia con los resultados obtenidos para solucionar el problema de liquidez.

Presupuesto por actividad

Actividad 1. Análisis de los créditos otorgados a los clientes

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidades	4	4	16
2	Impresiones	20	0.2	4
3	hojas bond	10	0.1	1
4	lapiceros	4	0.5	2
Total				S/23.00

Actividad 2. Reunión con la gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidades	4	4	16
2	Impresiones	20	0.2	4
3	copias	20	0.1	2
Total				S/22.00

Actividad 3. Elaborar un formato de detalle de cobranzas

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	6	4	24
2	Impresiones	20	0.2	4
3	diseñador	1	200	200
4	capacitación de diseño	1	150	150
Total				S/378.00

Actividad 4. Establecer normas de créditos y cobranzas

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Asesoría legal	1	700	700
2	Movilidades	5	4	20
3	impresiones	10	0.2	2
4	copias	10	0.1	1
Total				S/723.00

Actividad 5. Establecer medidas que se realizaran con los clientes morosos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Asesoría legal	3	200	600
2	Movilidades	5	4	20
3	impresiones	15	0.2	3
4	copias	5	0.1	0.5
Total				S/623.50

Actividad 6. Reunión con la gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidades	2	4	8
2	Impresiones	20	0.2	4
3	copias	20	0.1	2
Total				S/14.00

Para la implementación de la propuesta se realizaron una serie de gastos equivalentes a S/ 1,783.50 soles.

Cronograma de actividades

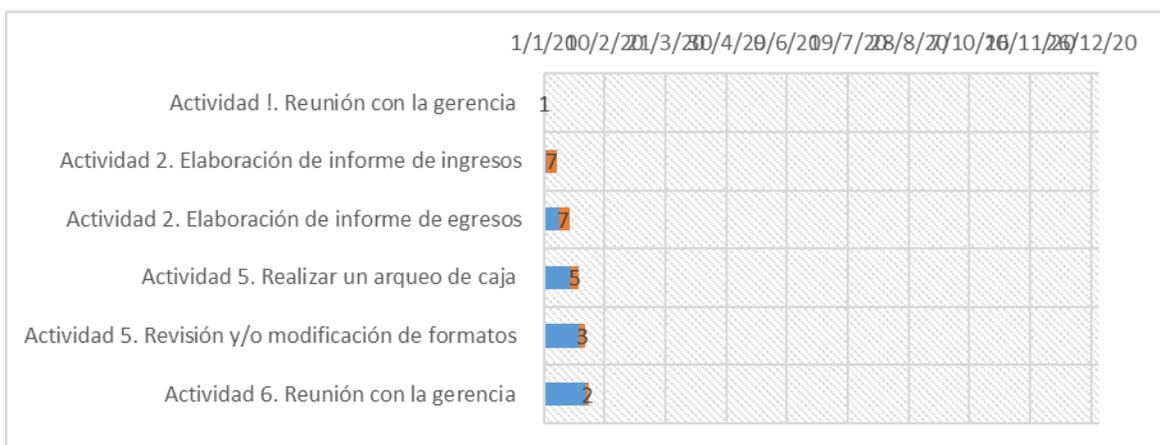


Figura 23 Cronograma de actividades del objetivo 3 Fuente: elaboración propia

Indicadores

Indicador 1: Cuentas por pagar en veces	
Cuentas por cobrar en veces =	$\frac{\text{ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} * 100$
Cuentas por cobrar en veces =	$\frac{3'582,632.13}{1'046,224.00} * 100 = 3.42 \text{ veces}$
g (tasa de crecimiento) =	13%

Año	Indicador 1: Cuentas por cobrar en veces
2016	4.31
2017	6.72
2018	3.42
2019	3.86
2020	4.37
2021	4.93
2022	5.58
2023	6.30

Cuadro 7. Indicadores de cuentas por cobrar en veces Fuente: elaboración propia

Con el indicador número 1 se deduce que en el año 2016 la empresa tuvo una rotación 4.31 veces, en el 2017 tuvo una rotación de cobranza de 6.72 veces mejorando su situación, en el 2018 la rotación de la empresa es de 3.42 desmullendo su rotación de cobranzas por lo cual perjudica en la liquidez inmediata de la empresa, y por consecuente perjudica en el cumplimiento con sus acreedores.

ESTADO DE RESULTADOS								
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ventas de mercadería	249,437.27	98,204.29						
Ventas de servicios	4,154,164.38	4,065,043.83	3,582,632.13	4,048,374.31	4,574,662.97	5,169,369.15	5,841,387.14	6,600,767.47
Ventas netas	4,403,601.65	4,163,248.12	3,582,632.13	4,048,374.31	4,574,662.97	5,169,369.15	5,841,387.14	6,600,767.47
Costo de venta	-159,748.23	-3,789,543.80	-2,749,436.06	2,721,941.70	2,694,722.28	2,667,775.06	2,641,097.31	2,614,686.34
Costo de producción	3,482,150.83		-	-	-	-	-	-
Resultado bruto	761,702.59	373,704.32	833,196.07	6,770,316.01	7,269,385.25	7,837,144.21	8,482,484.45	9,215,453.81
Gastos administrativos	-949,240.76	-307,346.44	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10	-207,972.10
Gastos de venta	-405,750.69	-179,592.93	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40	-539,807.40
Resultado operativo	-593,288.86	-113,235.05	85,416.57	6,022,536.51	6,521,605.75	7,089,364.71	7,734,704.95	8,467,674.31
<u>Otros ingresos y egresos</u>								
Gastos diversos	-13,314.88	-251,545.84	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46	-403,226.46
Otros ingresos	47,388.19	174,297.69	409,224.89	409,224.89	409,224.89	409,224.89	409,224.89	409,224.89
Diferencia de cambio	-6,685.98	-18,473.82	-524.19	-524.19	-524.19	-524.19	-524.19	-524.19
Gastos financieros	-61,839.61	-60,199.77	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62	-86,681.62
Total ingresos y egresos	-34,452.28	-155,921.74	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38	-81,207.38
Resultados antes de participaciones e impuestos	627,741.14	269,156.79	4,209.19	-5,941,329.13	-6,440,398.37	-7,008,157.33	-7,653,497.57	-8,386,466.93

Figura 24. Estado de situación financiera comparativo objetivo 2

En el estado de situación financiera se mejorará las ventas y se disminuirán las cuentas por cobrar, realizando una mejor gestión de cobranzas y poder transformarlo en efectivo

Cuentas por cobrar en veces = $\frac{\text{ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} * 100$	4,403,601.65	4,163,248.12	3,582,632.13	4,048,374.31	4,574,662.97	5,169,369.15	5,841,387.14	6,600,767.47
	1,022,097.00	619,655.00	1,046,224.00	1,056,686.24	1,067,253.10	1,077,925.63	1,088,704.89	1,099,591.94
	4.31	6.72	3.42	3.83	4.29	4.80	5.37	6.00

líquido.

La variación de cobranzas en el periodo 2018 es de 3 veces al año lo cual impiden cumplir con sus obligaciones a tiempo oportuno, se busca mejora en un 13% de margen en los años posteriores con un proyectado de 5 años con lo que culminaría en una rotación de 6 veces al año, esto se debe a que por el servicio que realizan las cobranzas se realizan a partir de los 30, 60 o 90 días en retornar.

Cuentas por cobrar en veces = $\frac{360}{\text{Cuentas por cobrar}} * 100$	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	4.31	6.72	3.42	3.83	4.29	4.80	5.37	6.00
	83.56	53.58	105.13	93.97	83.99	75.07	67.10	59.97

En el siguiente cuadro se puede observar que la empresa en el 2018 sus cobranzas demoraban en hacerse efectivas un periodo de 105 días con los cuales en el proyectado en el 2023 las rotaciones de los días de cobro serán de 59 días.

Políticas de créditos y cobranzas

Se elaboró una guía de políticas de créditos y cobranzas detallando la normativa que se aplicara de ahora en adelante en la organización para mejorar sus situación económica y financiera con el fin de incrementar la liquidez buscando el cumplimiento de los días de pagos, realizando capacitaciones al personal encargado con el fin de regularizar la situación y mejorar la gestión del área.



Figura 25. Manual de Política de créditos y cobranzas. Elaboración propia

3.5 Discusión

En la indagación realizada titulada “planeación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias, se aplicó como objetivo implementar estrategias, procesos que permitan mejorar la gestión de la organización, cuya finalidad es incrementar la liquidez desarrollando en la propuesta una alternativa que permitan brindar solución al problema, esta alternativa consiste en implementar ciertos procesos y mejoras que permita al área de finanzas y de ventas ser más eficientes con números claros y precisos, ya que a través de ellos permitirán tener un mayor control referente a los ingresos y egresos que puedan surgir en la entidad, con esta propuesta se mejorara la rotación de los ingresos debido que el problema que se han ido presentado son demoras en los pagos por consecuencia no contar con efectivo inmediato, aplicando la propuesta el cliente tendrá que decepcionar y firmar el manual de políticas de créditos y cobranzas teniendo en cuenta los puntos precisados dentro de él, aplicada dicha gestión permitirá al área de finanzas realizar su flujo de caja que le permitirá distribuir de manera adecuada y certera el efectivo con el que cuentan.

Debido a lo observado se puede decir que toda organización necesita procesos, manuales, estrategias que les permitan llevar una adecuada gestión dentro de la

organización, para tener un control y adecuada distribución de su efectivo a corto plazo ya que de ella depende que la entidad pueda seguir operando, se coincide con Filipos (2018) que las cuentas por cobrar son de suma importancia dentro de una organización debido que a ella depende los ingresos que se puedan percibir, por ello se debe tener una adecuada gestión en el área de créditos y cobranzas para no afectar la liquidez de la organización, los ratios aplicables a las cuentas por cobrar permitirán saber si la entidad cuenta con la capacidad de saber si puede cubrir sus obligaciones, y consecuente a ello cual es la capacidad de pago de la misma.

De la misma manera, en su propuesta Uriarte (2018) precisa que se debe efectuar una adecuada administración financiera para mejorar la liquidez ya que estas son reflejadas mediante los estados financieros y de ellos depende que tan viable te vean las otras organizaciones, el no contar con un personal adecuado y sin procesos es otra de las problemáticas que se pueden presentar dentro de una entidad ya que ambos van a la par para conseguir el objetivo de la empresa.

Por otro lado, se coincide con Celiz (2016) que las estrategias financieras son importantes para efectivizar la liquidez en una organización, a raíz de ellos se toman las medidas precisas para estabilizar a la organización ya sea empleando un financiamiento interno o externo.

Continuando con la discusión se coincide con Michelena (2016) que los créditos y cobranzas son un área bastante delicada y que requiere de mucha atención, ya que si no se realizan las cobranzas en omento oportuno la empresa cae en endeudamiento con sus proveedores y ello se vuelve recurrente, es por ello que se busca mejorar la situación implementando procesos que permitan tener un mayor conocimiento para la toma de decisiones.

Continuamente, se coincide con Carrillo (2015) que el manejo inadecuado de las gestiones del área de finanzas percutiría en la liquidez de la organización por lo cual se debe gestionar manuales, procesos que permitan mejora la situación de la organización y que la gerencia pueda tomar decisiones sobre ella, los estados financieros reflejan la

situación de cada entidad es por ello cada cierto tiempo se deben evaluar mediante ratios financieros permitiendo que se pueda ver fiable frente al mercado ya que de él dependerá si los proveedores otorgan créditos o si aplica algún financiamiento bancario.

Para concluir se coincide con Vásquez (2017) que se debe analizar a la empresa mediante diversos factores, entre ellos ratios para poder sustentar y sistematizar el valor que brinda a la empresa ser liquidada o no, con ello se busca conseguir el objetivo de la compañía teniendo claro la situación de la organización.

Finalmente, este trabajo aporta suma importancia tanto en el estudio a las ciencias contables y administrativas y también en las gestiones de la organización en general, los análisis de los ratios permitan saber e influir oportunamente en la toma de decisiones de la organización y por consecuente la gerencia permita implementar mejoras en sus procesos, así como también, ver la forma, de plantear soluciones a menor tiempo, para poder controlar los egresos y no se distorsionen, cabe recalcar que se debe implementar dicha propuesta ya que se efectuaran mejoras en la entidad volviéndola más eficiente en el mercado.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

- Primera : En el proceso de la indagación analizaron diversas estrategias para mejorar la liquidez en la entidad de maquinarias, como la utilización de instrumentos financieros que controlara la liquidez del dinero diariamente, obteniendo resultados precisos para la toma de decisiones, así mismo, la reducción de las cuentas por cobrar, aumento de las ventas a través de ratios de financieros, para que posteriormente se implemente política de ventas tales como estrategias para la búsqueda de clientes, con el fin de incrementar el efectivo de la organización.
- Segunda : En el análisis de la investigación realizada se efectuaron mediante ratios de liquidez buscando obtener resultados frente al problemática, buscando de manera analítica obtener en un comparativo de los últimos 3 periodos saber cuál es su situación económica y te tan viable es para seguir laborando.
- Tercera: Se llegó a la conclusión que los problemas de liquidez que posee son en base a los malos manejos por ello también se deben efectuar evaluaciones concurrentes para saber cómo se está manejando cada área con el fin de llegar al objetivo trazado por la empresa y mejorar su situación.

4.2 Recomendaciones

- Primera : De acuerdo a las propuestas de mejoras se han implementado formatos de ingresos y salidas de efectivo mediante el cual se podrá medir los movimientos diarios logrando saber cuál es la liquidez que posee a corto plazo, el flujo de caja que permitirá planificarse de manera adecuada con las capacitaciones necesarias del personal a cargo.
- Segunda : Para mejorar las ventas y por consecuente la liquidez, se ha propuesto direccionar una estructura que permita al área de ventas poder encaminarse hacia el objetivo, por otro lado en el área de finanzas se proponer un manual de políticas de crédito y cobranzas que permita saber las medidas que puede tomar frente a incumplimientos o retrasos según lo implica el manual permitiéndoles mejorar en la rotación de sus ingresos.
- Tercera: Se recomienda que haiga una personas a cargo a parte de la gerencia que este pendiente del día a día de las funciones de cada área con el fin de mejorar la efectividad y eficiencia laboral en la empresa.

V. REFERENCIAS

- Arce, M., & Incio, J. (2018). Perú 2017: un caso extremo de gobierno dividido. *Revista de ciencia política*, 38(2). doi:<http://dx.doi.org/10.4067/s0718-090x2018000200361>
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la investigación*. México: Pearson Educación.
- Bertalanffy. (2006). *Introducción a la teoría general de la administración - Chiavenato (7ma ed.)*. México: Mc Graw-Hill.
- Besley, S., & Brigham, E. F. (2008). *Fundamentos de administración Financiera (Vol. 14)*. México: Cengage Learning.
- Carrasco. (2009). *Metodología de la investigación científica*. 1era. Edición. Perú: San Marcos.
- Carrillo, G. (2015). *La Gestión Financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. Universidad técnica de Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Chiavenato. (2002). *Administración en los nuevos tiempos*. Bogotá: Mc GrawHill.
- Córdoba. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: 1ra. Edición. Eco editorial.
- Dávila, K. C. (2016). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. <http://revistas.uss.edu.pe>, 1. 12. Obtenido de <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/762/663>
- Díaz. (2012). Inmovilizado: el punto de partida de la liquidez. *Revista Universo Contable*, 8; 134-145.
- Díaz, P. A. (2016). *Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores*. doi:<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/24290/1/T3825i.pdf>
- Domínguez. (2015). Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. *Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas*.
- Estofanero, A. F. (2018). Mega caso de la empresa Odebrecht y su incidencia en la comisión de delitos contra la administración pública (corrupción de funcionarios) en el Perú. *Revista UANCV - Facultad de Ciencias Jurídicas y Políticas*, 55 - 67. Obtenido de <https://revistas.uancv.edu.pe/index.php/DEP/article/view/660/567>
- Fernandez, & Azofra. (1992). Evaluación reciente de la moderna teoría financiera. *Revista financiera* 1, 111-126. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/786119.pdf>
- Field, L., & Pérez, D. (2016). El informe del grupo de alto nivel sobre supervisión financiera en la UE: el informe Larosière. *Revista Estabilidad Financiera*(16). Obtenido de

<https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/09/May/Fic/ief0316.pdf>

- Filipes, K. G. (2018). Planeacion financiera para incrementar la liquidez en la empresa automotriz, Lima - 2017. doi:<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2687/TESIS%20Filipes%20Katherine.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Finch, B. (2013). Los fundamentos de los negocios . México: Trillas .
- Flórez. (2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo XX. Revista económica y financiera. 27 , 145-168.
- Forsyth, J. (2004). Finanzas empresariales: rentabilidad y valor. Lima: Biblioteca nacional del Peru .
- Garrido. (2009). La liquidez en la empresa: caso práctico del cálculo del intervalo defensivo. Revista de Contabilidad y Dirección.
- Garrison, Noreen y Brewer. (2007). Obtenido de Ray Garrison, Eric Noreen y Peter Brewer https://www.academia.edu/16715704/Contabilidad_administrativa_11ed_Garrison_PD_F?auto=download
- Gastón. (2016). El Arrendamiento financiero y valuación de opciones reales. Revista de Contaduría y Administración, 61, 353-373. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0186-1042-cya-61-02-00353.pdf>
- Gitman, L. J. (2003). Principios de la administracion financiera . México: Pearson educación.
- Hernández. (2014). Metodología de la investigación. 6ta. Edición. México: Mc Graw Hill Education.
- Hernández, R., Fernández , C., & Baptista, . (2014). Metodología de la investigación (6ta ed.). México: Mc Graw Hill Educación.
- Horngren, Sundem y Stratton. (2006). Obtenido de https://www.academia.edu/16715704/Contabilidad_administrativa_11ed_Garrison_PD_F?auto=download
- Hurtado, J. (2010). Metodología de la Investigación: guía para una comprensión holística de la ciencia (4a. ed. ed.). Quirón Ediciones.
- Jarrin, G. (2016). Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores del Napo, en la ciudad de Tena, provincia de Napo, período 2015. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7585/1/22T0374.pdf>

- Johannsen. (1975). Introducción a la Teoría General de Sistemas . (U. d. Chile, Ed.) Facultad de Economía y Administración. Obtenido de <http://www.facso.uchile.cl/publicaciones/moebio/03/frprinci.htm>
- Lozano, A. B. (2017). La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa repsol s.a en los olivos, 2017. lima. obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14325/Becerra_LLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ministerio de economía y finanzas. (2018). Deuda pública. Peru. doi:<https://www.gob.pe/932-ministerio-de-economia-y-finanzas-deuda-publica>
- Morales, & Morales. (2002). Respuestas rápidas para los financieros (Vol. 1ra). México: Pearson Educación.
- Moyer, C., Mcguigan , J., & Kretlow , W. (2005). Administracion financiera contemporanea (Vol. 9°). México: Thomson Learning.
- Osorio. (1998). Introducción a los conceptos básicos de la teoría general de sistemas. Revista de Epistemología de Ciencias Sociales Cinta moebio, 40-49. Obtenido de <https://www.moebio.uchile.cl/03/frprinci.html>
- Padilla, D. N. (2005). Contabilidad Administrativa. Mc Graw-Hill/interamericana editores SA.
- Padilla, D. N. (2008). Contabilidad Administrativa (8va ed.). Mc Graw Hill.
- Parada. (2000). Teoría Financiera Moderna Funciones y Métodos. Chile: Conosur Ltda. .
- Pérez Cortez , Y. E. (2018). El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C.
- Pussetto, L. (2008). Sistema financiero y crecimiento económico: un misterio sin resolver. Palermo Business Review. Obtenido de <https://www.palermo.edu/economicas/cbrs/pdf/1Business04.pdf>
- Rodríguez, C. (2009). Diccionario de economía .
- Roger, J. (2017). Estudio de los índices de liquidez, actividad y endeudamiento de una empresa Farmacéutica periodo 2015 - 2016. Universidad tecnica de Machala. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11130/1/ECUACE-2017-CADE00652.pdf>
- Sagarzazu, I. (2014). VENEZUELA 2013: UN PAÍS A DOS MITADES. Revista de ciencia política, 34(1). Obtenido de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-090X2014000100015&script=sci_arttext&tlng=e
- Sinisterra, G. (2007). Contabilidad Administrativa (1ra ed.). Eco ediciones. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/libros/libros-de-contabilidad-y-finanzas/contabilidad-administrativa-1ra-edicion/>

- Sinisterra,, G. V., & Polanco , L. E. (2007). Contabilidad administrativa 2da edición. Bogota: ecoe ediciones.
- Soria., J. f. (2009). Contabilidad gerencial . Lima : Biblioteca del Perú .
- Tamayo. (2009). Metodología de Investigación Científica. Perú.
- Uriarte Acuña, L. (2018). Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018. doi:<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2686/TESIS%20Uriarte%20Luzbeni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vásquez, C., & Arango,, S. (2011). Propuesta metodológica para la investigación comprensiva: interacciones comunicativas en un entorno virtual de aprendizaje. Revista Lasallista de investigación.
- Vasquez, E. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. Universidade Federal de Goiás. Obtenido de http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1413-23112017000100118&lang=es
- Vásquez, R. y. (2008). Teoría General de la Contabilidad.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

Título: Planeación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias

Problema general	Objetivo general	Justificación	Categoría 1 (Problema): Liquidez	
			Sub categorías	Indicadores
¿Cómo mejorar el problema de liquidez en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Proponer un plan de gestión financiera para el mejoramiento de la liquidez de una empresa de servicios de transporte, 2018 (Uriarte, 2018).	La justificación teórica de la investigación se basa en la integración de las teorías tanto contables como financieras (contabilidad administrativa, teoría de sistemas, teoría financiera, teoría general de la contabilidad, evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de liquidez empresarial) que permitirán en ver la situación de la empresa de distintas perspectivas para que tanto el área contable como financiera y la gerencia puedan saber al situación real conjunta y tomar las medidas necesarias para poder tomar acción y gestionar sus acciones de manera precisa, de manera práctica de la investigación se basó en la empleabilidad de los ratios de liquidez y la evaluación de los estados financieros con el fin de	Disponibilidad de Efectivo Inmediato	1. Cuentas por cobrar 2. Políticas de cobranzas
			Capacidad Económica	3. Capital de trabajo 4. Flujo de efectivo
			Fluidez de pago	5. Razón corriente
				6. Razón de endeudamiento
Problemas específicos	Objetivos específicos			
¿Cuál es la situación de la liquidez de una Empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Especificar la liquidez de una Empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018			

¿Como se podría definir las categorías gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas a la investigación, Lima 2018?	Definir las categorías gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas a la investigación, Lima 2018	poder tener una propuesta de solución a nivel financiero que permita que la organización pueda seguir realizando sus actividades y gestiones de manera regular y que no logre afectar a la empresa como lo ha ido haciendo en el transcurso de los años analizados mediante sus estados financieros y de manera metodológica el estudio holístico permite que la investigación pueda		
¿Qué propuesta objetiva podría proporcionar mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Esquematizar una propuesta objetiva que proporcione mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018.	adquirir una propuesta que permita ver una solución y proyección a futuro que cambie la situación que muestra en sus estados financieros permitiendo que la empresa pueda seguir subsistiendo en el mercado que se desarrolla, este estudio se analizó tanto de manera cuantitativa como cualitativa que permita realizar un estudio más a fondo con los miembros involucrados directamente en la gestión. .		
Tipo, nivel y método	Población, muestra y unidad informante		Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos
Sintagma: Holístico – Mixto Tipo: Proyectiva Nivel: Comprensivo Método: Inductivo - deductivo	Población: Trabajadores de la empresa Muestra: 5 trabajadores Unidad informante: Gerente general, contadora, asistente contable, jefa de finanzas, asistente administrativo.		Técnicas: Encuesta, entrevista Instrumentos: guía de entrevista	Procedimiento: 1. Autorización de la empresa 2. Solicitud de entrevistas 3. Construcción de matriz de datos, Triangulación Análisis de datos: Excel y atlas ti

Anexo 2: Evidencias de la propuesta

Matriz de solución de selección

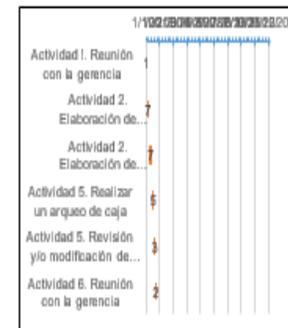
Diagnóstico	Priorización de problemas	Caracterización del problema	Alternativas de Solución	Evaluación de alternativas					Puntaje Total	Categoría solución	Problemas	Objetivos de la propuesta
				Tiempo	Costo	Impacto económico	Impacto tecnológico	Impacto social				
				0.20	0.30	0.30	0.10	0.10				
Cuarenta y cinco 1.- Mala gestión en las cuentas por cobrar 2.- Diminución de las ventas, inadecuada gestión 3.- Incremento de las cuentas por cobrar y pagar 4.- Incremento en gastos financieros y de ventas 5.- Incremento de obligaciones	A.- Diminución de efectiva	A. La entidad no cuenta con procesos en su gestión, lo cual conlleva a disminución en sus ventas, deficiencia en las cuentas por cobrar y por ende a la disminución de efectiva	1 S1 Implementación de políticas de crédito y cobranza	4	3	3	1	1	2.800	S4 Planificación financiera para mejorar la liquidez	A.- Diminución de efectiva	1.- Procurar para el control de efectivo
Cuarenta y seis 1.- Inadecuada gestión de las políticas de cobranza 2.- Retraso en el pago de proveedores 3.- Inadecuada gestión de ventas 4.- Endeudamiento en gastos financieros y de ventas 5.- Diminución de efectiva	B.- Diminución de ventas		2 S4 Planificación financiera para mejorar la liquidez	3	4	5	1	1	3.500		B.- Diminución de ventas	2.- Planificación para incrementar las ventas
	C.- Deficiencia en las cuentas por cobrar		3 S3 Planificación basada en estrategias	3	4	4	1	1	3.200		C.- Deficiencia en las cuentas por cobrar	3.- Implementación de manual de políticas de crédito y cobranza
			4 S4 Implementación de procesos para incrementar las ventas y mejorar la liquidez	3	3	3	1	1	2.600			
				✓ 1.00								

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

Matriz de propuesta

Objetivo 1: Implementación de procesos para controlar el efectivo

Problema 1:		Disminución de efectivo	Objetivo:	Procedimientos para controlar y mejorar el efectivo			Alternativa de solución:	Implementación de procesos para controlar el efectivo		
Plan de actividades:										
Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida	
1	Actividad 1. Reunión con la gerencia	01/01/2020	1	02/01/2020	Obtención de la documentación	Investigador, gerencia	0.00	13.50	-13.50	
2	Actividad 2. Elaboración de informe de ingresos	03/01/2020	7	10/01/2020	Obtener los ingresos de la empresa	Investigador	0.00	46.50	-46.50	
3	Actividad 2. Elaboración de informe de egresos	11/01/2020	7	18/01/2020	Obtener los egresos de la empresa	Investigador	0.00	56.00	-56.00	
4	Actividad 5. Realizar un arqueo de caja	19/01/2020	5	24/01/2020	Composición del efectivo	Investigador	0.00	320.00	-320.00	
5	Actividad 5. Revisión y/o modificación de formatos	25/01/2020	3	28/01/2020	Aprobación de los formatos	Investigador, gerencia	0.00	55.00	-55.00	
6	Actividad 6. Reunión con la gerencia	29/01/2020	2	31/01/2020	Aplicación en las áreas	Investigador, gerencia, jefe de administración	0.00	12.00	-12.00	
							\$/	- \$/	503.00	-\$/ 503.00
Plan de contingencia:										
Nro	Actividad	Justificación	Indicadores:		Productos:					
1	Actividad 1. Reunión con la gerencia		Indicador 1:	Liquidez Absoluta	Indicador 2:	Cuentas por pagar en días				
2	Actividad 2. Elaboración de informe de ingresos		$LiquidezAbsoluta = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} + 100$		$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}} + 100$					
3	Actividad 2. Elaboración de informe de egresos		$LiquidezAbsoluta = \frac{113,267.00}{1,746,304.05} + 100 = 0.05$		$\text{Cuentas por pagar en días} = \frac{1,924,376.67}{844,899.60} + 100 = 2.72$					
4	Actividad 5. Realizar un arqueo de caja		g (tasa de crecimiento) = 10%		g (tasa de crecimiento) = -10%					
5	Actividad 5. Revisión y/o modificación de formatos									
6	Actividad 6. Reunión con la gerencia									
			Año	Indicador 1:	Indicador 2:	Año				
				Liquidez Absoluta	uentas por pagar en d					
			2016	0.06	13	2016				
			2017	0.05	13	2017				
			2018	0.05	132	2018				
			2019	0.05335	119	2019				
			2020	0.06528	107	2020				
			2021	0.07181	96	2021				
			2022	0.07899	87	2022				
			2023	0.08689	78	2023				



Producto 1:

Formato de arqueo de caja

Producto 2:

Flujo de caja

Objetivo 2: Directrices para incrementar las ventas

Problema 1:		Disminución de ventas	Objetivo:	Directrices para incrementar las ventas	Alternativa de	Planeacion en base a estrategias						
Actividades:												
Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Actividad 1. Diagnosticar y analizar las deficiencias de la gestión de ventas	01/01/2020	10	11/01/2020	Se identifico el problema	investigador y jefe de administración	0.00	35.00	-35.00			
2	Actividad 2. Establecer los objetivos de la empresa	12/01/2020	5	17/01/2020	Se establecio el objetivo	Investigador	0.00	22.50	-22.50			
3	Actividad 3. Definición de planes estratégicos	18/01/2020	10	28/01/2020	Se identificaron los planes	Investigador	0.00	83.50	-83.50			
4	Actividad 4. Inducción al personal financiero y administrativo y contable	29/01/2020	12	10/02/2020	Induccion al personal encargado	Inductor	0.00	554.50	-554.50			
5	Actividad 5. Controlar la gestión financiera	11/02/2020	15	26/02/2020	Induccion al personal	investigador, gerencia y jefe de administración	0.00	203.00	-203.00			
							SI	-	SI	904.50	-SI	904.50

Plan de contingencia:			Indicadores:																			
Nro	Actividad	Justificación	Indicador 1:																			
1	Actividad 1. Diagnosticar y analizar las deficiencias de la gestión de ventas		$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$																			
2	Actividad 2. Establecer los objetivos de la empresa																					
3	Actividad 3. Definición de planes estratégicos																					
4	Actividad 4. Inducción al personal financiero y administrativo y contable																					
5	Actividad 5. Controlar la gestión financiera																					
			% (nivel de seriedad) = 13%																			
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Indicador 1:</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2016</td><td>0.83</td></tr> <tr><td>2017</td><td>0.91</td></tr> <tr><td>2018</td><td>0.77</td></tr> <tr><td>2019</td><td>0.87</td></tr> <tr><td>2020</td><td>0.98</td></tr> <tr><td>2021</td><td>1.11</td></tr> <tr><td>2022</td><td>1.26</td></tr> <tr><td>2023</td><td>1.42</td></tr> </tbody> </table>		Año	Indicador 1:	2016	0.83	2017	0.91	2018	0.77	2019	0.87	2020	0.98	2021	1.11	2022	1.26	2023	1.42
Año	Indicador 1:																					
2016	0.83																					
2017	0.91																					
2018	0.77																					
2019	0.87																					
2020	0.98																					
2021	1.11																					
2022	1.26																					
2023	1.42																					

Actividad 1. Reunión con la gerencia
 Actividad 2. Elaboración de informe de ingresos
 Actividad 2. Elaboración de informe de egresos
 Actividad 5. Realizar un arqueo de caja
 Actividad 5. Revisión y/o modificación de formatos
 Actividad 6. Reunión con la gerencia

Productos:

Producto 1:

Formato de planeación estratégica

Objetivo 3: Disminuir las cuentas por cobrar

Problema 1:		Deficiencia en las cuentas		Objetivo:		Disminuir las cuentas por cobrar		Alternativa de solución:		Implementación de políticas de créditos y cobranzas		
Actividades:												
Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsables	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Actividad 1. Análisis de los créditos otorgados a los clientes	01/01/2020	6	07/01/2020	Determinación de morosidad	Investigador	0.00	23.00	-23.00			
2	Actividad 2. Reunión con la gerencia	08/01/2020	2	10/01/2020	Obtener la aprobación para el proceso	Investigador y gerencia	0.00	22.00	-22.00			
3	Actividad 3. Elaborar un formato de detalle de cobranzas	11/01/2020	5	16/01/2020	Conocer el detalle de las facturas	Investigador	0.00	378.00	-378.00			
4	Actividad 4. Establecer normas de créditos y cobranzas	17/01/2020	3	20/01/2020	Aplicación de créditos establecidos	Investigador	0.00	723.00	-723.00			
5	Actividad 5. Establecer medidas que se realizaran con los clientes morosos	21/01/2020	3	24/01/2020	Aplicación de normativas de mejoras	Investigador	0.00	623.50	-623.50			
6	Actividad 6. Reunión con la gerencia	25/01/2020	2	27/01/2020	Aprobación de las políticas de cobranzas	Investigador y gerencia	0.00	14.00	-14.00			
							SI	6.00	SI	1,783.50	SI	1,783.50

Plan de contingencia:			Indicadores:	
Nro	Actividad	Justificación	Indicador 1:	Indicador 2:
1	Actividad 1. Análisis de los créditos otorgados a los clientes		$\text{Cuentas por cobrar en veces} = \frac{\text{ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} + 100$	$\text{Cuentas por cobrar en veces} = \frac{\text{ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} + 100$
2	Actividad 2. Reunión con la gerencia			
3	Actividad 3. Elaborar un formato de detalle de cobranzas		$\text{Cuentas por cobrar en veces} = \frac{1,046,234.00}{1,046,234.00} + 100 = 3.42$	$\text{Cuentas por cobrar en veces} = \frac{\text{ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} + 100$
4	Actividad 4. Establecer normas de créditos y cobranzas			
5	Actividad 5. Establecer medidas que se realizaran con los clientes morosos		$q \text{ (tasa de crecimiento)} = 13\%$	$a \text{ de crecimiento)} = -13\%$
6	Actividad 6. Reunión con la gerencia			
			Año	Indicador 1:
			2016	4.31
			2017	6.72
			2018	3.42
			2019	3.86
			2020	4.37
			2021	4.93
			2022	5.58
			2023	6.30

Productos:	
Producto 1:	
Políticas de créditos y cobranzas	

POLITICAS DE CREDITOS Y COBRANZAS

Aplicaciones

Generar resultados a través de la consistencia



Misión

Objetivo

Evaluación de créditos

Cobranzas

Intereses moratorios

2020

Índice	85	
1. Presentación de W.T. PERU S.A.C.	86	1. Presentación de W.T. PERU S.A.C.
2. Políticas de créditos y cobranzas.....	87	
2.1. Misión	87	
2.2. Objetivo.....	87	Somos una empresa peruana de capital mixto que opera a nivel nacional e internacional, ofreciendo soluciones en
2.3. Alcance.....	88	Equipo Pesado a nuestra diversa cartera de clientes, dentro de
2.4. Condiciones de venta	88	los sectores de Energía, Minería y Construcción.
2.5. Intereses y gastos.....	89	
2.6. Criterios de aprobación y línea de crédito.....	89	1.1. Objetivo
2.7. Imputaciones y reclamos de impagados	89	Nuestro objetivo es resolver todas las necesidades presentadas,
2.8. Reclamación de impagados	90	basados en sólidos valores que nos permiten cultivar
2.9. Castigo de deuda	90	relaciones de largo plazo con nuestros clientes, y futuros
2.10. Procedimiento de bloqueo de servicios	91	colaboradores, proveedores e inversionistas.
2.11. Asesoramiento legal	91	1.2. Misión
2.12. Cancelación o del servicio.....	91	
2.13. Penalización por cheques rechazados.....	92	Satisfacer necesidades específicas de equipo pesado en las
2.14. Ética en la gestión	92	industrias de energía, minería y construcción, basados en
2.15. Ratios e indicadores de gestión y control	92	estándares internacionales y sólidos valores corporativos que
3. Conclusiones finales	92	nos permitan superar las más altas exigencias, cultivando

relaciones de alto valor y largo plazo con nuestros clientes, colaboradores, proveedores, inversionistas y la sociedad.

1.3. Visión

Construir un mejor futuro para la humanidad mediante la aplicación de equipo pesado a nivel mundial.

2. Políticas de créditos y cobranzas

2.1. Misión

El área de finanzas es responsable de salvaguardar los ingresos que perciba la organización, es parte fundamental el proporcionar crédito a los posibles clientes siempre que cumplan con los requisitos establecidos.

El área de finanzas intentará depurar a los clientes que resultaran en una morosidad evidente; El personal del área pondrá a su disposición mecanismos flexibles que protejan nuestra liquidez sin poner en riesgo la relación comercial.

2.2. Objetivo

La presente política tiene por meta establecer los pasos a seguir para analizar, otorgar, negociar y aplicar crédito a clientes, así como acortar o derogar en caso sea necesario.

Como objetivos específicos tenemos los siguientes:

- No superar el 10% de cuentas por cobrar pendientes vencidas.
- Amparar garantía sobre los clientes.
- Sostener el periodo medio de cobro máximo de 30 días salvo excepciones por tipo de cliente.
- Sostener menos de un 0,5% del total de cuentas como incobrables.
- Realizar seguimiento diario de cuentas de clientes y créditos asignados (conforme a Sección Revisión del Límite de Crédito)

2.3. Alcance

El alcance de esta política es a todas las ventas al crédito que se realicen orientadas al objetivo de la organización.

2.4. Condiciones de venta

Estas condiciones son las aplicables a los clientes según su tipo de categoría:

- Clientes que compran maquinaria
- Clientes que buscan servicio de alquiler
- Clientes que buscan servicio de transporte
- Clientes que buscan servicio de mantenimiento
- Clientes que buscan servicio de operación

Las condiciones para cada tipo de cliente son:

Tipo de cliente	Forma de pago	Plazo de cobro	Fundamento
Clientes que compran maquinaria	Transferencia Bancaria Cheques	Inmediato	Posición dominante del mercado
Clientes que	Transferencia	30 días	Posición

buscan servicio de alquiler	Bancaria Cheques		dominante del mercado
Clientes que buscan servicio de transporte	Transferencia Bancaria Cheques	Anticipado o máximo 15 días	Posición dominante del mercado
Clientes que buscan servicio de mantenimiento	Transferencia Bancaria Cheques	50% por adelantado y 50% al entregar el bien	Posición dominante del mercado
Clientes que buscan servicio de operación	Transferencia Bancaria Cheques	Anticipado	Posición dominante del mercado

En todos los casos se emitirán facturas electrónicas según normativa de la administración tributaria (sunat) y enviados en físico aquellos clientes que lo soliciten; cualquier inconveniente que exista luego de emitida la factura será compensada vía nota de crédito o de débito según corresponda con la autorización del área comerciales.

Importante: El plazo de pago del crédito concedido comenzará a partir de la fecha en que se recepcione la factura.

El plazo está considerado es en días calendarios no en días hábiles.

2.5. Intereses y gastos

No se cobrarán interés y gastos Intereses y Gastos en caso de financiación especiales o pagos aplazados, habiendo sido pactado con el cliente.

2.6. Criterios de aprobación y línea de crédito.

Para analizar cualquier cliente, previo se debe tener la solicitud del área comercial con la aprobación de la gerencia.

Para proceder con la gestión se debe tener presente los siguientes criterios:

- No figurar en cesión de pagos o quiebra en los últimos 2 periodos.
- Corroborar las instalaciones del cliente.
- Tener buenas referencias de sus principales proveedores y bancos con los que tengan la mayor cantidad de operaciones.

El objetivo de estos requisitos es disminuir el riesgo de incobrabilidad, con el se busca detectar la solvencia real del cliente, es decir su compromiso y capacidad de pago.

NOTA: La aprobación directa por parte de la gerencia puede obviar las anteriores comprobaciones e incluso anularlas si los resultados de las mismas fueran negativos.

El límite de crédito inicial que se concede a nuevos clientes y dependerá del tipo de cliente, su relevancia en el sector al que pertenece y el interés comercial que pueda suscitar; por ello es necesario un acuerdo entre el área comercial y el área de ventas para llegar a un acuerdo satisfactorio por ambas partes.

Cabe recalcar que el crédito es una herramienta más de fidelización de los clientes.

2.7. Imputaciones y reclamos de impagados

Siempre que se recibamos los pagos ya sean de forma parcial, estos se ejecutaran bajo las mismas condiciones del acuerdo inicial de la orden de servicio (cobro integro).

2.8. Reclamación de impagados

- Pasados 10 días de la fecha de vencimiento de la factura se procede al envío de correos, cartas o llamadas (según proceda) para recordar al cliente el vencimiento de la factura y reclamar el pago de la misma.
- se inicia entonces un periodo de libre gestión destinado a subsanar cualquier posible error que pueda estar impidiendo el pago de la factura (el cliente no ha recibido la factura, transferencia emitida pero no recibida etc.) o en caso de ser necesario acordar algún tipo de plan de pago encaminado a evitar el impago de la misma.
- El tiempo de duración estimada de este proceso son 2 a 3 semanas.
- Pasado este tiempo, si no se ha efectuado el abono del importe pendiente o no se ha llegado a un acuerdo en el pago del mismo se procederá a calificar al cliente como Moroso y se derivará la deuda a las centrales de riesgo (Sentinel).

- De igual manera se informará al área comercial y contabilidad para que tomen las medidas necesarias.

2.9. Castigo de deuda

Para castigar la deuda se deben cumplir lo siguientes requisitos:

- No se aplica cuando el importe de la deuda exigible del cliente no es mayor a 3 UIT o cuando se acredita que el llevarlo a instancias legales generaría sobre costo a la organización.
- Para que se castigue la deuda se debe acreditar ante instancias judiciales que efectivamente es incobrable.

La base legal del castigo de deuda es:

- Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado mediante Decreto Supremo N° 054-99-EF y normas modificatorias (en adelante, TUO del IR)
- Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado mediante Decreto Supremo N° 122-94-

EF y normas modificatorias (en adelante, el Reglamento)

2.10. Procedimiento de bloqueo de servicios

Existen diferentes causales que conlleven al bloqueo de servicios a un cliente:

- Cuestiones comerciales: que el área comercial bloqueará los servicios a un cliente por motivos que estime pertinentes.
- Morosidad (ver punto anterior)
- Detección de indicios o alarmas que indiquen un grave riesgo para la compañía (salida abrupta de sus directivos, accidentes en sus instalaciones etc.)

2.11. Asesoramiento legal

Para cualquier inconveniente legal la empresa cuenta con un asesor legal para dichas cuestiones.

2.12. Cancelación o del servicio

Para que se autorice la cancelación del servicio por parte de cualquier cliente se establecen las siguientes condiciones:

- Aviso previo de 1 semana para no tener inconvenientes con los proveedores e indicar motivos de la devolución, en caso que la cantidad solicitada fuera de más de 3 equipos se debe para una penalidad del 10% del monto indicado en la orden de servicio o contrato previamente firmado.
- En el caso que la maquinaria ya se encuentre en el transporte o en la puerta de sus instalaciones por inconvenientes internos del cliente, este debe asumir la movilización y desmovilización del bien.
- En caso que demore el ingreso a obra más del tiempo acordado el cliente debe asumir el falso flete del equipo hasta que se concrete la operación o se solicite la devolución del mismo.
- Toda devolución o incumplimiento de la orden de servicio debe ser puesta por escrito indicando razón social, motivo, orden de servicio, persona que lo solicita y haber informado al comprador.
- Dicha gestión debe tener en cuenta el retorno del equipo al taller ubicado en Av. Santa cruz Mz Q Lote 8^a, Huertos de Lurín, caso contrario se emitirá una factura por desmovilización del equipo.

2.13. Penalización por cheques rechazados

En caso de ser rechazado un cheque o letra en los bancos, se cobrará los gastos generados por la devolución del cheque o letra más el impuesto correspondiente.

2.14. Ética en la gestión

WT PERU SAC se enfoca en los resultados, la integridad y el compromiso en el trabajo, valores fundamentales que acompañan a la empresa desde sus inicios y que guían la labor diaria de cada una de las personas que conforman el equipo de trabajo. El área de crédito al ser tan sensible, se espera ética en la gestión a corto y de largo plazo de cada uno de los miembros que la conforman.

2.15. Ratios e indicadores de gestión y control

La empresa se mide periódicamente mediante ratios financieros que permiten conocer la situación de la empresa tanto en forma monetaria como en la gestión de sus

trabajadores para así poder tomar decisiones correctas sobre ellas.

Entre estos indicadores podemos observar:

- Plazo promedio de cobro de clientes
- Plazo de cobros anual de las cuentas por cobrar
- Liquidez corriente de la empresa
- Liquidez absoluta de la empresa

Los ratios de gestión y liquidez son muy importantes para la evaluación de fortalezas y debilidades del área de crédito, por lo cual deben estar actualizados para mejorar la gestión y liquidez a corto plazo de la organización.

3. Conclusiones finales.

La política de crédito y cobranzas tiene como finalidad mantener y controlar el volumen de las cuentas por cobrar y que la empresa no incurra a riesgos.

Es importante tener siempre en cuenta que esta política está al servicio de la relación de la compañía con el cliente y por tal motivo, cualquier punto que no esté contenido en esta, deberá ser resuelto teniendo en cuenta que no se trata de proteger a la

entidad de los clientes, sino el de permitir que ambos tengan una relación a largo plazo que permita que y cumplan con sus objetivos.

Esta política está sujeta a cambios, cualquier modificación será informada a nuestros clientes de forma oportuna.

Esta política deberá ser actualizada con un rango no mayor a dos años o cuando la situación actual del mercado así lo amerite

Anexo 3: Artículo de investigación

Planeamiento financiero para acrecentar la liquidez en una entidad

Financial planning to increase liquidity in a entity

Zuñiga Yllanes Fiorela Lucero¹

¹ Bachiller de la universidad Norbert Wiener, facultad de negocios e ingenierías de la carrera de contabilidad y auditoría. Líneas de investigación: Competitividad en las organizaciones. E-mail: lfiorela.z16@gmail.com. Código Orcid: orcid.org/0000-0003-4723-3154

Resumen:

El presente artículo nombrado "Planeamiento financiero para acrecentar la liquidez en una entidad" desarrollada debido a la problemática de liquidez, buscó una solución mediante una planificación financiera que permitirá tener una mejor gestión y control en los recursos de la organización.

La metodología empleada fue de sintagma holístico, con enfoque mixto tipo proyectiva, los instrumentos aplicados en la investigación en el enfoque cuantitativo fueron análisis documental y aplicación de ratios financieros en los estados financieros y estado de resultados, en el enfoque cualitativo se empleó entrevistas realizadas a 4 unidades informantes mediante una guía de entrevistas.

Se obtuvo como resultado que la empresa atraviesa por problemas de liquidez, por consecuente se propuso una alternativa de planificación financiera en la cual se empleó un manual de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la situación económica respecto a las cobranzas y su disponibilidad de efectivo inmediato y poder cumplir con las obligaciones a tiempo oportuno.

Palabras clave: Liquidez, planificación financiera, políticas de créditos y cobranzas

Abstract:

This article named "Financial planning to increase liquidity in an entity" developed due to liquidity problems, sought a solution through financial planning that will allow

better management and control of the organization's resources.

The methodology used was holistic, with a mixed projective approach, the instruments applied in the research in the quantitative approach were documentary analysis and application of financial ratios in the financial statements and income statement, in the qualitative approach interviews were conducted 4 informant units through an interview guide.

It was obtained as a result that the company is going through liquidity problems, consequently an alternative of financial planning was proposed in which a credit and collection policy manual was used to improve the economic situation regarding collections and its availability of immediate cash and be able to fulfill the obligations in a timely manner.

Keywords: Liquidity, financial planning, credit and collection policies

Introducción:

Se ha observado en el día a día la crisis económica a nivel mediante lo cual se

divisaron afectados diferentes países como Colombia, Argentina y el Continente Europeo; A medida del tiempo estos problemas se han estudiado de diferentes maneras para buscar posibles soluciones y se mejore de manera internacional lo cual aumento en sobre población y este problema ocasionó inestabilidad política y económica de diferente perspectivas (Sagarzazu, 2014), por otra parte el tipo de moneda es otro de los problemas existenciales que se ven atravesando, ya que su valor fluctúa dependiendo el mercado, lo cual ocasiona ciertas inestabilidades y posibles déficit económicos a nivel empresarial (Pussetto, 2008; Field y Pérez, 2016).

De igual manera a nivel nacional los problemas económicos en el Perú surgieron a medida de la deuda pública con organismos del exterior lo cual se observó reflejado en la economía y estilo de vida del país; Estos problemas volvieron a surgir a medida del gobierno de Pedro Pablo Kuczynski Godard entre los años 2016 en adelante, en donde se demostró que cierto ministros se descubrieron involucrados en problemas de lavado de dinero (Estofanero, 2018), lo que causó paralización de los ingresos de accionistas

del exterior, este problema que enfrentó el país estuvo involucrado la constructora Odebrecht el cual no solo afecto al país en mención, esto conlleva a que ningún empresario quiera invertir y se reflejó en el último periodo fue quiebre de diversas empresas dedicadas a la construcción y despidos de la población (Ministerio de economía y finanzas, 2018; Arce y Incio, 2018).

Por otro lado, la liquidez en las entidades que brindan servicios se percibieron afectadas por diversos factores, a nivel personal, no cuenta con el personal adecuado por consiguiente no es eficiente ni eficaz en las funciones requeridas, a nivel de equipos no cuentan con un sistema que permita de llevar de manera correcta los ingresos y egresos esto requiere que el área de finanzas tenga que recurrir a brindar dinero para poder competir en el mercado, la entidad no tienen procesos establecidos acorde a las áreas esto afecta a que ocasionen problemas entre las jefaturas y por consiguiente el cliente lo pueda notar en el producto final y ello perjudica a los ingresos proyectados por cada proyecto reflejado en la liquidez de la organización, ello también se ve afectado por las políticas de cobranzas es decir el crédito que se le

brinda al cliente con el crédito que nos brinda nuestro proveedor, ambos deben tener un periodo establecido ya que solo así se verá el cumplimiento de pago que tenemos y por ende los plazos que no pueden brindar nuestros proveedores mediante los flujos mensuales y anuales de la empresa.

Marco Teórico:

Según la teoría de contabilidad administrativa, se adapta de manera analítica y teórica para una adecuada toma de decisiones permitiendo que la gerencia pueda enfocarse no solo en lo contable sino en las gestiones administrativa que un mejor planeamiento y control en los estados financieros permitiendo identificar, cuantificar, analizar, interpretar y comunicar la información a los directivos de la organización de manera verídica (Garrison, Noreen by Brwer, 2007; Ramirez, 2005; Horngren, Sundem, Stratton, 2006; Sinisterra, 2007)

Por su parte, (Gastón, 2016; Azofra & Fernández, 1992; Flórez, 2008; Morales y Morales, 2002; Parada, 2000) en la teoría financiera indica que es aquella que permitirá evaluar las diferentes posturas de

la investigación mediante el cual se revisará las acciones financieras de manera oportuna permitiendo tomar acción de manera inmediata y no incurrir en déficit en los estados financieros, por lo tanto podrán evaluar si sus gestiones del área fueron adecuadas ya que en ella se basa la economía, liquidez que posee la organización frente al mercado reflejada mediante diversos ratios que permitirán explorar la información y llegar a una propuesta adecuada para la entidad.

Formando parte del estudio, la teoría de evolución sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial según (Weston y Brigham, 2015; Domínguez, 2015 y Albornoz, 2015) expresa que la teoría permite evaluar diversos factores y proceso que se han ido desarrollando a raíz del tiempo mediante el cual la organización pueda destinar diversas actividades en las que se tengan presente los procesos de captación, planificación y control que son necesarios para la ejecución de administrar fondos, a raíz de ella se permitirá poder resolver necesidades de financiamiento y poder mantener el equilibrio en la organización.

Metodología:

La metodología aplicada fue de enfoque holístico, empleando tanto las variables cuantitativas como cualitativas entrelazándose entre sí para poder brindar una información más precisa y de diferentes enfoques, es de nivel comprensivo, de método inductivo y deductivo ya que se basa en el razonamiento y conceptualización y a la vez agrupa las conclusiones del método inductivo (Hurtado, 2010; Hernández, 2014).

Tabla 13

Muestra cuantitativa

Muestra	Cantidad	%
Estado de Situación Financiera	1	50%
Estado de Resultado	1	50%
Total	2	100%

Tabla 14

Muestra cualitativa

Muestra	Cantidad	%
Entrevista a expertos	4	100%
Total	4	100%

Tabla 15

Categorización de liquidez

Sub categorías	Indicadores
----------------	-------------

Disponibilidad de Efectivo Inmediato	Cuentas por cobrar Políticas de cobranzas
Capacidad Económica	Capital de trabajo Flujo de caja
Fluidez de pago	Razón corriente Razón de endeudamiento

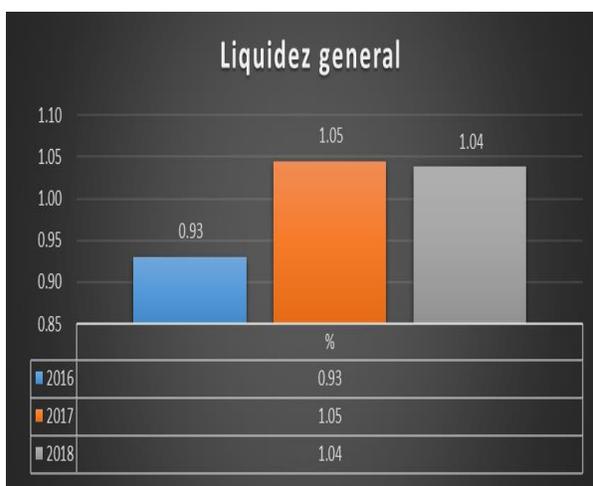
Resultados:

Los resultados obtenidos de manera cuantitativa que permite observar a mayor detalle los aspectos económicos y financieros en la entidad de los estados financieros y estados de resultados fueron los siguientes:

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Liquidez general - Razón corriente 2016	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,624,912.00}{1,746,504.00}$	0.93
Liquidez general - Razón corriente 2017	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,572,110.00}{1,504,110.00}$	1.05
Liquidez general - Razón corriente 2018	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,990,240.00}{1,916,433.00}$	1.04

Tabla 16

Ratios de liquidez – Liquidez general del



año 2016 al 2018

Figura 1 Gráfico de Liquidez General del año 2016 al 2018

En el análisis general de los últimos tres periodos de la empresa podemos decir que la organización en el año 2016 no contaba con la liquidez suficiente para poder cubrir sus obligaciones totalmente, sin embargo, en el 2017 la situación mejoro por cada sol de deuda que posee tiene el 1.05 para solventarlo pero en el 2018 nuevamente bajo al 1.04, cabe recalcar que la liquidez a favor es equivalente al 0.04, es decir esto podría variar de un momento a otro, sin embargo ello no significa que la empresa tenga un flujo de efectivo suficiente para cumplir con sus obligaciones ya que puede poseer activos que lo respalden pero no el efectivo liquido de manera oportuna que se necesita.

Tabla 17

Prueba acida del año 2016 al 2018

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Ratios de Liquidez - Prueba ácida 2016	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,466,617.00}{1,746,504.00}$	0.84
Ratios de Liquidez - Prueba ácida 2017	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,307,986.00}{1,504,110.00}$	0.87
Ratios de Liquidez - Prueba ácida 2018	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,658,403.00}{1,916,433.00}$	0.87

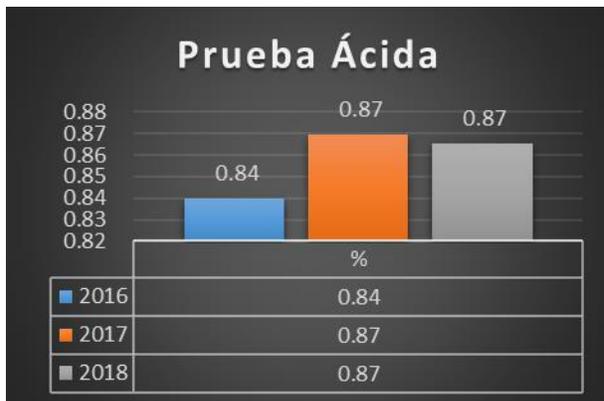


Figura 2 Gráfico de Prueba ácida del año 2016 al 2018

En siguiente análisis se interpreta que por cada sol que tengamos de deuda en el pasivo corriente vamos a tener 0.80 centavos para poder afrontarla, esto nos quiere decir que no cuenta con las condiciones para pagar el total de sus pasivos a corto plazo sin vender sus activos, esta estadística se pudo observar durante los últimos tres periodos, esto quiere decir que no hubo mejoras en el proceso.

Tabla 18

Liquidez Absoluta

Análisis documental	Fórmula	Variación %
Liquidez Absoluta	$= \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{113,267.00}{1,746,504.00}$	= 0.06
Liquidez Absoluta	$= \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{75,025.00}{1,504,110.00}$	= 0.05
Liquidez Absoluta	$= \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{103,387.00}{1,916,433.00}$	= 0.05

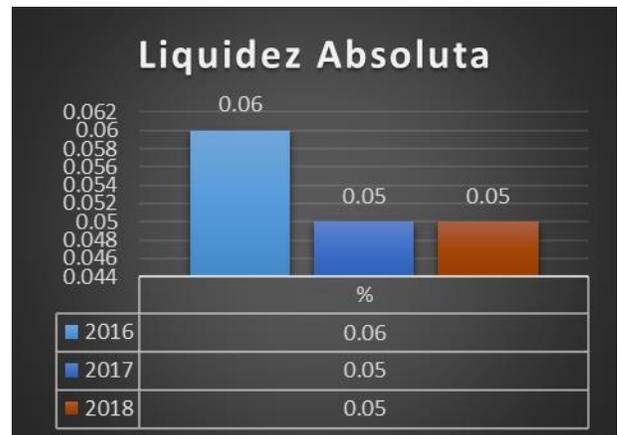


Figura 3 Gráfico Liquidez Absoluta del año 2016 al 2018

La liquidez absoluta con la que cuenta la organización en el año 2016 fue de 0.06, en el 2017 y 2018 disminuyó 0.01, este ratio interpreta la disponibilidad de efectivo que posee la empresa para cubrir cada sol de deuda.

Como resultados obtenidos de las entrevista podemos interpretar que la liquidez de una empresa depende de diversos factores que conglomeran un factor general ya sea de manera positiva o negativa dentro de la organización, esta red está compuesta por tres factores importantes dentro de la organización disponibilidad inmediata que es con la que toda empresa debe contar para poder obtener movimientos diarios, esta compuestas por las cobranzas de nuestros clientes la rotación de ingresos según las

políticas establecidas por la organización, la capacidad económica es el dinero ya sea en efectivo o en activos con el cual subsiste la organización y pueda seguir continuando en el mercado y la fluidez de pago que refleja como cumple la organización con sus obligaciones y que tan fiable puede ser para sus aliados y accionistas en un periodo determinado, mediante presupuestos y flujos que demuestran la información brindada.

El efectivo inmediato en una compañía es aquella que se dispone con la finalidad de cubrir sus obligaciones, es de disposición cambiante, se emplea para ser proyectados a corto plazo y tomar las medidas necesarias en el momento oportuno, con él se ve la capacidad de respuesta inmediata frente al mercado lo que en su mayoría de veces permite gestionar el servicio, con ella se demuestra seguridad frente a sus proveedores y clientes lo que permite fidelización de ambas partes, en el análisis empleado de rotación de cobranzas podemos observar que en el año 2018 solo hay una rotación de cobro de 3 veces esto debido a la malas gestiones de cobranzas y retrasos en los pagos de los clientes, debido a ello la empresa se puede interpretar que no cuenta con la liquidez inmediata que las

operaciones del rubro necesita, en el periodo 2018 se pudo observar que las ventas disminuyeron a comparación de los años 2016 y 2017, los costos se siguen manteniendo altos y los gasto financieros están alrededor de 43.99% y de ventas están alrededor de 200.57%, ello indica que se ha tenido que gestionar préstamos para poder obtener liquidez y operar no obstante se han seguido incurriendo en gastos comerciales para poder conseguir los servicios sin éxito alguno.

La capacidad económica de la empresa es aquella posibilidad real que posee frente a sus pasivos, está compuesta por el capital de trabajo el cual permite desempeñar las operaciones diarias, esta se puede medir mediante flujos que permitirán ver la manera adecuada de gestionarlo y poder cumplir con las obligaciones, en el análisis de los estados financieros podemos decir que en el periodo 2018 el 30 % refleja a los activos y el 70% a los pasivos de la empresa, esto quiere decir que no existe la capacidad de poder sostener las obligaciones de la empresa en su totalidad lo cual refleja la realidad de la empresa, retrasos en los pagos a proveedores, prestamos, gastos financieros, retrasos en las obligaciones lo cual generar un cord

negativo ante las entidades financieras, sin embargo se puede observar que la empresa si cuenta con cobranzas pendientes sin embargo no logran concretarlas en su totalidad en el momento debido lo que ocasiona todos los problemas ya descritos.

Es el dinero líquido con el que cuenta la empresa que permite cumplir con sus obligaciones, en la empresa analizada las áreas de prioridades son operaciones y ventas ya que ambas permiten tener los ingresos que se requieren cabe precisar que la empresa no está teniendo la fluidez de pago que necesita, con los proveedores de un -10.45% aumentaron a -26.07%, con el personal debido a la reestructuración 1.56% aumentaron en un 651.86% esto quiere decir que no está cumpliendo con las obligaciones de la manera que debería, del total de sus ingresos tiene 0.76 céntimos para poder cumplir con sus obligaciones esto ocasiona problemas financieros y retrasos en sus gestiones.

Conclusión:

En el proceso de la indagación analizaron diversas estrategias para mejorar la liquidez en la entidad de maquinarias, como la utilización de instrumentos financieros que controlara la liquidez del dinero diariamente, obteniendo resultados precisos para la toma de decisiones, así mismo, la reducción de las cuentas por cobrar, aumento de las ventas a través de ratios de financieros, para que posteriormente se implemente política de ventas tales como estrategias para la búsqueda de clientes, con el fin de incrementar el efectivo de la organización.

Recomendación:

Se propone implementar flujos mensuales y un programa que controle los ingresos y egresos de la compañía el cual permitirá planificarse de manera adecuada con las capacitaciones necesarias del personal a cargo.

Referencias:

- Arce, M., & Incio, J. (2018). Perú 2017: un caso extremo de gobierno dividido. *Revista de ciencia política*, 38(2). doi:<http://dx.doi.org/10.4067/s0718-090x2018000200361>
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la investigación*. México: Pearson Educación.
- Bertalanffy. (2006). *Introducción a la teoría general de la administración - Chiavenato* (7ma ed.). México: Mc Graw-Hill.
- Besley, S., & Brigham, E. F. (2008). *Fundamentos de administración Financiera* (Vol. 14). México: Cengage Learning.
- Carrasco. (2009). *Metodología de la investigación científica. 1era. Edición*. Perú: San Marcos.
- Carrillo, G. (2015). La Gestión Financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileo. *Universidad tecnica de Ambato*. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Chiavenato. (2002). *Administración en los nuevos tiempos*. Bogotá: Mc GrawHill.
- Córdoba. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: 1ra. Edición. Eco editorial.
- Dávila, K. C. (2016). ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA

- LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA EDUCATIVA DE CHICLAYO.
<http://revistas.uss.edu.pe>, 1. 12.
 Obtenido de
<http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/762/663>
- Díaz. (2012). Inmovilizado: el punto de partida de la liquidez . *Revista Universo Contable*, 8; 134-145.
- Díaz, P. A. (2016). Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores.
 doi:<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/24290/1/T3825i.pdf>
- Domínguez. (2015). Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. *Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas*.
- Estofanero, A. F. (2018). Mega caso de la empresa odebrecht y su incidencia en la comisión de delitos contra la administración pública (corrupción de funcionarios) en el Perú. *Revista UANCV - Facultad de Ciencias Jurídicas y Políticas*, 55 - 67. Obtenido de <https://revistas.uancv.edu.pe/index.php/DEP/article/view/660/567>
- Fernandez, & Azofra . (1992). Evaluación reciente de la moderna teoría financiera. *Revista financiera 1*, 111-126. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descriptiva/articulo/786119.pdf>
- Field, L., & Pérez, D. (2016). EL INFORME DEL GRUPO DE ALTO NIVEL SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA EN LA UE: EL INFORME LAROSIÈRE. *RevistaEstabilidadFinanciera*(16). Obtenido de <https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/09/May/Fic/ief0316.pdf>
- Filipes, K. G. (2018). Planeacion financiera para incrementar la liquidez en la empresa automotriz, Lima - 2017.
 doi:<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2687/TESIS%20Filipes%20Katherine.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Finch, B. (2013). *Los fundamentos de los negocios* . México: Trillas .
- Flórez. (2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo XX. *Revista económica y financiera*. 27 , 145-168.
- Forsyth, J. (2004). *Finanzas empresariales: rentabilidad y valor*. Lima: Biblioteca nacional del Peru .
- Garrido. (2009). La liquidez en la empresa: caso práctico del cálculo del intervalo defensivo. *Revista de Contabilidad y Dirección*.
- Garrison, Noreen y Brewer. (2007). Obtenido de Ray Garrison, Eric Noreen y Peter Brewer
https://www.academia.edu/16715704/Contabilidad_administrativa_11ed_Garrison_PDF?auto=download
- Gastón. (2016). El Arrendamiento financiero y valuación de opciones reales. *Revista de Contaduría y Administración*, 61, 353-373. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0186-1042-cya-61-02-00353.pdf>
- Gitman, L. J. (2003). *Principios de la administracion financiera* . México: Pearson educación.

- Hernández. (2014). *Metodología de la investigación. 6ta. Edición*. México: Mc Graw Hill Education.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, . (2014). *Metodología de la investigación (6ta ed.)*. México: Mc Graw Hill Educación.
- Horngren, Sundem y Stratton. (2006). Obtenido de &sig=MtCjSiv47Xy38XqRWxA7NinyEJE#v=onepage&q=libros%20de%20la%20contabilidad%20administrativa&f=false
- Hurtado, J. (2010). *Metodología de la Investigación: guía para una comprensión holística de la ciencia (4a. ed. ed.)*. Quirón Ediciones.
- Jarrin, G. (2016). Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores del Napo, en la ciudad de Tena, provincia de Napo, período 2015. *Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba*. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7585/1/22T0374.pdf>
- Johannsen. (1975). *Introducción a la Teoría General de Sistemas*. (U. d. Chile, Ed.) Facultad de Economía y Administración. Obtenido de <http://www.facso.uchile.cl/publicaciones/moebio/03/frprinci.htm>
- Lozano, A. B. (2017). LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA REPSOL S.A EN LOS OLIVOS, 2017. Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14325/Becerra_LLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ministerio de economía y finanzas. (2018). *Deuda pública*. Peru. doi:<https://www.gob.pe/932-ministerio-de-economia-y-finanzas-deuda-publica>
- Morales, & Morales. (2002). *Respuestas rápidas para los financieros (Vol. 1ra)*. México: Pearson Educación.
- Moyer, C., Mcguigan, J., & Kretlow, W. (2005). *Administración financiera contemporánea (Vol. 9°)*. México: Thomson Learning.
- Osorio. (1998). Introducción a los conceptos básicos de la teoría general de sistemas. *Revista de Epistemología de Ciencias Sociales Cinto moebio*, 40-49. Obtenido de <https://www.moebio.uchile.cl/03/frprinci.html>
- Padilla, D. N. (2005). *Contabilidad Administrativa*. Mc Graw-Hill/interamericana editores SA.
- Padilla, D. N. (2008). *Contabilidad Administrativa (8va ed.)*. Mc Graw Hill.
- Parada. (2000). *Teoría Financiera Moderna Funciones y Métodos*. Chile: Conosur Ltda. .
- Pérez Cortez, Y. E. (2018). El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C.
- Pussetto, L. (2008). Sistema financiero y crecimiento económico: un misterio sin resolver. *Palermo Business Review*. Obtenido de <https://www.palermo.edu/economicas/cbrs/pdf/1Business04.pdf>
- Rodríguez, C. (2009). Diccionario de economía

Roger, J. (2017). Estudio de los índices de liquidez, actividad y endeudamiento de una empresa Farmacéutica periodo 2015 - 2016. *Universidad tecnica de Machala*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11130/1/ECUACE-2017-CA-DE00652.pdf>

Sagarzazu, I. (2014). VENEZUELA 2013: UN PAÍS A DOS MITADES. *Revista de ciencia política*, 34(1). Obtenido de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-090X2014000100015&script=sci_arttext&tlng=e

Sinisterra, G. (2007). *Contabilidad Administrativa* (1ra ed.). Eco ediciones. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/libros/libros-de-contabilidad-y-finanzas/contabilidad-administrativa-1ra-edicion/>

Sinisterra,, G. V., & Polanco , L. E. (2007). *Contabilidad administrativa 2da edición*. Bogota: ecoe ediciones.

Soria., J. f. (2009). *Contabilidad gerencial* . Lima : Biblioteca del Perú .

Tamayo. (2009). Metodología de Investigación Científica. Perú.

Uriarte Acuña, L. (2018). Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018. doi:<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2686/TESIS%20Uriarte%20Luzbeni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vásquez, C., & Arango,, S. (2011). Propuesta metodológica para la investigación comprensiva: interacciones

comunicativas en un entorno virtual de aprendizaje. *Revista Lasallista de investigación*.

Vasquez, E. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Universidade Federal de Goiás*. Obtenido de http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1413-23112017000100118&lang=es

Vásquez, R. y. (2008). *Teoría General de la Contabilidad*.

Anexos:

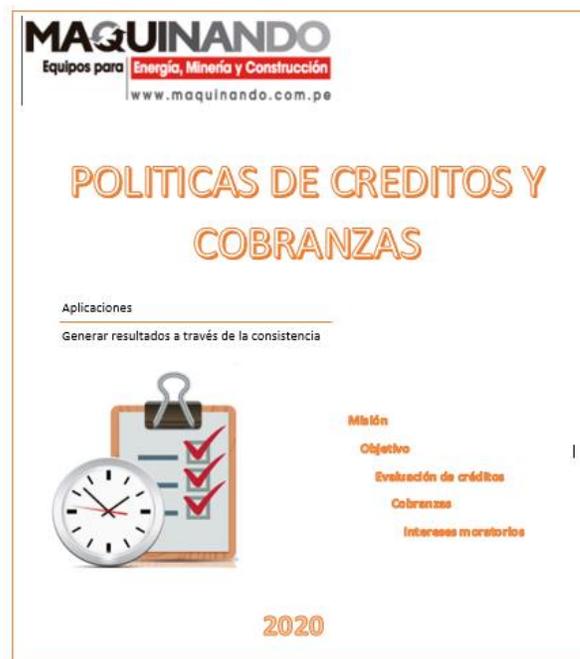


Figura 4 Política de crédito y cobranza. Elaboración propia.

MANUSCRITO



Fiorela Zuñiga <fiorela.z16@gmail.com>

📧 lun., 9 dic. 23:03 (hace 2 días)

para riarevistainvestigacion, ria

Estimados

Buenas tardes

Mediante la presente adjunto m

Quedo atenta a su gentil respu

saludos cordiales,



de: **Fiorela Zuñiga** <fiorela.z16@gmail.com>

para: riarevistainvestigacion@outlook.com,
ria@ipn.mx

fecha: 9 dic. 2019 23:03

asunto: MANUSCRITO

enviado por: gmail.com



articulo.docx

Anexo 4: Instrumento cuantitativo



Ficha de registro documental

Título del documento :	Estado de situación financiera y estado de resultados	
Período o año:	2016 – 2017 - 2018	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área de:
Informar la situación financiera de una organización, los resultados de sus operaciones y los cambios en si situación financiera hasta una fecha determinada, los estados financieros deben ser capaces de transmitir información que verídica hacia el usuario, deben de ser útiles para la toma de decisiones de inversión y de crédito, para medir la solvencia y liquidez de la organización, así como su capacidad para generar recursos y facilitar la formación acerca del negocio.	El estado de situación financiera está compuesto por todas las partidas contables que se manejan dentro de la organización, mediante el cual se puede reflejar cada parte de ella y como ha ido interactuando en un determinado periodo y ver si está cumpliendo el objetivo de la entidad.	Contabilidad – Finanzas

N°	Docum entos	Descri pción	Regist ro docum ental	Fórmula	%	Análisis		
1	Estado de situación financiera		Análisis	20	Efectivo y equivalente de efectivo 2016	113,267.00	= $\frac{113,267.00}{337,934.00}$ = 33.76 %	Las partidas que contribuyen al mayor movimiento de cada sección del Estado de Situación Financiera
			Horizonta	16		0		
			Análisis	20	Efectivo y equivalente de efectivo 2017	75,025.00	= $\frac{75,025.00}{199,812.50}$ = 37.80 %	
			Horizonta	17		75,025.00		
			20	Efectivo y equivalente de efectivo 2018	103,387.00			
			18		0			

Análisis Horizontal 2016 - 2017	Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas 2016	1,022,097.00	=	-	=	39.37 %	son las siguientes: en las cuentas del activo encontramos las partidas que representan mayor relevancia cada año han sido las cuentas por cobrar personal, accionistas y en el pasivo las remuneraciones por pagar, esto se puede interpretar que si bien es cierto la empresa cuentan con activos, estos excedan la capacidad de solvencia que la empresa pueda permitir y ocasionar retrasos en las obligaciones con el personal y proveedores
Análisis Horizontal 2017 - 2018	Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas 2017	619,655.00	=	68.84 %	=		
Análisis Horizontal 2016 - 2017	Cuentas por cobrar al personal, accionistas 2016	25,657.00	=	269.50 %	=		esto se puede interpretar que si bien es cierto la empresa cuentan con activos, estos excedan la capacidad de solvencia que la empresa pueda permitir y ocasionar retrasos en las obligaciones con el personal y proveedores
Análisis Horizontal 2017 - 2018	Cuentas por cobrar al personal, accionistas 2017	94,803.00	=	81.21 %	=		
Análisis Horizontal 2016 - 2017	Remuneraciones por pagar 2016	132,299.00	=	1.56 %	=		la mayor parte de la empresa cuenta en el activo
Análisis Horizontal 2017 - 2018	Remuneraciones por pagar 2017	134,357.00	=	651.85 %	=		
Análisis Horizontal 2016 - 2017	Cuentas por pagar comerciales 2016	1,343,443.00	=	10.45 %	=		la mayor parte de la empresa cuenta en el activo
Análisis Horizontal 2017 - 2018	Cuentas por pagar comerciales 2017	1,203,021.00	=	26.07 %	=		
Análisis Vertical 1 2016	Total Activo Corriente	1,624,912.00	=	20.40 %	=		
	Total Activo	7,964,750.00					

Ratios de Liquid ez - Liquid ez general - Razón corriente 2018	Activo corriente	1,990,240.00	1.04	superior a uno puede ser síntoma de que nuestra empresa tiene demasiados recursos activos que, probablemente, no están siendo suficientemente explotados. Segunda opción: el resultado es menor que uno. Es el resultado más negativo, pues indica que nuestra pyme o negocio puede tener problemas de liquidez. ¿Qué significa esto? Que probablemente tendremos dificultades para pagar las facturas y otras obligaciones en el corto plazo. Normalmente se
	Pasivo corriente	1,916,433.00		

				toma como referencia lo que tenemos que pagar en menos de un año.
Ratios de Liquid ez - Prueba ácida 2016	2016 =	Activo corriente - Existencias 1,466,617.00	=	0.84
		Pasivo corriente 1,746,504.00	=	
Ratios de Liquid ez - Prueba ácida 2017	2017 =	Activo corriente - Existencias 1,307,986.00	=	0.87
		Pasivo corriente 1,504,110.00	=	
Ratios de Liquid ez - Prueba ácida 2018	2018 =	Activo corriente - Existencias 1,658,403.00	=	0.87
		Pasivo corriente 1,916,433.00	=	

por cada sol que tengamos de deuda en el pasivo corriente vamos a tener 0.84 soles para poder afrontarla correctamente, lo ideal es entre 0.5 y 21,

Anexo 5: Instrumento cualitativo



**Universidad
Norbert Wiener**

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	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?
6	¿Cuál es la posición de la liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa?
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.1)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	No, la empresa necesita capital de trabajo a media plazo que puedan ayudar a cubrir el ciclo de recuperación de caja entre 60ma 90 días, sim embargo el capital de trabajo debe ser mediante fondo bancario o con la menor tasa posible
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	La obligaciones de la empresa van en tres rubros primero laboras, segundo tributario y terceros en costos fijos, entonces en la actualidad el 70 % de la recuperación de cobranzas va destinada a cubrir deuda laboral y tributaria y el otro 30% se reparte entre proveedores y costos fijos.
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?	Actualmente la empresa hace 8 meses está en una etapa de contracción y restructuración constante de cosas esto obedece al bajo nivel de ventas en el año 2018 y debido a ello se siguen tomando decisiones de restructuración de costos en las principales áreas de operaciones y mantenimiento y comercial, esto puede parecer un poco riesgo debido a que el cord de la empresa gira en el área de operaciones y mantenimiento además de las necesidades de incorporar más personal para que haga labor comercial sin embargo la situación económica actual de la empresa en recesión a echo que la gerencia tome cierto riesgo de contracción en sus dos principales áreas buscando a la vez mayor eficiencia con los mismo recursos
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez	La empresa si cuenta con una gestión de cobranza saludable, puesto que las deudas hace tres meses se ha colocado como sesión o factoring en financieras del país echo que ayuda con la liquidez inmediata para cubrir capital necesario y operar
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?	Sí, es necesario que la empresa opte por vender activos pero solo aquellos que no tienen rotación comercial y además que por su antigüedad no son requeridos y se vienen devaluando, la idea es recuperar la inversión con una venta valor mercado nacional o internacional
6	¿Cuál es la posición de la liquidez	Es a través de la cobranzas de sus deudas mas antiguas y a través de facturas negociables

	inmediata en la que se encuentra la empresa?	con el banco que sean por adelantado tipo liquidez financiera pues la conversión de sus activos pueden demorar entre uno o dos años cuanto menos
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	Si existen es a 30 días sin embargo el rubro en el que opera la empresa hace que esta política tenga que seguir el curso del mismo y lo que se maneja en este rubro de servicios de minería y construcción sobre pasan los 90 días lo cual significa un costo de capital que la empresa tenga que tener necesariamente una espalda financiera que por el momento no lo tiene
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?	Antes de cualquier venta de servicios la empresa siempre evalúa el tipo de cliente que contrata, dependiendo de ello se otorgara un crédito razonable que va con la antigüedad en el mercado cliente antiguo o nuevo, posición en las centrales de riesgo y la revisión de sus últimas declaraciones anuales, y con respecto a las cobranzas si las deudas con gestión de cobranza sobrepasan el plazo acordado de 30 días o 60 días estas se gestionaran a través de cartas de cobranzas, visitas, reportes en las centrales de riesgo y constante comunicación.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 2 (Entv.2)
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?
6	¿Cuál es la posición de la liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa?
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.2)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	<p>No tengo conocimiento de los costos totales de la empresa; sin embargo, tengo acceso a uno de los presupuestos que abarca más porcentaje de egreso que son los pagos al personal. Y éste ha venido siendo aproximadamente el 30% del costo total facturado al mes.</p> <p>Con este monto considero que la empresa puede continuar sus labores; sin embargo, existen problemas de facturación y cobranzas con los clientes, lo cual retrasa los ingresos a tiempo teniendo que recurrir a otras acciones para cubrir los gastos. Asimismo, vuelvo a recalcar que no tengo un estimado de si el 70% del ingreso (no siempre cobrado) es suficiente para cubrir los demás costos.</p>
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	Sé que la empresa ha venido pasando una etapa financiera complicada, pero hasta el momento han cubierto las obligaciones de personal.
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?	La empresa está en una etapa de restructuración constante de cosas esto obedece al bajo nivel de ventas en el año y debido a ello se siguen tomando decisiones de restructuración de costos por ello los retrasos que observo en los pagos de beneficios sociales, veo una deficiencia económica.
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez	Veó que no hay procedimientos establecidos que se respeten de igual manera cada mes, no hay planes de contingencia en caso que alguna de las personas involucradas en ese proceso no pueda cumplir por motivos de fuerza mayor u otros; también observo demoras en las negociaciones finales para cerrar un monto a facturar, y se trabaja siempre a última hora, el último día.
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?	Sí, hay equipos que no generan utilidad e incluso algunos generan más egreso que ingreso, por falta de experiencia y/o conocimientos en su manipulación, mantenimiento, etc
6	¿Cuál es la posición de la liquidez inmediata en la que se encuentra la	En este momento la liquidez de la empresa su posición es inconsistente; existen clientes que deben grandes sumas de dinero.

	empresa?	
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	Existen políticas claves en cada trabajador, que permiten el desarrollo del proceso mensual, sin embargo es necesario establecer también políticas estandarizadas en la organización
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?	Finanzas cuenta con un sistema financiero para evaluar a los potenciales clientes, a fin de otorgarle créditos u otras formas de pago. No se utiliza en todos los casos, pero sí con los clientes nuevos. El área de finanzas no toma todas las decisiones en cuanto a créditos, según mi apreciación debería ser la principal área reguladora.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 3 (Entv.3)
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?
6	¿Cuál es la posición de la liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa?
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.3)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	<p>No tengo conocimiento de los costos totales de la empresa; sin embargo, tengo acceso a uno de los presupuestos que abarca más porcentaje de egreso que son los pagos al personal. Y éste ha venido siendo aproximadamente el 30% del costo total facturado al mes.</p> <p>Con este monto considero que la empresa puede continuar sus labores; sin embargo, existen problemas de facturación y cobranzas con los clientes, lo cual retrasa los ingresos a tiempo teniendo que recurrir a otras acciones para cubrir los gastos. Asimismo, vuelvo a recalcar que no tengo un estimado de si el 70% del ingreso (no siempre cobrado) es suficiente para cubrir los demás costos.</p>
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	<p>La empresa en la actualidad el 70 % de sus de cobranzas va destinada a cubrir deuda laboral y tributaria y el otro 30% se reparte entre proveedores y costos fijos esto se puede observar mediante un análisis vertical y horizontal efectuado en la comparación de los últimos tres años..</p>
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?	<p>Actualmente restructuración constante de cosas esto obedece al bajo nivel de ventas en el año y debido a ello se siguen tomando decisiones de disminución en las áreas de operaciones y mantenimiento y comercial, esto puede parecer un poco riesgo debido al cord de la empresa sin embargo la situación económica actual de la empresa en recesión a echo que la gerencia tome cierto riesgo de reducción de recursos.</p>
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez	<p>No, la empresa no cuenta con una adecuada gestión ya que el área de finanzas que es la encargada de ella no tienen toda la potestad de agotar los medios para cumplir con las obligaciones debido a sus retrasos de los clientes.</p>
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?	<p>Sí, es necesario que la empresa opte por vender activos pero solo aquellos que no tienen rotación, la idea es recuperar la inversión con la mayor recuperación posible ya que al realizar un análisis de ratios se puede observar que la empresa tiene activos con los que puede poner al mercado y conseguir liquidez</p>

6	¿Cuál es la posición de la liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa?	Es a través de la cobranzas de sus deudas más antiguas y a través de facturas negociables con el banco ya que los clientes demoran más del ciclo acordado de cobranza.
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	Si existen es a 30 días sin embargo el rubro en el que opera la empresa hace que esta política tenga que seguir el curso del mismo y lo que se maneja en este rubro de servicios de minería y construcción sobre pasan los 90 días lo cual implica que la empresa tenga un fondo mediante el cual pueda cubrir sus obligaciones hasta que los clientes comiencen a pagar.
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?	Antes de cualquier venta de servicios la empresa siempre evalúa el tipo de cliente que contrata, dependiendo de ello se otorgara un crédito razonable que va con la antigüedad en el mercado cliente antiguo o nuevo, posición en las centrales de riesgo y la revisión de sus últimas declaraciones anuales con autorización de la gerencia.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 4 (Entv.4)
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?
6	¿Cuál es la posición de la liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa?
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?

Observaciones

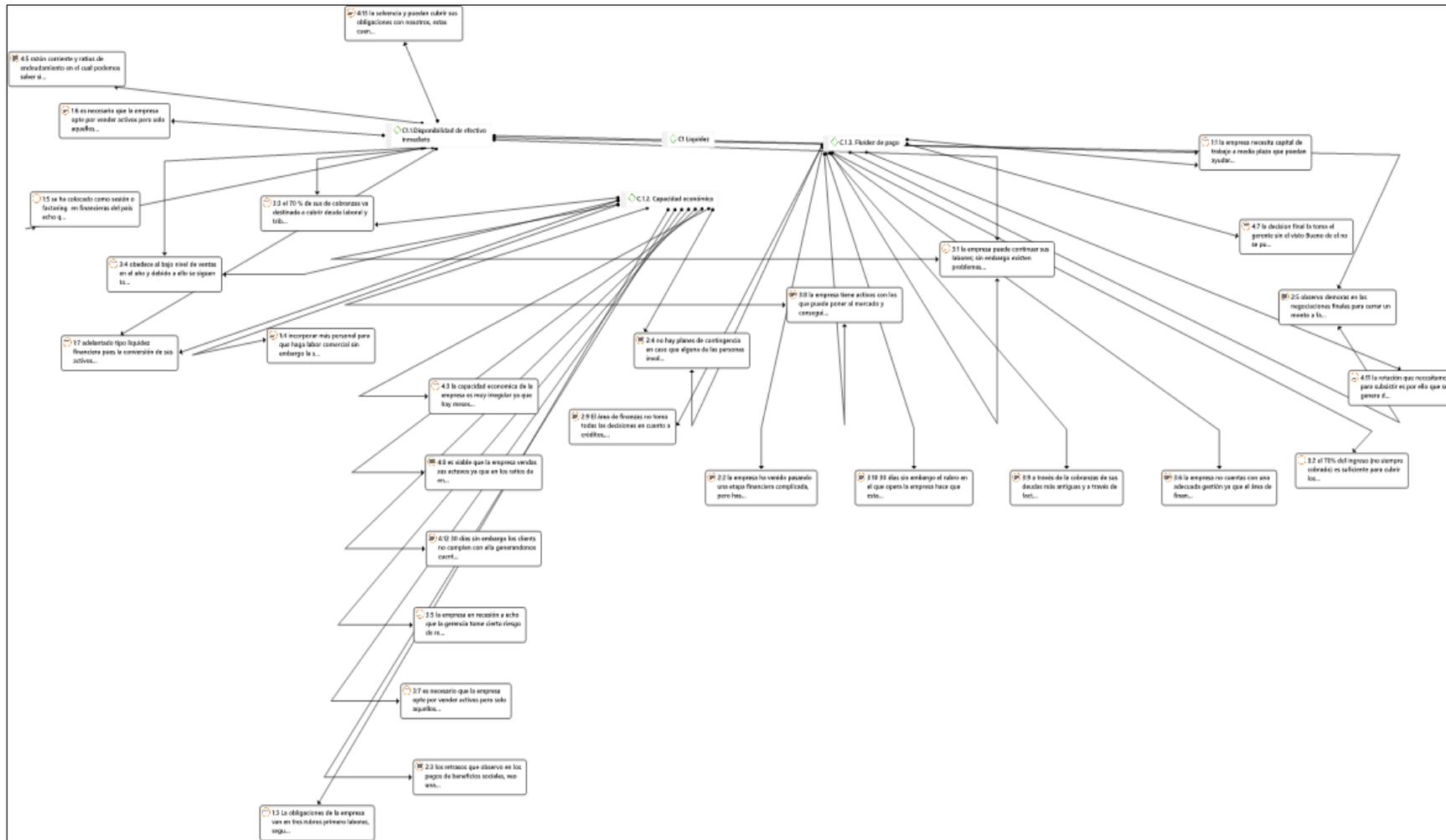
<p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>
--

Entrevistado4 (Entv.4)

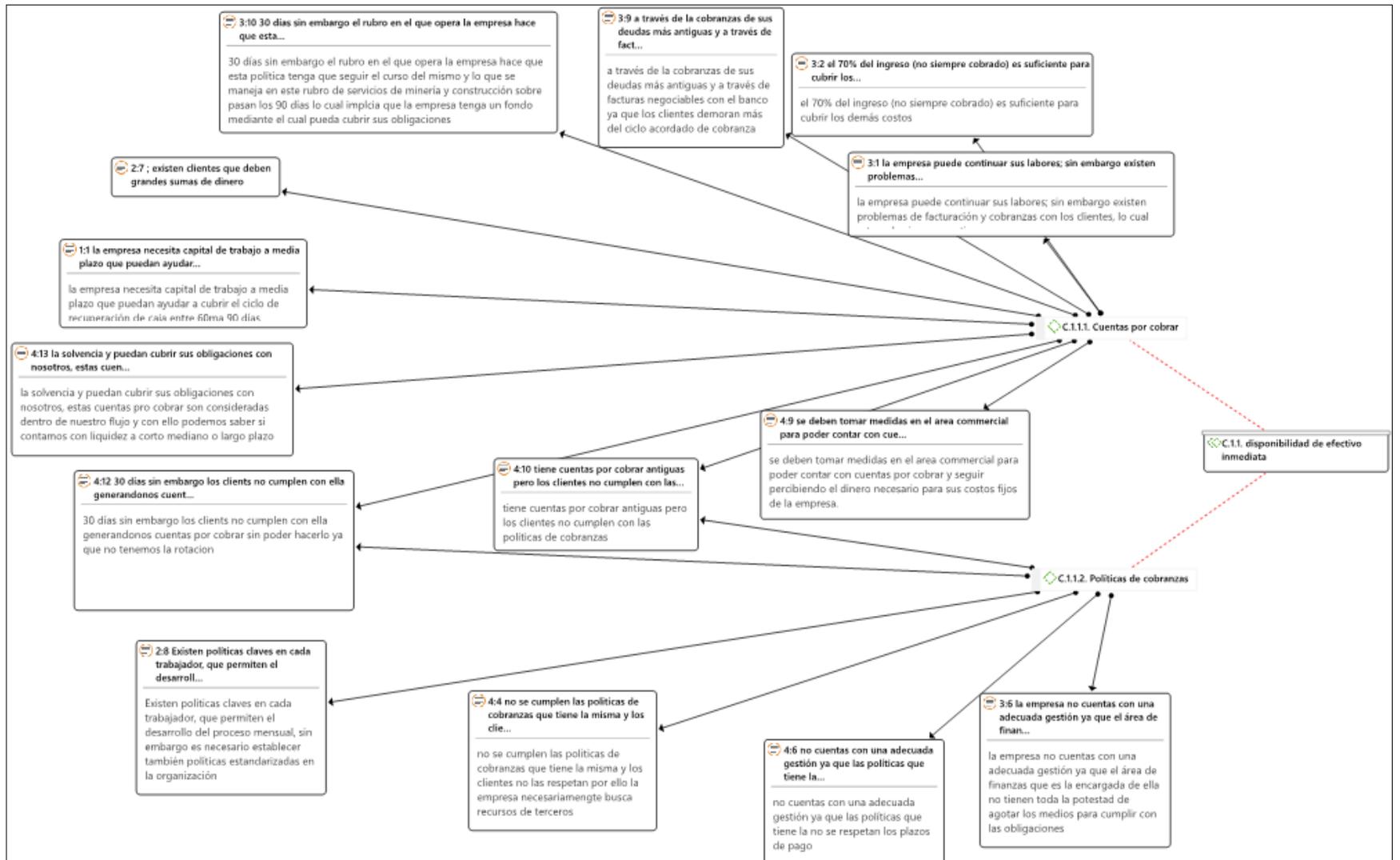
Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Es factible que la empresa pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	Según los análisis efectuados para las reuniones contables que se aplican trimestralmente se empleó la utilización de ratios sobre todos de cuentas que son necesarias para poder continuar con las labores diarias de la empresa en las cuáles se consideraron razón corriente y ratios de endeudamiento en el cual podemos saber si la empresa cuenta con el capital necesario que debe tener para poder surgir con sus actividades.
2	¿Considera que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	La empresa en la actualidad el 70 % de sus de cobranzas va destinada a cubrir deuda laboral y tributaria y el otro 30% este datos fueron efectuados mediante un análisis vertical y horizontal en los estados financieros de la empresa adicional a ello se aplicó un flujo de caja mensual y anual para saber de qué manera podían seguir desempeñando sus funciones y si cuenta con la liquidez inmediata que se requiere.
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa?	Actualmente la capacidad económica de la empresa es muy irregular ya que hay meses en las cuáles no cuenta con capital de trabajo por más que efectúen flujos de caja en ella ya que no se cumplen las políticas de cobranzas que tiene la misma y los clientes no las respetan por ello la empresa necesariamente busca recursos de terceros para seguir continuando sus labores.
4	Explique si cree que la empresa realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez	No, la empresa no cuentas con una adecuada gestión ya que las políticas que tiene la no se respetan los plazos de pago sobrepasan la liquidez y solvencia con la que pueda contar la empresa para cumplir sus obligaciones ya que la decisión final la toma el gerente sin el visto bueno de él no se puede realizar otras funciones
5	¿Considera que es viable que la empresa venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?	Según el análisis aplicado de los estados financieros se puedo observar que si es viable que la empresa vendas sus activos ya que en los ratios de endeudamiento aplicado se puede observar que no tiene el capital de trabajo para continuar en los próximos meses por ello se deben tomar medidas en el área comercial para poder contar con cuentas por cobrar y seguir percibiendo el dinero necesario para sus costos fijos de la empresa.
6	¿Cuál es la posición de la liquidez	La empresa tiene cuentas por cobrar antiguas pero los clientes no cumplen con las

	inmediata en la que se encuentra la empresa?	políticas de cobranzas ni la rotación que necesitamos para subsistir es por ello que se genera déficit en las programaciones de pago de nuestras obligaciones e incurrimos a retrasos frecuentes ya que no contamos con la liquidez que necesitamos.
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	Si existen es a 30 días sin embargo los clientes no cumplen con ella generándonos cuentas por cobrar sin poder hacerlo ya que no tenemos la rotación que necesitamos.
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa para el control de créditos y cobranzas?	Los parámetros empleados son medidas que se toman al iniciar un servicio y adquirir nuevos clientes ya que es necesario saber si cuentan con la solvencia y puedan cubrir sus obligaciones con nosotros, estas cuentas por cobrar son consideradas dentro de nuestro flujo y con ello podemos saber si contamos con liquidez a corto mediano o largo plazo.

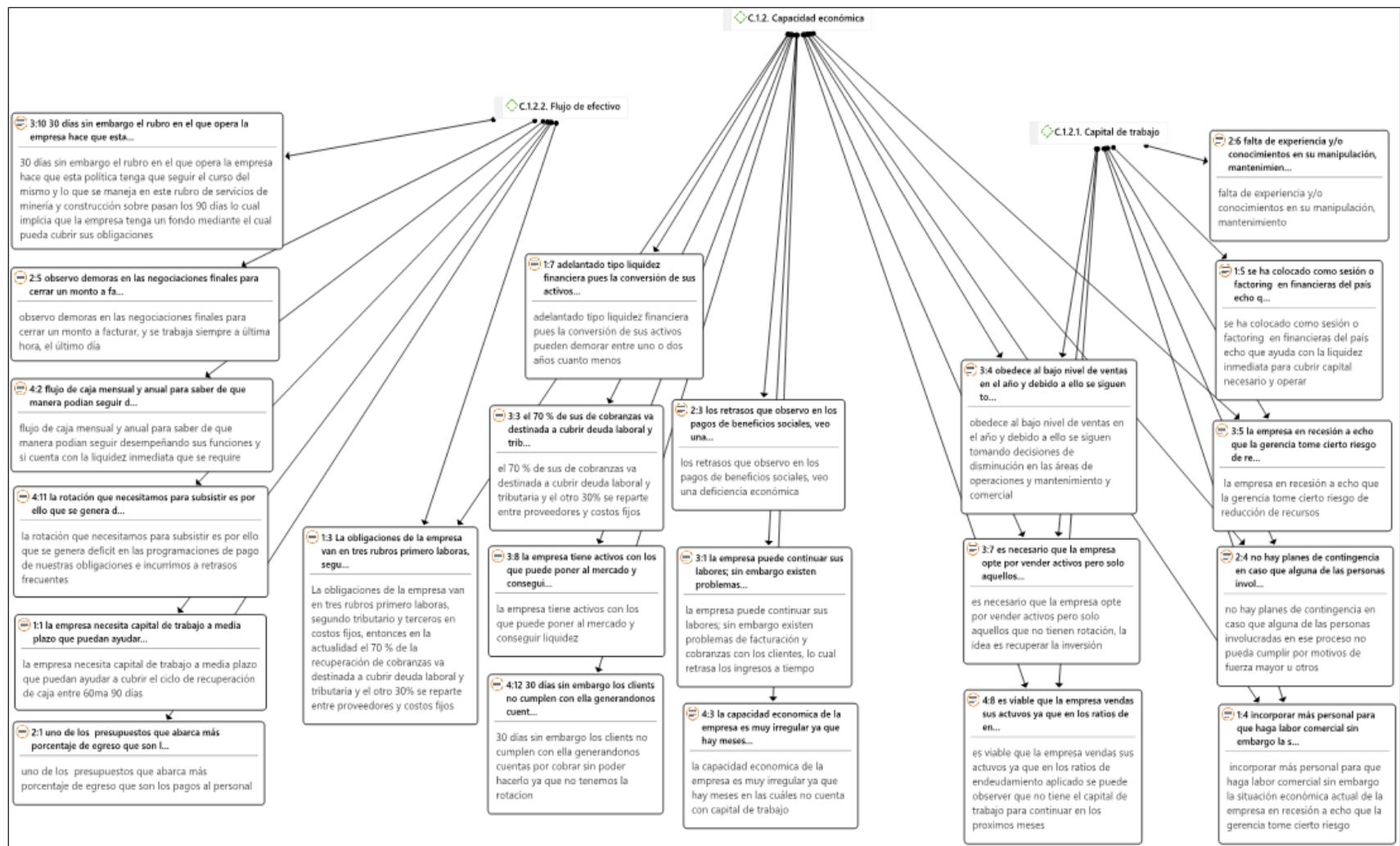
Anexo 6: Pantallazos del Atlas. Ti



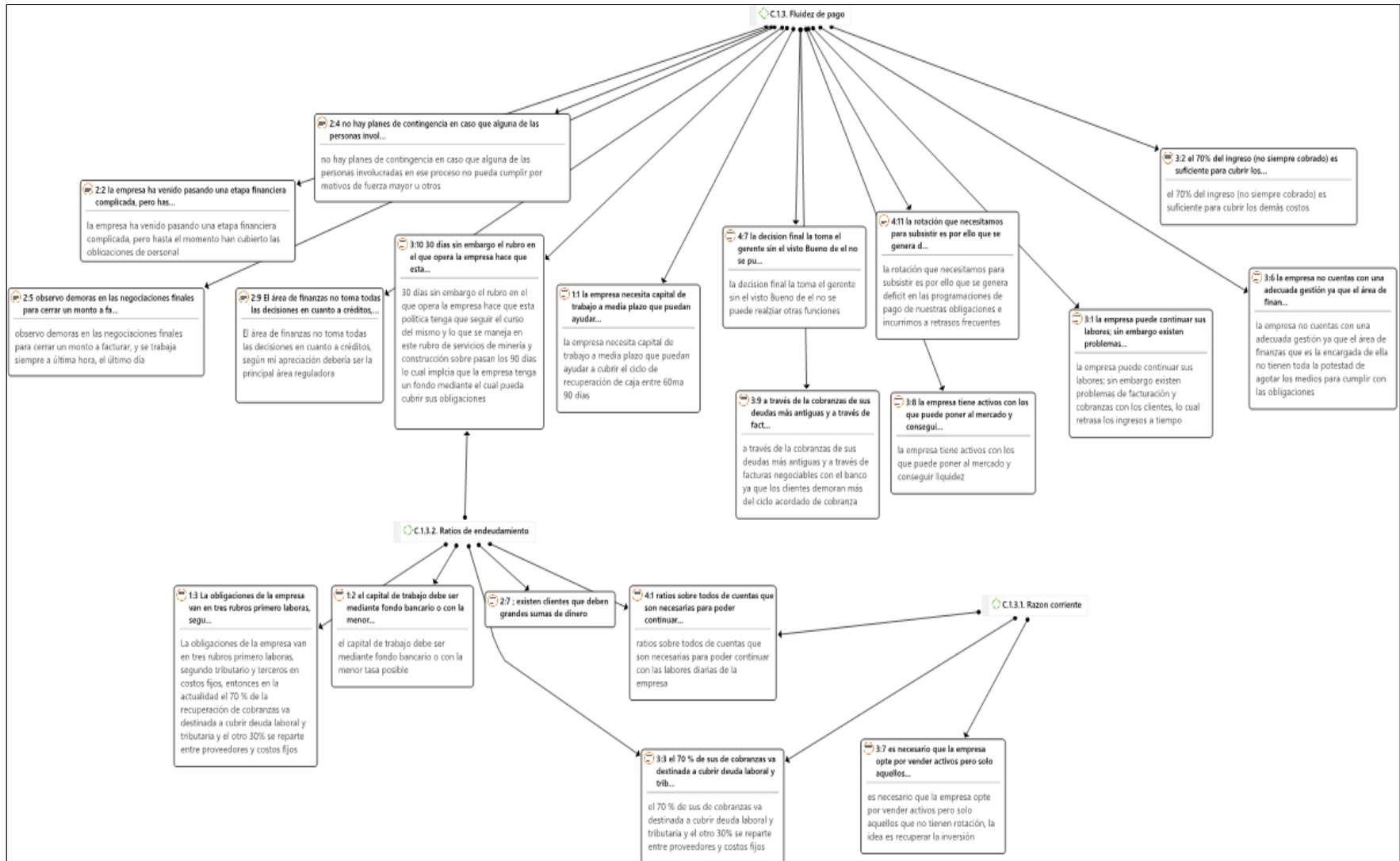
Atlas ti categoría Liquidez



Atlas ti sub categoría disponibilidad de efectivo inmediato



Atlas ti sub categoría capacidad económica



Atlas ti sub categoría fluidez de pa

Anexo 7: Fichas de validación de la propuesta

Anexo.....Ficha de validez de la propuesta

Universidad Norbert Wiener

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación:
 Nombre de la propuesta:

Yo, Cynthia Polett Marnique Linde identificado con DNI Nro 45491996 Especialista en C.FINAN.7600. Actualmente laboro en OSINFOR. Ubicado en..... Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo los criterios:

Pertinencia. La propuesta es coherente entre el problema y la solución.
Relevancia. Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.
Construcción gramatical. se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN	Pertinencia		Relevancia		Construcción gramatical		Observaciones	Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO		
1	La propuesta se fundamenta en las ciencias administrativas/ Ingeniería.	X		X		X			
2	La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio.	X		X		X			
3	La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo.	X		X		X			
4	Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística- mixta -proyectiva	X		X		X			
5	La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar.	X		X		X			
6	La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática	X		X		X			
7	La propuesta tiene un plan de acción e intervención bien detallado por objetivos	X		X		X			
8	Dentro del plan de intervención existe un cronograma detallado y responsables de las diversas actividades	X		X		X			
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad	X		X		X			
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito	X		X		X			

Y después de la revisión opino que:

1. La propuesta es viable.
 2.
 3.

Es todo cuanto informo;


 Firma



Universidad
Norbert Wiener

4A-9

CONFORMIDAD DEL PROYECTO DE TESIS POR EL ASESOR

Lima, 20 de Setiembre de 2019.

Indicar los datos del Director/a

Indicar los datos de la Escuela Académico Profesional

Universidad Privada Norbert Wiener

Presente.-

De mi especial consideración:

Es grato saludarlo e informarle que luego de revisar el Proyecto de Tesis "Planificación Financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias, Lima 2018", presentado por la señorita Zuñiga Yllanes, Horela Lucero, manifiesto mi conformidad ya que cumple con todos los requisitos académicos solicitados por la Universidad Privada Norbert Wiener, el mismo que cumple con la originalidad establecida en el artículo 12.3 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajo de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales - RENATI.

Asimismo, el proyecto de tesis será desarrollado y ejecutado en el plazo de 144 días, para la obtención del título profesional de Contador Público; ha sido concluida satisfactoriamente.

Del mismo modo, manifiesto a Ud. mi aceptación de participar como **Asesora** de la referida Tesis.

Atentamente,

Mg. Cynthia Polett Marrique Linares
DNI 45491996

INFORME DEL ASESOR DE TESIS

Lima, 13 de Diciembre de 2019.

Mg. Carmen Cecilia Brennelsen Bustamante
Directora de la EAP Negocios y Competitividad
Universidad Privada Norbert Wiener
Presente.

De mi especial consideración:

Es grato expresarle un cordial saludo y como asesora de la Tesis titulada: "Planificación financiera para acrecentar la liquidez en una entidad de maquinarias, Lima 2018" desarrollada por la señorita Zuñiga Yllanes, Fiorela Lucero para la obtención del título profesional de Contador Público; ha sido concluida satisfactoriamente.

Al respecto informo que se lograron los siguientes objetivos:

- Diseño del Plan de Tesis
- Diseño de instrumentos y recopilación de datos
- Diagnóstico
- Diseño de propuesta
- Diseño de la Tesis

Y el trabajo constituye un aporte importante porque permitirá a la Universidad evaluar y establecer las medidas de prevención y control pertinente.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para manifestarle los sentimientos de mi consideración, más distinguida.

Atentamente,



Mg. Cynthia Poletti Manrique Linares
DNI: 45491996

Anexo 8: Evidencia de la visita a la empresa



P



Anexo 9: Matrices de trabajo

Anexo 1: Matriz de consistencia

Problema general	Objetivo general	Justificación	Categoría 1 (Problema): Liquidez	
			Sub categorías	Indicadores
¿Cómo mejorar el problema de liquidez en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Proponer un plan de gestión financiera para el mejoramiento de la liquidez de una empresa de servicios de transporte, 2018 (Uriarte, 2018).	La justificación teórica de la investigación se basa en la integración de las teorías tanto contables como financieras (contabilidad administrativa, teoría de sistemas, teoría financiera, teoría general de la contabilidad, evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de liquidez empresarial) que permitirán en ver la situación de la empresa de distintas perspectivas para que tanto el área contable como financiera y la gerencia puedan saber al situación real conjunta y tomar las medidas necesarias para poder tomar acción y gestionar sus acciones de manera precisa, de manera práctica de la investigación se basó en la empleabilidad de los ratios de liquidez y la evaluación de los estados financieros con el fin de poder tener una propuesta de solución a nivel financiero que permita que la organización pueda seguir realizando sus actividades y gestiones de manera regular y que no logre afectar a la empresa como lo ha ido haciendo en el transcurso	Disponibilidad de Efectivo Inmediato	1. Cuentas por cobrar 2. Políticas de cobranzas
			Capacidad Económica	3. Capital de trabajo 4. Flujo de efectivo
			Fluidez de pago	5. Razón corriente
				6. Razón de endeudamiento
Problemas específicos	Objetivos específicos		Categoría 2 (Solución):	
¿Cuál es la situación de la liquidez de una Empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Especificar la liquidez de una Empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018		Sub categorías	Indicadores
				1.
¿Como se podría definir las categorías gestión financiera y liquidez entre otras	Definir las categorías gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas a			2.
				3.
				4.

categorías relacionadas a la investigación, Lima 2018?	la investigación, Lima 2018	de los años analizados mediante sus estados financieros y de manera metodológica el estudio holístico permite que la investigación pueda adquirir una propuesta que permita ver una solución y proyección a futuro que cambie la situación que muestra en sus estados financieros permitiendo que la empresa pueda seguir subsistiendo en el mercado que se desarrolla, este estudio se analizó tanto de manera cuantitativa como cualitativa que permita realizar un estudio más a fondo con los miembros involucrados directamente en la gestión. .		
¿Qué propuesta objetiva podría proporcionar mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Esquematizar una propuesta objetiva que proporcione mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018.			5. 6.
Tipo, nivel y método	Población, muestra y unidad informante		Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos
Sintagma: Holístico – Mixto Tipo: Proyectiva Nivel: Comprensivo Método: Inductivo - deductivo	Población: Trabajadores de la empresa Muestra: 5 trabajadores Unidad informante: Gerente general, contadora, asistente contable, jefa de finanzas, asistente administrativo.		Técnicas: Encuesta, entrevista Instrumentos: Cuestionario, guía de entrevista	Procedimiento: 1. Autorización de la empresa 2. Solicitud de entrevistas 3. Construcción de matriz de datos, Triangulación Análisis de datos: Excel y atlas ti

Anexo 2: Matrices

2.1. Matriz – Planteamiento del problema

Problema de investigación a nivel internacional	Informe mundial #1	Esencia del problema	Consolidación del problema
	Crisis en el mercado hipotecario de EEUU (Subprime)	La crisis financiera en Europa se intensificó a mediados del 2008, por una crisis existencial en el mercado hipotecario de EEUU (Subprime), debido a ello, se reflejó en el PBI del 2009 a nivel mundial, las medidas tomadas por el gobierno para aportar la liquidez en las instituciones financieras fue aportar capital a diversas entidades que fue una de las medidas trazadas en el informe Larosière para asegurar la solidez y funcionamiento de los mercados logrando salvaguardar la estabilidad financiera a nivel global.	Internacional
	Título del informe		La crisis económica a nivel mundial se vio reflejada desde muchos años a tras lo cual se vieron afectados diferentes países como Colombia, Argentina y el continente europeo, a medida del tiempo estos problemas se han estudiado de diferentes maneras para buscar posibles soluciones y se mejoró de manera internacional. En el último periodo varios países se han visto afectados debido a las migraciones de compatriotas nuestros lo cual aumento en sobre población y ello ocasiono inestabilidad
	El informe del grupo de alto nivel sobre supervisión financiera en la UE: el informe Larosière		
	Referencia		
	https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/09/May/Fic/ief0316.pdf		
	Informe mundial #2	Esencia del problema	
	Inestabilidad económica y política	Desde la reelección de Chavez, Venezuela tuvo que atravesar por diversos problemas económicos en las cuales se vieron obligados a tener que migrar de su país, este gobierno afectó de manera desfavorable causando que su población sufriera diversos problemas económicos, muertes lo cual llevo a que actualmente se encuentre dividido y los ingresos del exterior tengan que paralizarse afectando de manera subliminal su	
	Título del informe		
	Venezuela 2013: un país a dos mitades		
Referencia			

		economía y estabilidad política.	política y económica de diferente perspectivas, por otra parte el tipo de moneda es otro de los problemas existenciales que se ven atravesando ya que su valor fluctúa dependiendo el mercado lo cual ocasiona ciertas inestabilidades y posibles déficit económicos a nivel empresarial y se ve reflejado retribuido en las empresas.	
	https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-090X2014000100015&script=sci_arttext&tlng=e			
	Informe mundial #3	Esencia del problema		
	Crecimiento económico y financiero	Dentro de Argentina uno de los principales problemas existenciales en la economía fue reducir los costos de información y transacción entre los agentes económicos lo cual mejoraría la economía del país a nivel de crecimiento ahorro y financiamiento.		
	Título del informe			
	Sistema financiero y crecimiento económico: Un misterio sin resolver			
Referencia				
	https://www.palermo.edu/economicas/cbrs/pdf/1Business04.pdf			
Problema de investigación a nivel nacional	Informe nacional #1	Esencia del problema	Consolidación del problema	
	La deuda pública del país está compuesta por bonos emitidos en el mercado	La deuda pública del país está compuesta por bonos emitidos en el mercado y deudas contraídas por organismos multilaterales mediante las cuales se busca financiar ingresos y egresos aprobados en los presupuestos, cuya finalidad es el desarrollo del mercado de valores en moneda nacional que sirve para facilitar que las empresas privadas puedan generar deudas sin incurrir a riesgos cambiarios. El gobierno viene realizando acuerdos con los involucrados para poder reducir costos de transacciones en el mercado de valores de deuda pública en general.	Nacional	
	Título del informe			
	Deuda Publica			
Referencia				

https://www.gob.pe/932-ministerio-de-economia-y-finanzas-deuda-publica		medida del gobierno de PPK en donde se demostró que cierto ministros se vieron involucrados en problemas de lavado de dinero lo que causo paralización de los ingresos de accionistas del exterior, en este problema que enfrente nuestro país estuvo involucrado la constructora Odebrecht el cual no solo afecto a nuestro país, esto llevo a que ningún empresario quiera invertir y lo que se vio reflejado en el último periodo fue quiebre de diversas empresas dedicadas a la construcción y despidos de la población.
Informe nacional #2	Esencia del problema	
inestabilidades durante el gobierno de PPK	Durante el gobierno de PPK, se produjo la inestabilidad en el país, los proyectos que se pactaron en el gobierno anterior se quedaron en stand by, las áreas de educación, diversificación y economía sufrieron inconveniente al poder desarrollarse, el valor de las materias primas cayeron desfavorablemente, el crecimiento de la minería desacelero notoriamente a media de la última década, el caso Odebrecht afecto de manera subliminal al Perú lo cual se vio reflejado durante el periodo del 2017 que disminuyeron los ingresos de inversionista a nuestro país.	
Título del informe		
Un caso extremo de gobierno dividido		
Referencia		
https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-090X2018000200361&script=sci_arttext		
Informe nacional #3	Esencia del problema	
Caso Odebrecht – “lava Jato”	Debido a la constructora Odebrecht en el Perú se vieron afectados diversos personajes en el estado los cuales han percibido dinero como coima de la constructora en mención, este caso no solo perjudico en nuestro país sino en 43 países más entre ellos Colombia, México , Brasil entre otros, ello afecto el ingreso interno monetario de manera subliminal del país y por consecuente los ingresos de las empresas, ocasionando paralización de diversos proyectos y como resultado afecto en la mano de obra de nuestro personal, este	
Título del informe		
Mega caso de la empresa odebrecht y su incidencia en la comisión de delitos contra la administración pública (corrupción de funcionarios) en el Perú.		
Referencia		

	<p>caso fue conocido como “lava jato” en el cual los funcionarios de nuestro país tuvieron que explicar dichos ingresos reflejados por intermediarios y ocasionando inestabilidad en nuestro país.</p> <p>https://revistas.uancv.edu.pe/index.php/DEP/article/view/660/567</p>	
--	---	--

Causa	Sub causa	¿Por qué?	Consolidación parcial del problema	Consolidación del problema Local
C1. Personal	1. Adecuada remuneración salarial	1. Porque el personal se encuentra descontento económicamente	A nivel personal la empresa no cuenta con un adecuado personal por consecuente no trabajo e manera eficaz y ello se ve reflejado en los resultados.	La liquidez de la empresa se ve afectado por diversos factores que podemos observar a nivel personal, no tiene una personal adecuado por consecuente no es eficiente ni eficaz en las funciones requeridas, a nivel de equipos no cuentan con un sistema que permita de llevar de
		2. Porque no siente que son retribuidos de manera adecuada		
	2. Falta de capacitación del personal	3. Porque no califican dentro del puesto		
		4. Porque no cuentan con el presupuesto respectivo y contratan personal no calificado		
	3. Falta de motivación	5. Porque no sienten que valoran su trabajo		
		6. Porque no muestran el apoyo esperado por parte del empleador.		
C2. Equipos	4. Equipos antiguos	7. Los equipos con los que cuentan no están en perfecto estado	Los equipos no tienen un adecuado mantenimiento debido	
		8. Las mineras piden equipos con menos		

		tiempo de antigüedad	a su tiempo de antigüedad esto perjudica de manera que no puedan ingresar a trabajar en diversas mineras	manera correcta los ingresos y egresos esto requiere que el área de finanzas tenga que recurrir a brindar dinero para poder competir en el mercado, la empresa no tienen procesos establecidos acorde a las áreas esto afecta a que ocasionen problemas entre las jefaturas y por consecuente el cliente lo pueda notar en el producto final y ello perjudica a los ingresos proyectados por cada proyecto reflejado en la liquidez de la empresa, ello también se ve afectado
	5. No cuentan con un sistema de costeo adecuado	9. Su sistema de costeo se basa solo en lo contable		
		10. No tiene un sistema que ayude en el día a día		
	6. Precios de materiales, insumos y repuestos	11. El personal no sabe el adecuado costo de los repuestos		
		12. Se adquieren repuestos innecesarios		
C3. Tesorería	7. Falta de políticas de pagos	13. Porque no cuenta con créditos establecidos	Al no tener políticas establecidas de pago esto afecta la liquidez de la empresa por consecuente no podrán cubrir emergencia ni tener un fondo para ello, no realizan flujos proyectados esto se ve reflejado en los ingresos mensuales y falta de dinero para cumplir con las obligaciones.	
		14. Porque cuentan con un desfase entre cliente y proveedor		
	8. Falta de presupuestos	15. Porque no solicitan sus presupuestos de las áreas		
		16. Porque no cuentan con un fondo para emergencias		
	9. Falta de flujo proyectado	17. No cuentan con un flujo anual		
		18. No realizan proyecciones por áreas		
C4. Procesos	10. Falta de procesos	19. Trabajan el día a día	Al no tener procesos	

		20. No cuenta con un plan de acción	<p>los trabajadores tienen problemas entre ellos ya que piensas que algunas de sus funciones no les compete y ello se ve reflejado en el servicio final entregado</p>	<p>por las políticas de cobranzas es decir el crédito que se le brinda al cliente con el crédito que nos brinda nuestro proveedor, ambos deben tener un periodo establecido ya que solo así se verá el cumplimiento de pago que tenemos y por ende los plazos que no pueden brindar nuestros proveedores mediante los flujos y presupuestos mensuales y anuales de la empresa.</p>
11. Falta de plan de trabajo		21. No tienen funciones establecidas		
		22. No están enfocados en base a la empresa		
12. Incumplimiento de políticas internas adecuadas		23. No cumplen con políticas establecidas		
		24. Confunden sus funciones		

2.2. Matriz – Antecedentes

Datos del antecedente 1: Nacional			
Título	Planeación financiera para incrementar la liquidez en una empresa automotriz, Lima 2018	Metodología	
Autor	Br. Filipes Muños, Katherine Gianella Lugar: Lima – Perú	Tipo	Proyectiva
Año	2018	Enfoque	Mixto -. Holístico
Objetivo	Proponer una planeación financiera para incrementar la liquidez en una empresa automotriz, Lima 2018.	Diseño	
Resultados	Se analizó los estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultado) mediante el cual se diagnosticó las causas de la falta de liquidez de la empresa en el último año, determinando que se debe al incremento de las cuentas por cobrar debido a que no existe una buena gestión en el área de crédito y cobranza, y también por la disminución de	Método	Cuantitativo y cualitativo Deductivo e inductivo
		Población	
		Muestra	Muestreo probabilístico
		Técnicas	Entrevista
		Instrumentos	Guía de entrevista

	<p>las ventas por no contar con una buena gestión de</p> <p>ventas ni de marketing; para darle solución a los problemas detectados se propone que la empresa cuente con una planeación financiera.</p>		
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Filipes Muños. (2018) <i>Planeación financiera para incrementar la liquidez en una empresa automotriz, Lima 2018</i> el objetivo trazado en la investigación es realizar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa con la metodología empleada es de enfoque mixto tipo proyectiva, se define la investigación mediante el método inductivo - deductivo a través de entrevista y análisis documental, los resultados obtenidos fueron mediante los estados financieros cuyo problema de liquidez surge a raíz de las cuentas por cobrar que no existe una adecuada gestión en el área de créditos y cobranzas y a su vez ello también fue afectado por la mala gestión de las ventas (poca publicidad, déficit en el marketing), al reflejarse la disminución de los ingresos se determinó que se debe implementar una planeación financiera lo cual permitirá que la empresa se lleve de manera a adecuada y precisa con el fin de cumplir sus objetivos.</p>		
<p>Redacción final al estilo artículo (5 líneas)</p>	<p>Filipes Muños. (2018) los resultados obtenidos de la presente investigación fueron mediante los estados financieros cuyo problema de liquidez surge a raíz de las cuentas por cobrar que no existe una adecuada gestión en el área de créditos y cobranzas y a su vez ello también fue afectado por la mala gestión de las ventas (poca publicidad, déficit en el marketing), al reflejarse la disminución de los ingresos se determinó que se debe implementar una planeación financiera lo cual permitirá que la empresa se lleve de manera a adecuada y precisa con el fin de cumplir sus objetivos.</p>		

Referencia (tesis)	Filipes Muños. (2018) <i>Planeación financiera para incrementar la liquidez en una empresa automotriz</i> , Lima 2018 Universidad Norbert Wiener http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2687/TESIS%20Filipes%20Katherine.pdf?sequence=1&isAllowed=y
-----------------------	--

Datos del antecedente 2: Nacional

Datos del antecedente 2: Nacional			
Título	Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018.	Metodología	
Autor	Br. Uriarte Acuña, Luzbeni Lugar: Lima – Perú	Tipo	Mixto
Año	2018	Enfoque	Holístico
Objetivo	Proponer el diseño de un proceso de gestión financiera para el mejoramiento de la liquidez en una empresa de servicios de transporte, Lima 2018.	Diseño	No experimental
Resultados	Se realizó un minucioso análisis a los estados financieros de la empresa en los cuales se llegó a tener el diagnostico que la empresa cada año fue disminuyendo su liquidez por tanto se deduce que tiene problemas para cancelar sus deudas, así mismo cuenta con un elevado endeudamiento lo cual no es	Método	Inductivo y deductivo
		Población	
		Muestra	
		Técnicas	Entrevistas, documentos
		Instrumentos	Análisis documental y Guía de

	<p>favorable y sobre todo lo es muy difícil hacerlo efectivo el cobro de las cuentas pendientes de cobranzas, estos problemas se deben a que en la empresa no cuenta con un contador a tiempo completo, un gerente financiero entre otros y sobre todo se sigue brindando créditos a empresas que no cumplen con el pago de sus obligaciones, para esto se está diseñando un proceso de gestión financiera la cual está enfocado a dar la solución a todos los problemas.</p>		<p>entrevista</p>
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Uriarte Acuña (2018) <i>Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018</i>, por consiguiente, el objetivo de la investigación busca diseñar un proceso de gestión financiera para mejora la liquidez en la empresa, mediante una metodología mixta – holística a través de un diseño no experimental analizando el problema de manera cuantitativa y cualitativa mediante una entrevista y análisis documental que muestren la evidencia de la investigación, por lo que llevo a la siguiente conclusión después de haber revisado los estados financieros, se vio reflejado que sus cuentas por pagar año a año va incrementado esto se debe a que no cancela sus deudas a tiempo, debido a que no cuenta con un personal que lo pueda orientar y diseñar un proceso que se enfoque a disminuir la deuda y solucionar su problema.</p>		

Redacción final al estilo	Uriarte Acuña (2018) por lo que llevo a la siguiente conclusión después de haber revisado los estados financieros, se vio reflejado que sus cuentas por pagar año a año van incrementando esto se debe a que no cancela sus deudas a tiempo,
Datos del antecedente 3: Nacional	
(5 líneas)	seracional su problema.
Referencia (tesis)	Br. Uriarte Acuña (2018) <i>Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018</i> . (Tesis de Universidad Norbert Wiener). Lugar: Lima. http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2687/TESIS%20Filipes%20Katherine.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Título	Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo	Metodología	
Autor	Céliz Dávila Jenny Karina	Tipo	Cuantitativo - descriptivo
Año	2016	Enfoque	
Objetivo	Diseñar estrategias financieras para influir en la mejora de la liquidez de la empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L., Chiclayo-2016	Diseño	Longitudinal
Resultados	Durante los años 2014, 2015 y 2016, el nivel de liquidez general o razón corriente de la empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L equivalió a 1.8924, 0.2209 y 0.0893 veces respectivamente. Las estrategias financieras utilizadas por la empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L fueron el uso de acciones ofensivas y defensivas el uso de enfoque de diferenciación y el uso de fuentes de	Método	Deductivo e inductivo
		Población	Trabajadores del área de contabilidad
		Muestra	4 trabajadores administrativos que prestan funciones en el área de contabilidad de la empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L
		Técnicas	Entrevista

	<p>financiamiento interno y externo.</p> <p>La propuesta de estrategias financieras que permitieron superar las causas que determinan el nivel de liquidez, fueron el análisis del porcentaje de deuda, la evaluación de los niveles de rentabilidad, y la evaluación de la política de reparto de utilidades.</p> <p>La propuesta de estrategias financieras formuladas, permitieron superar las causas que determinan el nivel de liquidez de la empresa, ya que estuvieron enfocadas en los niveles de rentabilidad, endeudamiento y política de repartición de utilidades de la empresa.</p>	Instrumentos	Recolección de datos
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Céliz Dávila Jenny (2016) los resultados obtenidos durante los periodos 2014, 2015 y 2016 de la empresa Corporación Educativa Universia E.I.R.L surgieron a raíz del problema principal que es la liquidez con la cual se mostró la empresa en sus estados financieros, por consecuente tomaron las siguientes medidas tanto ofensivas como defensivas para la aplicación de fuentes de financiamiento tanto interno como externo, con la propuesta de evaluar los niveles tanto de rentabilidad, endeudamiento y políticas con el fin de poder superarlos.</p>		

Referencia (tesis)	Céliz (2016) http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/762/663
Datos del antecedente 4: Nacional	

Título	La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol s. a en los Olivos	Metodología	
Autor	Becerra Lozano, Luz Amelia	Tipo	
Año	2017	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los Olivos, 2017	Diseño	No experimental - transversal
Resultados	El primer objetivo específico fue determinar la influencia entre la decisión de inversión y la liquidez general de la empresa Repsol S.A. El cual fue rechazado según los resultados obtenidos a través de la prueba de la hipótesis 1. El segundo objetivo específico fue determinar la influencia entre la decisión de financiamiento y liquidez ácida de la empresa Repsol S.A. El cual fue aceptado según los resultados obtenidos a través de	Método	Hipotético - Deductivo
		Población	Colaboradores de la empresa Repsol S.A en los Olivos, 2017
		Muestra	54 colaboradores
		Técnicas	Encuesta
		Instrumentos	Cuestionario

	<p>la prueba de la hipótesis específica</p> <p>2. El tercer objetivo específico fue determinar la influencia entre la decisión de dividendos y prueba defensiva de la empresa Repsol S.A. El cual fue aceptado según los resultados obtenidos a través de la prueba de la hipótesis específica.</p>		
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Becerra (2017) en su tesis nos explica sobre, <i>la gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A.</i>, efectuó su investigación con el fin de tomar buenas decisiones en el manejo de gestión financiera con el fin de obtener buenos resultados y un mejor control en base a los recursos financieros que brinda la empresa, con el objetivo en determinar la influencia de la gestión en la liquidez de las entidades, la metodología aplicada es de enfoque cualitativo de diseño no experimental con el método hipotético-deductivo con una técnica de muestreo estadístico, utilizo el instrumento de cuestionario de preguntas, llego a la conclusión que se debe determinar la influencia entre la decisión de inversión y la liquidez para poder concretar el objetivo de la empresa.</p>		
<p>Redacción final al estilo artículo (5 líneas)</p>	<p>Becerra (2017) en la presente investigación de acuerdo al objetivo general planteado consiste en determinar la influencia entre La gestión financiera y la liquidez de la empresa Repsol S.A., en cual fue alcanzado; esto fue comprobado mediante los resultados obtenidos cuando se realizaron las diversas pruebas para su aplicación y soluciones del proceso y gestión tomada por el área de finanzas el cual permitirá que gerencia tome adecuadas decisiones respecto a lo reflejado en sus estados financieros.</p>		

Referencia (tesis)	Becerra (2017) La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los olivos. (Tesis para optar el Título Profesional de Licenciada en Administración). Universidad Cesar Vallejo, Lima-Perú.
Datos del antecedente 5: Nacional	

Título	El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C.	Metodología	
Autor	Pérez Cortez Yameli Elizabeth	Tipo	Descriptiva
Año	2018	Enfoque	
Objetivo	Determinar como el Sistema de Control Interno incide en la Liquidez y Rentabilidad de la Empresa Inversiones Jaybeper S.A.C. Lima, año 2017	Diseño	No experimental
Resultados	<ul style="list-style-type: none"> La incidencia del control interno es significativa en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jaybeper S.A.C. pues nos indica que contar con un adecuado control interno es positivo, ya que permitirá obtener los resultados de manera veraz y confiable, identificando los puntos críticos, para poder establecer las medidas correctivas y tener una adecuada marcha en los procesos; alcanzando los objetivos y metas programadas, minimizando los 	Método	
		Población	trabajadores de la empresa Inversiones Jaybeper
		Muestra	5 trabajadores de la empresa Inversiones Jaybeper
		Técnicas	Entrevista – análisis documental
		Instrumentos	Guía de entrevista – guía de análisis documental

	<p>errores y riesgos, para así emitir información clara y oportuna a la gerencia para su evaluación, respecto a la rentabilidad de la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none">• El tener una misión, visión escrita permite que la empresa cumpla con sus objetivos y metas planteadas, pues de acuerdo al cuestionario realizado a los jefes de áreas (gerencia, contabilidad, logística) nos permite evidenciar que es necesario el cumplimiento de los objetivos, porque se encontró errores e irregularidades en el proceso, los empleados no estaban encaminados con los objetivos por qué no lo conocían. lo cual conllevo en el periodo 2017 no contar con la liquidez y rentabilidad proyectada en lo presupuestado. Es por ello que la gerencia determino implementar el control interno para la obtención de resultados confiables, poder alcanzar las metas y		
--	---	--	--

	<p>cumplir con los objetivos propuestos dentro del control interno.</p> <ul style="list-style-type: none"> • La empresa cuenta con una liquidez de 2.04 % que demuestra que tiene la capacidad de solventar sus obligaciones financieras a corto plazo. En rentabilidad de los activos cuenta 11% eso quiere decir que por cada sol invertido la empresa cada año recupera el 11 % de sus activos invertidos. 		
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Pérez (2018) <i>El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C.</i> el objetivo de la presente investigación es determinar la incidencia del control interno sobre la liquidez y rentabilidad de la empresa Inversiones Jaybeper SAC., la metodología empleada fue de tipo descriptiva en donde se observo diversos factores de diseño no experimental, aplicada en los trabajadores de la empresa cuya muestra fueron 5 trabajadores, los resultados obtenidos de esta investigación significativo ya que la empresa no cuenta con un control interno y esto causa que no se refleje una información verídica, presenta errores en los procesos, los trabajadores no se encuentran comprometidos con la organización y esto conlleva poca liquidez en el año 2017, se demostró que la empresa cuenta con liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo pero disminuyó del periodo 2016 al 2017 por lo que se debe tomar las precauciones necesarias.</p>		

Redacción final al estilo artículo	Pérez (2018) los resultados obtenidos de esta investigación significativo ya que la empresa no cuenta con un control interno y esto causa que no se refleje una información verídica, presenta errores en los procesos, los trabajadores no se encuentran comprometidos con la organización y esto conlleva poca liquidez en el año 2017,		
Datos del antecedente 1: Internacional			
Título	Periodo 2016 al 2017 por liquidez de la empresa APT Consultores	Metodología	
Autor	Rérez (2018) El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C.	Tesis PARA OPTAR	Explorativo
Referencia (tesis)	EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA, Chimbote – Perú - UNIVERSIDAD SAN PEDRO		
Año	2016	Enfoque	Cuantitativo -
	http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9426/Tesis_59540.pdf?sequence=1&isAllowed=y		

			cualitativo
Objetivo	Analizar la gestión de cobros y su impacto en la liquidez de ACT Consultores para que mejore la situación económica actual de la empresa	Diseño	
Resultados	<ul style="list-style-type: none"> • La actual gestión de cobros presenta varias falencias que no permiten una eficiente recuperación de cartera vencida, esto se ha podido determinar a través de la investigación realizada al personal de ACT Consultores • No existen políticas claras y definidas con respecto al otorgamiento de crédito a los clientes que requieren servicios esto ocasiona que los encargados de brindar el servicio no tengan delimitado un procedimiento adecuado que ayude a garantizar una correcta gestión del crédito. • Actualmente no se ha socializado con todo el personal encargado de la concesión de crédito a los clientes los requisitos previos que éstos deben cumplir para obtener dicho beneficio por parte de la empresa • En cuanto los procedimientos que deben realizarse cuando los clientes incurren en atrasos continuos y prolongados de los pagos, según los datos recopilados no se toman otras medidas como por ejemplo comunicados por escrito dando a conocer al cliente que se encuentra adeudando a la empresa 	Método	
		Población	Trabajadores de la empresa
		Muestra	La gerencia, y el área de contabilidad
		Técnicas	Encuestas
		Instrumentos	Cuestionario
Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)	Michelena (2016) <i>Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores</i> cuyo objetivo de la investigación fue analizar la gestión de cobros y su influencia en la liquidez en la organización con el fin de poder mejorar la situación económica que refleja la empresa, esta investigación se analizó de manera cuantitativa y		

	cualitativa empleando la encuesta y el cuestionario como técnica de investigación, realizada a los trabajadores del área de contabilidad y la gerencia que son el personal involucrado directamente en esta investigación, se concluyó que la matriz del problema se originó en el área de créditos y cobranzas debido a que no cuenta con	
Datos del antecedente 2: Internacional		
Título	Convergencia entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio	los proveedores generando endeudamiento para la empresa. Metodología
Redacción final	Michelena (2016) mediante la presente investigación se concluyó que la matriz del problema se originó en el área	
al estilo artículo (5 líneas)	de créditos y cobranzas debido a que no cuenta con políticas claras que permitan otorgar tareas necesarias para su gestión generando atrasos por parte de los clientes y por consecuente prolongando los pagos a los proveedores generando endeudamiento para la empresa,	
Referencia (tesis)	Michelena (2016) <i>Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores</i> , universidad técnica de Ambato http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/24290/1/T3825i.pdf	

Autor	Esther Vázquez Carrazana	Tipo	Descriptivo
Año	2017	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Evaluar la relación entre rentabilidad y liquidez en las empresas agroindustriales	Diseño	
Resultados	<p>A pesquisa postulou fundamentar teoricamente e sistematizar o cálculo do valor da liquidez para as empresas, especificamente, do setor de energia elétrica brasileiro.</p> <p>Primeiramente, a partir da literatura existente buscou-se, através da elaboração de equações, calcular o retorno e o custo da liquidez para determinar e mensurar o valor da liquidez.</p> <p>Foi estabelecida como <i>proxy</i> do montante de liquidez o valor da necessidade de capital de giro definida pelos principais elementos do capital de giro, clientes,</p>	Método	Correlacional
		Población	Empresas pertenecientes al sector del agronegocio de Brasil
		Muestra	20 empresas pertenecientes al sector del agronegocio de Brasil
		Técnicas	Observación
		Instrumentos	

	<p>estoques e fornecedores.</p> <p>A taxa do custo financeiro dos recursos obtidos de terceiros foi utilizada para o cálculo do custo da liquidez. Por outro lado, foi utilizado o retorno sobre o ciclo financeiro, equação três, para se calcular o retorno da liquidez. Pela diferença entre o retorno e o custo, o valor da liquidez foi definido para as vinte e quatro empresas da amostra.</p> <p>A análise do resultado se pautou na relação entre o valor da liquidez e as seguintes variáveis utilizadas na modelagem do estudo: ciclo financeiro, retorno sobre o ciclo financeiro, necessidade de capital de giro e margem de lucro bruta. Os achados apontam que a gestão dessas variáveis, de forma isolada ou agregada, influencia na determinação do valor da liquidez, criando ou</p>		
--	--	--	--

	<p>destruindo valor. Assim, os objetivos da pesquisa foram alcançados ao mostrar e comprovar empiricamente a relevância da gestão do capital de giro, expressada na amplitude do ciclo financeiro, para criar valor da liquidez às empresas. Ainda, os achados, possibilitam vislumbrar que o valor da liquidez é um índice útil para analisar tanto o desempenho da empresa, criação de valor, como o desempenho do gestor. As variáveis que compõem o índice podem ser monitoradas e manipuladas em prol das metas de desempenho estabelecidas. Pode-se concluir que o índice valor da liquidez é uma ferramenta importante e eficiente para a avaliação de desempenho.</p> <p>Sugere-se a continuação do estudo utilizando outros instrumentos como a análise de regressão e fazer testes numa amostra de empresas maior e de outros</p>		
--	---	--	--

	setores de atividade.		
Datos del antecedente 3: Internacional			
Redacción final al estilo artículo Título (5 líneas)	Estudo de influência da liquidez sobre a gestão do capital de trabalho de la organización permitindo desvendar el valor da liquidez para poder saber la situación económica que refleja, por ende se recomienda empresas brasileiras a partir de 2015 conseguir el objetivo de la compañía a través de otros análisis financieros en los cuales pueda verse reflejado para la toma de decisiones.	Metodología	
Autor	Rogério (2017) Valor da liquidez: um estudo exploratório nas empresas brasileiras do setor de energia elétrica – Universidade Federal de Goiás	Descritivo	
Referencia (tesis)	http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1413-23112017000100118&lang=es		

Año	2017	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Analizar los niveles de liquidez, actividad y endeudamiento de los estados financieros de la empresa DIFARE, mediante la aplicación de fórmulas o indicadores, para establecer las distintas tendencias y variaciones de las diferentes cuentas y su incidencia en la rentabilidad.	Diseño	No experimental
Resultados	De acuerdo al análisis de los índices de liquidez en el año 2015 y 2016 ha surgido un leve incremento lo cual le ha permitido a la empresa cubrir con sus obligaciones a corto plazo sin ninguna dificultad. Respecto al estudio de los indicadores de actividad ha ocurrido una variación en la cual en el año 2015 los recursos con los que dispone la empresa fueron mucho más eficientes que en el año 2016, pero al ser una diferencia mínima no ha logrado ser de gran impacto.	Método	
		Población	
		Muestra	
		Técnicas	Observación
		Instrumentos	

	<p>En referencia a lo analizado en los índices de endeudamiento nos damos cuenta de la otra cara de la moneda; nuestra entidad se encuentra financiada en mayor parte por las terceras personas surgiendo un incremento del año 2015 al 2016. Cabe anotar que, pese a que la empresa DIFARE se encuentra con un nivel de endeudamiento muy alto, aun así, cuenta con liquidez a corto plazo y esto se debe a que la recuperación de la cartera está siendo efectiva, pero el cumplimiento total de sus obligaciones se está retrasando muchos días más.</p> <p>Para finalizar es de suma importancia reconocer el valor que tiene la aplicación de estas herramientas financieras como lo es el análisis financiero a través de indicadores, puesto que gracias a ello se pueden identificar un sinnúmero de situaciones que suceden en nuestras</p>		
--	--	--	--

	empresas y que a veces a simple vista no podemos notar		
Datos del antecedente 4: Internacional			
(10 líneas) Título	Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad y liquidez en la	Metodología	
	Cooperativa de Ahorro y Crédito	Roger (2017) en la presente investigación según el análisis empleado en los estados financieros del año 2015 y 2016 se llegó a la conclusión que la empresa Farmacéutica si cuenta con liquidez para cubrir sus obligaciones a	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	corto plazo en el 2015 sin embargo en el 2016 se reflejó una diferencia que fue impactante para la empresa sin embargo cuenta con un gran nivel de endeudamiento por lo cual se ven retrasos frente a sus proveedores esto se debe a que no llevaron acabo el análisis de herramientas financieras en su momento que se mostraron en la siguiente investigación por lo cual la empresa pudo tomar las medidas necesarias para su solución.		
Referencia (tesis)	Roger (2017) Estudio de los índices de liquidez, actividad y endeudamiento de una empresa farmacéutica periodo 2015 - 2016.Universidad técnica de Machala http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11130/1/ECUACE-2017-CA-DE00652.pdf		

	Educadores del Napo, en la ciudad de Tena, provincia de Napo, período 2015		
Autor	Jarrín Rodríguez, Glenda Carmina	Tipo	Descriptivo
Año	2016	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Plan financiero para incrementar la rentabilidad y liquidez de la Cooperativa De Ahorro y crédito Educadores del Napo en la ciudad de Tena provincia de Napo	Diseño	No experimental
Resultados	El plan financiero se ha desarrollado en base al análisis del balance general, estado de resultados y flujo del efectivo en horizontal y vertical de la misma manera mediante el análisis FODA y análisis de la situación actual de la empresa, para lograr una mayor eficiencia y productividad en los procesos de manera que se optimice la correcta toma de decisiones, con las proyecciones establecidas para el siguiente periodo se espera un crecimiento en las ventas de créditos el 25%, los gastos de	Método	
		Población	Cooperativa de ahorro y crédito educadores del Napo
		Muestra	Estados financieros
		Técnicas	Análisis documental, observación
		Instrumentos	Guía documental

	<p>operación se incrementan en un 20%, los activos corrientes se incrementan en un 25% además se espera incrementar la utilidad en 7 veces en relación al 2014. Se recomienda realizar actualizaciones periódicas del FODA, debido al exigente cambio tanto del ambiente interno como el externo e implementar además de la planificación financiera más herramientas y modelos administrativos que faciliten el direccionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores del Napo en la ciudad de Tena provincia de Napo</p>		
<p>Redacción final al estilo artículo (5 líneas)</p>	<p>Rodríguez, Carmina (2016) en la investigación se llegó a la conclusión que la organización analizada debe mejorar la productividad y eficiencia en sus procesos para que pueda obtener buenos resultados para la toma de decisiones con la finalidad de incrementar la utilidad y liquidez de la empresa, mediante el análisis del foda que les permitirá evaluar la situación real según los cambios realizados, efectuando una adecuada planificación financiera para facilitar la dirección de la empresa.</p>		
<p>Referencia (tesis)</p>	<p>Jarrín Rodríguez, Glenda Carmina (2016). Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores del Napo, en la ciudad de Tena, provincia de Napo,</p>		

	período 2015. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7585/1/22T0374.pdf
Datos del antecedente 5: Internacional	

Título	La Gestión Financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileo	Metodología	
Autor	Gabriela Alexandra Carrillo Vasco	Tipo	Mixto
Año	2015	Enfoque	Cualitativo – cuantitativo
Objetivo	Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones.	Diseño	Explorativo
Resultados	<ul style="list-style-type: none"> • En el trabajo investigativo realizado por la investigadora, se determinó la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa Azulejos Pelileo, sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente. • Al diagnosticar la gestión que se aplica para el manejo de los recursos financieros 	Método	
		Población	Trabajadores de la empresa Azulejos Pelileo
		Muestra	5 que están comprendidos en: un gerente, un auxiliar contable, una contadora, una Cajera, un vendedor despachador, los cuales constituyen el universo de estudio
		Técnicas	Análisis documental
		Instrumentos	Guía documental

	<p>de la empresa Azulejos Pelileo, se pudo definir que los informes y estados financieros son realizados por el personal administrativo y contable de la empresa, sin embargo, se suscitan inconvenientes, debido a la inadecuada organización en la presentación de dicha información financiera, puesto que no existen períodos determinados de realización y entrega, sino que se las realiza esporádicamente.</p> <ul style="list-style-type: none">• Al realizar análisis en cuanto a la liquidez que maneja la empresa en los tres anteriores períodos de actividad comercial y financiero, se determina la inestabilidad en los mismos. Puesto que la estabilidad de la liquidez que la empresa Azulejos Pelileo requiere para cumplir sus 110 obligaciones financieras, es variable. Esto conduce a inconvenientes que desprestigian la integridad financiera de la entidad.		
--	--	--	--

	<ul style="list-style-type: none"> • En base a la información directa y confiable del personal administrativo-contable de la empresa Azulejos Pelileo, se comprobó que dicho personal respondió en su mayoría con un 40% que el conocimiento financiero que posee la Gerente propietaria de la empresa se califica como satisfactorio, lo cual coadyuvará para el planteamiento de soluciones apropiadas a la solución de los problemas que aquejan a la empresa actualmente. • El personal administrativo y contable de la empresa puntualiza en 60% que es totalmente necesario manejar y realizar informes financieros como, balance general, estado de resultados estado de flujo de efectivo, estado patrimonial, etc., en períodos determinados de tiempo para que este tipo de información sea tomada en cuenta para la toma de decisiones 		
--	---	--	--

	<p>administrativas y financieras, de esta manera se evitarán contratiempos innecesarios.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se tomó en cuenta que la gestión financiera de la empresa Azulejos Pelileo es aplicada y manejada particularmente por la Gerente propietaria, lo cual no ayuda en un proceso participativo con el personal que puede coadyuvar o aportar conocimientos efectivos en beneficio de la situación financiera de la empresa, así como de sus procedimientos. • Se propone diseñar un manual de procesos financieros que ayuden a elevar la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo. 		
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Carrillo (2015) <i>La Gestión Financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileo</i>, el objetivo de la investigación realizada es determinar la influencia de la gestión financiera sobre la liquidez de la organización, cuyo método empleado es de tipo mixto, enfoque cuantitativo y cualitativo, explorativo aplicada en los trabajadores de la empresa con el muestreo de 5 trabajadores de la organización, los resultados obtenidos reflejaron que tienen un inadecuado manejo de sus gestiones en el área de finanzas por parte de la gerencia del</p>		

	<p>área, realizan un manejo de recursos deficiente que se ven reflejados en los reportes y estados financieros esto se debe a que no cuenta con el personal adecuado y calificado para dichas funciones y por ende se propone diseñar un manual de procesos en el que ayude a la gerencia a tener tiempos y medir las capacidades de su personal a cargo ayudando que la organización llegue a cumplir sus objetivos propuestos durante cada periodo.</p>
<p>Redacción final al estilo artículo (5 líneas)</p>	<p>Carrillo (2015) los resultados obtenidos reflejaron que tienen un inadecuado manejo de sus gestiones en el área de finanzas por parte de la gerencia del área, realizan un manejo de recursos deficiente que se ven reflejados en los reportes y estados financieros esto se debe a que no cuenta con el personal adecuado y calificado para dichas funciones y por ende se propone diseñar un manual de procesos en el que ayude a la gerencia a tener tiempos y medir las capacidades de su personal a cargo ayudando que la organización llegue a cumplir sus objetivos propuestos durante cada periodo.</p>
<p>Referencia (tesis)</p>	<p>Carrillo (2015) La Gestión Financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Contabilidad y Auditoría. Semipresencial.</p> <p>http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf</p>

2.3. Matriz – Problema y objetivo

Problema general	Objetivo general
-------------------------	-------------------------

¿Cómo mejorar el problema de liquidez en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018?	Proponer un plan de gestión financiera para el mejoramiento de la liquidez de una empresa de servicios de transporte, 2018 (Uriarte, 2018).
Problemas específicos	Objetivos específicos
<ul style="list-style-type: none"> • ¿Cuál es la situación de la liquidez de una Empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018? • ¿Como se podría definir las categorías gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas a la investigación, Lima 2018? • ¿Qué propuesta objetiva podría proporcionar mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018? 	<ul style="list-style-type: none"> • Especificar la liquidez de una Empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018 • Definir las categorías gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas a la investigación, Lima 2018 • Esquematizar una propuesta objetiva que proporcione mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de alquiler de maquinaria en la empresa WT PERU SAC, Lima 2018.

Ficha de trabajo 1. *Matriz de problemas, objetivos*

2.4. Matriz – Justificación

Justificación teórica		
Cuestiones	Respuesta	Redacción final

¿Qué teorías sustentan la investigación?	Las teorías que sustentan la presente investigación son la teoría de contabilidad administrativa, teoría de sistemas, teoría financiera, teoría general de la contabilidad, evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de liquidez empresarial.	La justificación teórica de la investigación se basa en la integración de las teorías tanto contables como financieras (contabilidad administrativa, teoría de sistemas, teoría financiera, teoría general de la contabilidad, evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de liquidez empresarial) que permitirán en ver la situación de la empresa de distintas perspectivas para que tanto el área contable como financiera y la gerencia puedan saber al situación real conjunta y tomar las medidas necesarias para poder tomar acción y gestionar sus acciones de manera precisa
¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?	Estas teorías aportan brindando sustento teórico y práctico que se necesita como base para la investigación ya que son una de las principales herramientas para la toma de decisiones, porque permitirá determinar los factores que conllevan al problema y propuesta de la investigación.	
¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	Porque permitirá a la empresa poder conocer respecto a los análisis que se deben tener presente en toda investigación ya que con la base teórica tendrás los conocimientos para poder aplicarlos y tomar decisiones adecuadas que lo ameriten.	
Justificación práctica		
¿Por qué hacer el trabajo de investigación?	Empleando la utilidad de los ratios financieros y de solvencia la empresa podrá conocer realmente como se encuentra la situación y poder tomar las medidas adecuadas para poder llevar a cabo una adecuada gestión y tomar las medidas necesarias financieramente ya sea adquirir préstamos o algún método que lleve al objetivo trasado.	Su justificación práctica de la investigación se basó en la empleabilidad de los ratios de liquidez y la evaluación de los estados financieros con el fin de poder tener una propuesta de solución a nivel financiero que permita que la organización pueda seguir realizando sus actividades y gestiones de manera regular y que no logre afectar a la empresa como lo ha ido haciendo en el transcurso de los

¿Cuál será la utilidad?	La presente investigación será de gran utilidad para la empresa reflejando resultados más precisos para la toma de decisiones cuyo fin es conseguir liquidez para sus gestiones, logrando optimizar los recursos para mejores resultados.	años analizados mediante sus estados financieros.
¿Qué espera con la investigación?	Con el estudio realizado se espera conseguir que la empresa tome medidas referentes a los resultados contables de la empresa y que la empresa pueda gestionar los recursos necesarios y revertir el resultado en los estados financieros logrando que la empresa pueda seguir siendo sostenible y tener la liquidez necesaria para poder seguir realizando sus labores. .	
Justificación metodológica		
¿Por qué investiga bajo ese diseño?	Se trazó el diseño holístico dado que se busca enfocar el punto de vista tanto cualitativo y cuantitativo y a su vez darle una propuesta de solución al problema de la investigación, cuyo objetivo es proyectar el futuro, realizar las acciones necesarias y ponerlas en práctica.	De manera metodológica el estudio holístico permite que la investigación pueda adquirir una propuesta que permita ver una solución y proyección a futuro que cambie la situación que muestra en sus estados financieros permitiendo que la empresa pueda seguir subsistiendo en el mercado que se desarrolla, este estudio se analizó tanto de manera cuantitativa como cualitativa que permita realizar un estudio más a fondo con los miembros involucrados directamente en la gestión. .
¿El resultado de la investigación permitirá resolver algún problema?	El resultado permitirá que la empresa ponga en práctica la empleabilidad de los ratios y poder conocer financieramente como se encuentra la empresa y realizar las gestiones necesarias para revertir sus resultados reflejados en los estados financieros de los años 2016,	

	2017 y 2018	
--	-------------	--

Ficha de trabajo. *Matriz para la justificación*

2.5. Matriz – Teorías

Ficha de trabajo. *Matriz de teorías*

Teoría 1: Teoría contabilidad administrativa					
Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Ray Garrison, Eric Noreen y Peter Brewer	2007	La contabilidad administrativa provee la información esencial con que, en la práctica funciona la organización. La contabilidad financiera provee la información básica con la que los actores externos juzgan el desempeño pasado de una compañía. Garrison, Noreen y Brewer (2007).	Según la posición del autor expresa que la contabilidad administrativa es de gran ayuda para la toma de decisiones de la empresa.	Esta teoría se adaptará de manera analítica dentro del estudio ya que deja ver los resultados contables para otro tipo de reportes necesarios que debe tener presente la compañía, puesto que se basa en la información de resultados verídicos que poseen y refleja el área de contabilidad con ello se podrá aplicar en la práctica al momento de la toma de decisiones por gerencial	La teoría de contabilidad administrativa se adapta de manera analítica y teórica para una adecuada toma de decisiones permitiendo que la gerencia pueda enfocarse no solo en lo
Referencia:	Ray Garrison, Eric Noreen y Peter Brewer				

https://www.academia.edu/16715704/Contabilidad_administrativa_11ed_Garrison_PDF?auto=download				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)
David Noel Ramírez Padilla	2005	La contabilidad administrativa es un sistema de información al servicio de las necesidades de la administración con orientación pragmáticas para las funciones de planeación, control, y toma de decisiones (pág.18).	La contabilidad administrativa brinda información referente a las funciones de planeamiento, control obtenida de los estados financieros y por consecuente una mejor toma de decisiones el cual le permite una ventaja competitiva frente al mercado de tal modo que alcance una diferenciación y detectar a tiempo los problemas en sus áreas para tener una oportuna estrategia y lograr su objetivo.	Es aplicada al evaluar el mercado y los números reflejado en los estados financieros comparándolos con el mercado demandante y viendo el posicionamiento de nuestra empresa.
Referencia:	David Noel Ramírez Padilla, Contabilidad administrativa, séptima edición, editorial Mc Graw-Hill/interamericana editores SA, pag.18(2005)			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)
Horngrén, Sundem, Stratton	2006	La contabilidad administrativa es una rama de la contabilidad que genera información para los directivos de una	Consiste en el proceso de identificar, medir, acumular, analizar, preparar, interpretar y comunicar la información que ayude a cumplir los objetivos de	Es aplicada como base de la información mostrada y reflejada para la toma de decisiones de la empresa que permite ver con claridad los diversos procesos y

contable sino en las gestiones administrativas que un mejor planeamiento y control en los estados financieros permitiendo identificar, cuantificar, analizar, interpretar y comunicar la información a los directivos de la organización de manera verídica.

		organización (pág.5)	la organización.	estructuras de las áreas que compone la organización.	
Referencia:	Charles T. Horngren, Gaary L. Sundem, William O. Stratton, Contabilidad administrativa 13° Edición editorial Pearson Educación – Mexico 2006				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Gonzalo Siniestra V. Luis E. Polanco	2007	ofrece una visión global sobre el procedimiento, registro y uso de la información contable financiera y resalta su contribución al proceso de planeación, control de las actividades empresariales, y a la toma de decisiones.	Por otro lado, el autor nos indica que la contabilidad administrativa permite que la empresa pueda observar globalmente la información sobre el procedimiento, registro y uso de información contable que permita	Es aplicada como base de la información mostrada y reflejada para la toma de decisiones que permite ver los procesos de forma global dentro de la organización.	
Referencia:	Gonzalo Sinisterra, Contabilidad administrativa – editorial eco ediciones – 2007 https://www.ecoediciones.com/libros/libros-de-contabilidad-y-finanzas/contabilidad-administrativa-1ra-edicion/				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
David Noel Ramírez Padilla	2008	La contabilidad administrativa está organizada para producir información de uso interno	La contabilidad administrativa permite conocer la información de uso interno logrando formular, conocer, planear y	Es aplicada como base de la información para uso interno de la organización dando a conocer formular, planear los diversos	

	<p>de la administración. Por ejemplo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Formula, mejora y evalúa políticas para la empresa. • Conoce las áreas de la empresa que son eficientes y aquellas que no lo son a través, por ejemplo, de la cadena de valor. • Planea y controla las operaciones diarias. • Conoce los costos de los diferentes productos o procesos, para lograr el liderazgo en costos en su sector, etcétera. 	<p>controlar los procesos y costos de diferentes formas para que la gerencia pueda tomar decisiones.</p>	<p>procesos que se desempeñan dentro de la empresa.</p>	
Referencia:	<p>David Noel Ramírez Padilla, Contabilidad administrativa 8tva edición – editorial Mc Graw Hill file:///C:/Users/alumno/Downloads/CONTABILIDAD-ADMINISTRATIVA.pdf</p>			

Teoría 2: Teoría de sistemas

Autor de la teoría	Año	Cita	Parafraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Chiavenato	2002	La teoría de sistemas forma parte de la teoría administrativa de la era neoclásica, las compañías trabajan en el lugar donde están en constante interacción y con un objetivo fijo (p.214).	La teoría no pretende encontrar ni solucionar problemas, su finalidad es tener la formulación de conceptos lo cuales podrán ser aplicados en una situación real, es decir busca integrar los elementos de la organización (Chiavenato, 2002)	Su aplicación de la teoría de sistemas será para el estudio de la organización porque permitirá calificar de forma autónoma para generar beneficio económico.	La teoría de sistema permite que el investigador pueda ver todo el universo del tema a tratar, es decir investigar tanto interna como externamente los diversos factores de distintas áreas que afectan al problema “liquidez” con la finalidad de llegar a un mismo objetivo y proponer una solución referente a ello.
Referencia:	Chiavenato, I. (2002). Administración en los nuevos tiempos. Bogotá: Mc GrawHill.				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Bertalanffy	2006	El sistema es un conjunto de unidades relacionadas, mediante el cual se derivan dos conceptos: el de propósito y globalización” (p.441).	Según la teoría de sistemas podemos decir que es la unión de elementos mediante los cuales se puede analizar de dos formas a nivel propósito que es con un	Se aplicara en el estudio a nivel macro entorno en el que se desarrolla y micro referente a la interacción interna de los miembros de la	

			único fin y a nivel global que observa todo el universo.	empresa	
Referencia:	Chiavenato, I. (2006). Introducción a la teoría general de la administración. 7ma. Edición. México: Mc Graw-Hill.				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Johannsen	1975	Los sistemas consisten en totalidades y, por lo tanto, son indivisibles como sistemas (sinergia). Poseen partes y componentes (subsistema), pero estos son otras totalidades (emergencia). En algunos sistemas sus fronteras o límites coinciden con discontinuidades estructurales entre estos y sus ambientes, pero corrientemente la demarcación de los límites sistémicos queda en manos de un observador (modelo). En términos operacionales puede decirse que la frontera del sistema es aquella línea que separa al sistema de su entorno y que define lo que le pertenece y lo que	Lo citado por el autor nos permite ver todo el universo de la investigación que nos permite ver internamente cada problema que puedan surgir de todas las áreas de la empresa, ver el proceso de operación y los desempeños de la organización.	Se aplicará en el estudio de manera base para su desarrollo de la investigación.	

		queda fuera de él (Johannsen. 1975:66)			
Referencia:	Johannsen, O. Introducción a la Teoría General de Sistemas. Facultad de Economía y Administración. Universidad de Chile. 1975. http://www.facso.uchile.cl/publicaciones/moebio/03/frprinci.htm				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Arnold, M. y Osorio	1998	<p>Los objetivos originales de la Teoría General de Sistemas son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Impulsar el desarrollo de una terminología general que permita describir las características, funciones y comportamientos sistémicos. • Desarrollar un conjunto de leyes aplicables a todos estos comportamientos y, por último, • Promover una formalización (matemática) de estas leyes. 	La teoría de sistemas permite impulsar, desarrollar, promover el desarrollo de una investigación que permita dar a conocer de diversas maneras los procesos internos y externos de la organización.	Se aplicará como base para poder conocer los factores internos y externos dentro de la organización, permitiéndonos estudiar de y analizar la información.	
Referencia:	Arnold, M. y Osorio, F. 1998. Introducción a los conceptos básicos de la teoría general de sistemas.				

	Revista de Epistemología de Ciencias Sociales Cinta moebio 3: 40-49 https://www.moebio.uchile.cl/03/frprinci.html			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)
Bertalanffy	1976	Se refiere al hecho que un sistema vivo a partir de distintas condiciones iniciales y por distintos caminos llega a un mismo estado final. El fin se refiere a la mantención de un estado de equilibrio fluyente. "Puede alcanzarse el mismo estado final, la misma meta, partiendo de diferentes condiciones iniciales y siguiendo distintos itinerarios en los procesos orgánicos" (von Bertalanffy. 1976:137). El proceso inverso se denomina multifinalidad, es decir, "condiciones iniciales similares pueden llevar a estados finales diferentes" (Buckley. 1970:98).	Se refiere que la investigación se puede ver de diversas formas e interpretaciones, pero van direccionadas a un mismo objetivo	Se aplicará de manera que lo investigado se adapte al objetivo de la empresa que es mejorar la liquidez de la misma.
Referencia:	Arnold, M y Osorio, F. 1998. Introducción a los conceptos básicos de la teoría general de sistemas Cinta moebio 3: 40-49 www.moebio.uchile.cl/03/frprinci.htm			

Teoría 3: Teoría financiera

Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Copeland y Weston	2016	La teoría financiera provee de los modelos de valuación de opciones reales cuantificando el valor adicional de las oportunidades de potenciar ganancias y limitar pérdidas que eventualmente presente el proyecto Las finanzas se ocupaban fundamentalmente de las instituciones e instrumentos financieros, con un especial énfasis en los mercados de capitales. Influencia fundamental en el interés por las finanzas tuvo el crecimiento en la dimensión de las empresas” (p.356).	La teoría financiera nos habla a las diversas formas de evaluar y buscar acciones oportunas para poder llegar al objetivo mediante soluciones financieras que ayuden al crecimiento de la organización.	Su aplicación en la investigación será permitir proponer y analizar los estados financieros mediante los ratios necesarios para conseguirlo.	La teoría financiera es aquella que permitirá evaluar las diferentes posturas de la investigación en el cual se revisara las acciones financieras de manera oportuna permitiendo tomar acción de manera inmediata y no incurrir en déficit en los estados financieros, mediante esta teoría podremos evaluar si sus gestiones del área fueron adecuadas ya que en ella se basa la economía, liquidez que posee la empresa frente al mercado.
Referencia:	Gastón, S. (2016). El Arrendamiento financiero y valuación de opciones reales. Revista de Contaduría y Administración. 61(2016): 353-373. http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0186-1042-cya-61-02-00353.pdf				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis	

				(4)
Azofra y Fernández	1992	Es el análisis de los procesos de asignación de recursos en el tiempo hace referencia tanto a las decisiones financieras de la empresa como a las decisiones financieras de los inversores individuales” (p.113).	La teoría según el autor en mención nos indica que el análisis de las gestiones a tratar se realiza en base a los recursos con los que cuenta la empresa y cuanto influye las decisiones de los inversionistas o gerentes en ella.	Se aplicará realizando el análisis correspondiente en el cual se podrá observar si tiene alguna influencia los gastos representados por los inversionistas o gerente y que tan influenciable es ella sobre la empresa.
Referencia:	Azofra, V. y Fernández, A. (1992). Evaluación reciente de la moderna teoría financiera. Revista financiera 1: 111-126. https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/786119.pdf			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)
Flórez	2008	El conocimiento financiero en su acepción más general tiene sus raíces en la economía, pero orientado al manejo de la incertidumbre y el riesgo con miras a alcanzar un mayor valor agregado para la empresa y sus	Las finanzas de una empresa son dependientes ya sea por el manejo o gestión de sus recursos mediante los cuales se está dispuesto asumir	Se aplicará al revisar la forma en la que se ha ido manejando el área de finanzas con los recursos empleados.

		inversionistas” (p.148).	riesgos para alcanzar lo que se requiere.		
Referencia:	Flórez, L. (2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo XX. Revista económica y financiera. 27: 145-168 file:///C:/Users/Usuario/Downloads/DialnetEvolucionDeLaTeoriaFinancieraEnElSigloXX4024616%20(2).pdf				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Morales Arturo y Morales Jose	2002	la teoría financiera está formada por leyes, principios y conjuntos de fundamentos que explican los fenómenos relativos al financiamiento y la inversión, así como el comportamiento de los instrumentos financieros, del mercado de dinero, capital y derivado” (p.4).	Las finanzas están compuestas por leyes, principios y fenómenos que se atraviesan en una inversión, así como también, la manera de aplicación en la organización y como se desarrolla en el mercado.	Se aplicará de manera teórica para poder saber y evaluar la composición de las áreas y recursos empleados en la empresa.	
Referencia:	Morales, A. y Morales, J. (2002). Respuestas rápidas para los financieros. 1ra. Edición. México: Pearson Educación. https://books.google.com.pe/books?id=8G_JQw_xkmG4C&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summ ary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis	

				(4)	
Parada Daza J Rigoberto	2000	El contexto de la teoría financiera en su real visión económica, al definirla como teoría basada en el enfoque neoclásico de la economía, con las ventajas y desventajas propias de este enfoque y la principal discusión se centra en esta teoría financiera puede pasar con éxito el traspaso de un enfoque normativo hacia un enfoque positivo (p.11)	Se define con una visión económica clara, que tiene ventajas y desventajas propias puede traspasarse de un enfoque normativo hacia un enfoque positivo se enfoca en la economía de la organización.	Se aplica de manera amplia en la cual se puede realizar un foda de los aspectos de la organización teniendo claros sus ítems a favor y en contra de esta.	
Referencia:	Parada, R. (2000). Teoría Financiera Moderna Funciones y Métodos. Chile: Conosur Ltda.				

Teoría 4: Teoría General de la contabilidad

Autor de la teoría	Año	Cita	Parafraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Mattess ich Richard	2008	La contabilidad es una disciplina que se ocupa de la descripción y proyección cuantitativa de la circulación de los ingresos y de la acumulación de riquezas por medio de un método basado en el siguiente conjunto de supuestos básicos una vez que estos supuestos hayan sido completamente testeados, podrían ser considerados como condiciones necesarias y suficientes (p.16).	Según la investigación se comprende por la teoría que agrupa a los elementos, ideas generales que se encuentran presentes en los procedimientos contables.	Se aplicará revisando si la información mostrada en los estados financieros fue aplicada correctamente en base a los parámetros y condiciones necesarias que presenta una organización.	La teoría contable nos permitirá la base teórica necesaria para poder aplicar los procesos y elementos necesarios que se debe tener presente al momento de presentar los documentos contables justificado numéricamente para mostrar la veracidad de su información brindada, esta teoría se puede aplicar a diversas actividades que pueda poseer una organización ya que viene a ser equitativa a nivel global, permite que la gerencia
Referencia:	Vásquez, R y Bongianino, C. (2008). Teoría General de la Contabilidad				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	

Jorge Tua Pereda	2008	Se entiende por teoría general de la contabilidad el conjunto de elementos y conceptos comunes que están presentes en todos los sistemas contables que, de este modo, se convierten en aplicables, es decir, manifestaciones extraídas de las misma de la teoría general (p.14).	Conforman los elementos, conceptos que se deben tener en cuenta en los procesos contables que deben ser aplicados para su correcto llenado.	Se aplica como teoría base para las labores del área de contabilidad.	pueda estar de acuerdo con lo m mostrado y evaluar sus decisiones a tomar en adelante.
Referencia:	Vásquez, R y Bongianino, C. (2008). Teoría General de la Contabilidad				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Carlos Luis García Casella	2008	Es una ciencia factual educativa aplicada que se encarga de definir y regular las tareas. (p.15).	se habitúa a todas las situaciones, pero se basan en modelos, suposiciones y condiciones específicas para cada una de sus tareas.	Se aplica de manera teórica en el proceso de llenado de información.	
Referencia:	Vásquez, R y Bongianino, C. (2008). Teoría General de la Contabilidad				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	

Gonzalo Sinisterra, V. Luis E. Polanco I.	2007	Según el decreto 2649 como la actividad de servicio que identifica, mide, clasifica, registra, analiza, evalúa e interpreta las operaciones de un ente económico en forma clara correcta y fidedigna ((pág. 9).	La contabilidad permite que la organización pueda ver su situación de manera numérica reflejada en sus estados financieros, mostrando la realidad de la empresa para su toma de decisiones.	Es aplicada al momento de analizar e interpretar los estados financieros, y por consiguiente para medir los ratios financieros.	
Referencia:	Gonzalo Sinisterra, V. Luis E. Polanco I. Contabilidad administrativa 2da edición - Bogota – ecoe ediciones, 2007				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
A. Goxens y M Goxens	2009	Contabilidad es el nombre genérico de todas las anotaciones, cálculos, y estados numéricos que se llevan a cabo en una empresa con objeto de proporcionar una imagen numérica.... Una base en cifras para orientar las actuaciones... justificación correcta de gestión de los	La contabilidad es aquella que permite realizar cálculos, anotaciones numéricas para proporcionar una información referente a un periodo o mas de una empresa justificado mediante las notas que anexadas	Nos permitirá la adecuada revisión y veracidad de la información mostrada en los estados financieros de la empresa.	

		recursos. (Pág.17)	numéricamente.		
Referencia:	Jaime flores Soria. Contabilidad gerencial – biblioteca del Perú, 2009 – Lima				

Teoría 5: Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial

Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Albornoz	2015	Lo sustentado por Albornoz (citado en Domínguez, 2015) definen: En un primer periodo que la función financiera debía ser la encargada de analizar las corrientes de efectivo, estableciéndose que las finanzas comerciales pueden definirse como la actividad referente a la captación, la planificación, el control y la administración de fondos. En la administración del efectivo y las inversiones transitorias,	Las actividades financieras deben de ocuparse por realizar el análisis al efectivo, estableciendo las finanzas como actividades de captación, planificación y control para su adecuada ejecución.	Dicha teoría se aplica en la tesis de gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa tal con el objetivo de realizar optimización financiera de los recursos económicos.	Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial nos permitirá evaluar los diversos factores y proceso que se han ido desarrollando a raíz del tiempo mediante el cual la organización pueda destinar diversas actividades en las que se tengan presente los procesos de captación, planificación y control que son necesarios para la ejecución de administrar fondos, a raíz de ella se

		lo más importante es lograr un volumen tal que permita tener un determinado grado de liquidez, sin que este afecte la rentabilidad, o sea, la maximización de utilidades de las organizaciones (p.67).			permitirá poder resolver necesidades de financiamiento y poder mantener el equilibrio en la organización.
Referencia:	Domínguez, I. (2015). La redacción de un artículo científico. Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial; 9; 66-80. http://www.cofinh.ab.uh.cu/index.php/RCCF/arcle/vie/w/166				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Ravelo	2015	Según Ravelo (citado en Domínguez 2015), define que: La optimización financiera de la empresa permite resolver la necesidad de su financiamiento tanto para el desarrollo económico como en su operación corriente y mejora el conjunto de los indicadores	La optimización financiera de la organización permite resolver las necesidades de los financiamientos para el desarrollo de sus actividades económicas y de igual manera en sus operaciones de esta forma mejorar los ratios financieros que se encargan de medir la situación económica de la	Se aplicará al permitir que se evalúen cuáles son las necesidades financieras que posea la empresa y poder tenerlas en cuenta.	

		financieros que miden la eficiencia económica de la empresa (p.68).	entidad.		
Referencia:	Domínguez, I. (2015). La redacción de un artículo científico. Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial; 9; 66-80. http://www.cofinh.ab.uh.cu/index.php/RCCF/arcle/vie w/166				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Domínguez	2015	Según Domínguez (2015) define que: El objetivo de la optimización financiera de la empresa es también mantener un equilibrio en las partidas de efectivo para minimizar el costo de oportunidad en el que se incurre por la tenencia en exceso de este, y evitar la insolvencia que impediría a la empresa honrar oportunamente sus deudas (p.668).	El objetivo para optimizar las finanzas de la empresa es mantener el equilibrio en las cuentas de efectivo para reducir los costos oportunamente incurridos por algunas razones de exceso, de este modo tener solvencia la cual permitirá que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones convenientemente.	Se aplicará al evaluar los excesos de costo y corregirlo oportunamente para que no afecte las finanzas de la organización.	
Referencia:	Domínguez, I. (2015). La redacción de un artículo científico. Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial; 9; 66-80.				

http://www.cofinh.ab.uh.cu/index.php/RCCF/arcle/vie/w/166				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)
Weston y Brigham	2015	Weston y Brigham (citado en Domínguez 2015), definen que: En el marco financiero, optimizar los activos y pasivos circulantes equivale a reducir la tenencia de efectivo, las cuentas pendientes de cobro, el nivel de inventario y ampliar las cuentas pendientes de pago (p.68).	Según lo mencionado podemos decir que en el marco financiero para optimizar los recursos se debe tener presente los activos y pasivos circulantes ya que permitirán reducir las tenencias de efectivo, y también se aplicaría a las cuentas pendientes de cobro de igual manera los niveles de los inventarios y tener que ampliar las cuentas que se tiene pendientes de pagos en la empresa.	Se aplicará en la propuesta para poder tener formas de reducir los costos que pueda incurrir la empresa y con ello mejorar la liquidez.
Referencia:	Domínguez, I. (2015). La redacción de un artículo científico. Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial; 9; 66-80. http://www.cofinh.ab.uh.cu/index.php/RCCF/arcle/vie/w/166			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)

Hernández	2015	<p>Es imprescindible tener en cuenta los sustentado por Hernández (citado en Domínguez 2015), quien define que:</p> <p>El análisis estático de la liquidez lo integran todas aquellas técnicas que propician la definición cuantitativa o cualitativa de esta variable como saldo en un punto del tiempo o comparación en esos términos de dos niveles de liquidez entre dos puntos del tiempo, que explica el cambio de un estado de equilibrio a otro. Estas técnicas precisan sus niveles o rangos en los cuales el sistema empresarial se mantiene en equilibrio (p.68).</p>	<p>Existen técnicas cuantitativas y cualitativas que conforman parte del análisis estático de la liquidez como saldo en un punto del tiempo y explican los cambios desde un estado de equilibrio a otro en si estas técnicas dan a conocer los rangos en los cuales se mantiene en equilibrio el sistema empresarial.</p>	<p>Se debe tener presente en la investigación que existen diversas formas de analizar las finanzas tanto de manera cuantitativa y cualitativa que se aplicara para contribuir a un equilibrio dentro de la empresa.</p>	
Referencia:		Domínguez, I. (2015). La redacción de un artículo científico. Revista Cubana de Contabilidad y			

Variable o categoría 1: *Liquidez*

	Finanzas. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial; 9; 66-80. http://www.cofinh ab.uh.cu/index.php/RCCF/arcle/vie w/166	
--	---	--

2.6. Matriz – Conceptos

Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Bemstein	2016	Según Bemstein (citado en Azofra, 2016) La liquidez a corto plazo de una empresa viene dada en la medida en que la misma puede hacerse frente a sus obligaciones a corto plazo, si no puede hacer frente a sus obligaciones su existencia está en peligro” (p.3).	El autor nos quiere decir que la liquidez en una empresa se mide a corto plazo por ello es necesaria contar con ella, para cubrir sus obligaciones que posee frente a sus proveedores en caso contrario incurriría en moras y retrasos.	Es el efectivo líquido que posee la empresa para poder realizar sus operaciones.	La liquidez en una organización se mide a corto plazo, es aquel efectivo líquido que posee la organización para poder realizar sus operaciones, el cual se puede analizar mediante diversos factores, entre ellos el flujo de efectivo que permite identificar dentro del activo de la organización cual es el efectivo que posee, ya que a través de ello podrá asumir sus obligaciones; también se ve involucrado la solvencia y rentabilidad que contribuyen al recaudo de los fondos que ingresan a la empresa, estos pueden ser reflejados mediante transferencias bancarias, letras
Referencia:	Azofra, V. (2016) Sobre El Análisis Financiero Y Su Nueva Orientación: 9- 27 wnloads/DialnetSobreElAnalisisFinacieroY SuNuevaOrientacion789667.pdf				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Garrido	2009	Es sustancial considerar lo sustentado por Garrido (2009), que definió lo siguiente: la liquidez de la empresa puede entenderse como la capacidad de la misma para atender sus compromisos de pago en los	Lo expresado en el siguiente enfoque precisa que una organización debe tener un flujo mediante el cual pueda medir sus ingresos y poder distribuir equitativamente sus obligaciones tanto en lo	Contribuye a poder identificar dentro del activo de la empresa con mayor énfasis cual es el efectivo que posee ya que a través de ello podrá	

		plazos y cantidades convenidas, con sus empleados, proveedores, bancos, etc. de manera que pueda asegurar el normal desarrollo de su actividad. Esta capacidad está cimentada en el Fondo de Maniobra y en la rotación del Capital, especialmente en la rotación del Capital Circulante (p.150).	interno como externo.	asumir sus obligaciones.	u otro tipo de pago el cual se puede transformar en dinero líquido.
Referencia:	Garrido, L. (2009). La liquidez en la empresa: caso práctico del cálculo del intervalo defensivo. Revista de Contabilidad y Dirección;9;14915 http://www.accd.org/revista/duments/La_liquidez_en_la_empresa_1.pdf				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Córdoba	2012	Por otro lado, Córdoba (2012) indica que las empresas relacionan a la liquidez como la capacidad de pago de las obligaciones a corto plazo, para lo cual sus activos corrientes deben ser fácil y rápidamente	Es aquella relacionada directamente con el pago de las obligaciones a corto plazo, por lo cual deben ser de rotación frecuente para poder cumplir con sus gestiones.	Es la disposición de dinero que posee la empresa para poder hacer frente a sus deudas que tiene a corto plazo.	

		convertidos en efectivo” (p.38).		
Referencia:	Córdoba, M. (2012). Gestión Financiera. 1ra.Edicion. Bogotá: Eco editorial			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)
Riedl	2012	Según Riedl (citado en Díaz 2012), define que: La clave es considerar la liquidez, la solvencia y la rentabilidad de una empresa, como la capacidad de generar fondos con los que pagar, en tiempo y cantidad, nuestros compromisos con nuestros acreedores, y de generar margen que posibiliten los beneficios que luego vuelven a la empresa. Y esa capacidad de generar fondos y margen está en el Activo a Largo Plazo (p.136).	La liquidez se mide a corto plazo, no obstante, también se ve involucrado la solvencia y rentabilidad que posee la empresa ya que es la capacidad de generar fondos con lo cuales se asumen las deudas, ya sea en tiempo o cantidad con la finalidad de generar ganancia para beneficio de la organización.	Se aplicó en la capacidad de poder medir los ingresos de la empresa para generar fondos con los cuales se pueda ir trabajando.
Referencia:	Díaz, M. (2012). Inmovilizado: el punto de partida de la liquidez. Revista Universo Contable; 8; 134-145.			

	http://gorila.furb.br/ojs/index.php/subcategoria1/Disponibilidad-de-Efectivo-Immediateo				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Rodríguez	2009	Para Rodríguez (2009) define la liquidez como cualidad de un activo de transformarse en moneda corriente el dinero es el activo liquido por excelencia, formas de menor liquidez las constituyen los deposito en cajas de ahorro, plazo fijo, letras, etc.	Es la condición de un activo que se puede transformar en dinero, pero no tan liquidas como los depósitos en cuenta, letras, plazos fijos, etc.	Ayuda a que se pueda saber de que manera se encuentra el activo para poder transformarla en líquida.	
Referencia:	Rodríguez, C. (2009). Diccionario de economía				

2.7. Matriz – Matriz de categorización

Categoría problema: Liquidez	
Sub categorías apriorísticas	
Disponibilidad de efectivo inmediato	Capacidad económica
Fluidez de pago	

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Macguigan, Moyer, Kretlow	2005	Es cuando una compañía dispone los fondos suficientes para invertir en todos sus proyectos. (pág. 15)	Es aquel dinero que dispone la empresa con la finalidad de poder cubrir sus obligaciones a corto plazo.	Método de cobranzas brindado a los clientes.	Es aquel dinero que dispone la empresa con la finalidad de poder cubrir sus obligaciones a corto plazo, es de disposición cambiante, es formulado para poder proyectarse a corto plazo, es decir considerando todas las medidas necesarias para sus gestiones sean favorables o no para ella, se planteó de manera que los activos en efectivo inmediato.
Referencia:	(Moyer, Mcguigan , & Kretlow , 2005)				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Besley & Brigham	2008	Es aquel efectivo circulante, compuesta por el efectivo y sus equivalentes (cuentas por cobrar e inventarios), forman parte de las operaciones constantes de la empresa (pág.49)	Es de disposición cambiante, con la cual la empresa gestiona frecuentemente para cubrir sus obligaciones.	Se aplica al determinar los flujos proyectados y saber con la disponibilidad que contamos para cubrir las obligaciones frecuentes.	
Referencia:	(Besley & Brigham, 2008)				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Gitman	2003	Acciones a corto plazo que debe tener la organización para poder	Son las acciones necesarias que toda	Se efectuó en el análisis de las cuentas por cobrar y	

		cubrir sus obligaciones, un pronóstico de efectivo es un estado de flujos positivos y negativos planeado por la empresa (pág.99)	empresa se plantea para poder proyectarse a corto plazo, es decir considerando todas las medidas necesarias para sus gestiones sean favorables o no para ella.	políticas de cobranza	
Referencia:	(Gitman, 2003) https://books.google.com.pe/books?id=KS_04zIle2gC&pg=PA97&dq=efectivo+a+corto+plazo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjm9OfnleDkAhWQGbkGHesVDvoQ6AEIzAA#v=onepage&q=efectivo%20a%20corto%20plazo&f=false				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Finch	2013	Gestión de convertir los activos en efectivo y la rapidez con que se puede hacer (pág.19)	Es la forma en la que se puede convertir los activos en efectivo inmediato permitiendo seguir con las obligaciones frecuentes de la empresa.	Transformación del activo en dinero liquido dentro de la empresa como proponerlo.	
Referencia:	(Finch, 2013)				

Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Forsyth	2004	Necesidades operativas de fondos que se determinan por las inversiones a corto plazo para poder operar en forma espontánea (pág.27)	Conforman las acciones a corto plazo que debe tener la organización para poder cubrir sus obligaciones	Identificación de las obligaciones a corto plazo.	
Referencia:	(Forsyth, 2004)				
Sub categoría 2: Fluidez de pago					
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Besley & Brigham	2008	La fluidez de pago implica el análisis de razones que ofrecen la medición rápida y fácil de utilizar y determinar la liquidez, que relaciona la cantidad de efectivo con las obligaciones de la empresa (pág.52)	Es el dinero con el que cuenta la empresa para ver en qué medida puede avanzar con sus obligaciones.	Identificar la liquidez real que posee la empresa.	es el dinero liquido con el que cuenta la organización para medir de que forma puede avanzar con sus obligaciones permitiendo que la entidad identifique laliquidez real que posee mediante
Referencia:	(Besley & Brigham, 2008)				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	

Finch	2013	Es la asignación del capital que realizan las empresas, cuentan con dos fases inversión y comercio (pág.56)	Es el dinero asignado de dos maneras, uno para cubrir las obligaciones en la medida posible y dos para poder invertir en el marketing de la empresa que es lo que permitirá tener mayores ingresos en ella.		análisis de ratios formulados a sus estados financieros y estados de resultados, no obstante cabe precisar que se divide en dos partes uno es la forma de cubrir sus obligaciones y por otro lado seguir gestionando publicidad para continuar con los ingresos que pueda obtener la empresa por sus operaciones frecuentes
Referencia:	(Finch, 2013)				
Sub categoría 3: Capacidad Económica					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)

Besley & Brigham	2008	Se enfoca en las decisiones que las empresas toman respecto a su de efectivo, abarca la toma de decisiones (pág. 5 - 6)	Son las decisiones que las empresas toman para seguir gestionando sus operaciones	Interpretación de los estados financieros.	Es aquella posibilidad real que posee la organización para poder hacer frente a sus pasivos, mediante flujos de efectivo que muestren cuales son los ingreso y egresos de la empresa en un determiando periodo frente a su capital de trabajo que permitira poder ofrecer soluciones según las medidas posibles y poder seguir realizando sus operaciones cotidianas
Referencia:	(Besley & Brigham, 2008)				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Besley & Brigham	2008	Aquellas acciones relativas a cuanto y que tipo de deuda y capital se utilizara para financiar la empresa (pág. 14)	Es aquel dinero con el cual se pretender contar para poder realizar un flujo y saber que obligaciones se pueden asumir.	Cancelación de obligaciones pendientes que posee la empresa	
Referencia:	(Besley & Brigham, 2008)				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Finch	2013	Consiste en maximizar el flujo neto procedente de la inversión, aumentando las utilidades y la asignación del efectivo (pág.19).	Consiste en proyectarse un flujo a corto plazo con los cuales área de finanzas tenga claro que es lo que se podrá asumir y que no.	Distribución de los fondos de la empresa	

Referencia:	(Finch, 2013)
--------------------	---------------

2.8. Matriz del método

Sintagma: Holístico				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jacqueline Hurtado	2014	Según Hurtado (2010) “Visto desde la comprensión holística, las definiciones de investigación propuestas por los diferentes modelos epistémicos enfatizan aspectos parciales del proceso investigativo, pero cada aspecto es necesario para entender la investigación de manera global” (p.94).	Sostiene que se debe dar énfasis de una forma holística, las definiciones se deberían diseñar según los modelos epistémicos que reflejan los aspectos en el proceso de investigación, cada aspecto deberá ser identificado para saber de qué manera esta investigación será completa	Ayuda al mejorar el entorno sin perder el camino científico
Referencia:	Hurtado, J. (2010). Guía para la comprensión holística de la ciencia. 3ra edición.			
Enfoque: Mixto				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández-Collado y Pilar Baptista Lucio.	2014	Según Hernández - Sampieri y Mendoza (citado en Hernández 2014), menciona que: 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.	El trabajo de investigación está enfocado en dos aspectos, tanto cuantitativo como cualitativo no obstante ambos enfoques se unen para integrarse entre sí y llegar a una discusión.	Se aplica en el análisis tanto cuantitativo como cualitativo del problema investigado.
Referencia:	Hernández, R. (2014). Metodología de la investigación. 6ta. Edición. México: Mc Graw Hill Education			
Tipo: Projectiva				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jacquelin e hurtado de barrera	2000	Hurtado, J. (2000). Para que un proyecto se considere investigación proyectiva, la propuesta debe estar	El tipo proyectiva se fundamenta a un proceso sistematizado que buscar indagar respecto al problema de la	Se aplica de manera que permite proyecta la propuesta en la

		fundamentada en un proceso sistemático de búsqueda e indagación que requiere la descripción, el análisis, la comparación, Hurtado manifiesta la investigación para ser considerada proyectiva, tendrá que estar debidamente fundamentada. El tipo de investigación será proyectiva, para que esta sea considerada de tal manera debe afirmar con un proceso sistemático de búsqueda, indagación y es necesario describir, analizar, comparar y explicar. Hurtado, J. (2010). Guía para la comprensión holística de la ciencia. 3ra edición. 204 la explicación y la predicción. (p-135)	investigación, analizar describir y explicar que busca identificar y exponer la problemática con el fin de obtener una propuesta de solución.	investigación analizada.
Referencia:	Hurtado, J. (2010). Guía para la comprensión holística de la ciencia. 3ra edición.			
Nivel: Comprensivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Vásquez, C y Arango, S	2011	Vásquez, C y Arango, S. (2011). Esta investigación se enmarca dentro de la perspectiva cualitativa, conocida también como comprensiva, en la cual es necesario reconstruir los conceptos relacionados con las interacciones comunicativas que se están tejiendo en la red. (p-56)	El nivel cualitativo es aquel que explica los conceptos relacionados directamente con la investigación y comunicación de las áreas analizadas uniando cada parte de ella permitiendo al lector su entendimiento a todo nivel.	Permitirá una adecuada interpretación de la investigación
Referencia:	Vásquez, C y Arango, S. (2011). Propuesta metodológica para la investigación comprensiva: interacciones comunicativas en un entorno virtual de aprendizaje. Revista Lasallista de investigación. Recuperado de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1794-44492011000200013			
Método: Inductivo y Deductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Bernal, C.	2006	Bernal, C. (2006) Método deductivo	Mediante el método inductivo emplea el	En la interpretación de lo

		consiste en tomar conclusiones generales para explicaciones particulares; el método inductivo utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones, cuya aplicación sea de carácter general. (p56)	razonamiento para conseguir las conclusiones de carácter general permitiendo analizar lo investigado, a través del método deductivo toma las conclusiones del método inductivo para poder explicarlo particularmente.	analizado.	
Referencia:	Bernal, C. (2006). Metodología de la investigación, México: Pearson Educación				
Población					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Tamayo, M.	2012	Según Tamayo (2012) señala que la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto Numero de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación.	Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, donde se desarrollará la investigación. Por ejemplo: considerando el título del ejemplo anterior, la población comprendería todos los estudiantes universitarios de las universidades privadas de Lima.	Estudio general de lo investigado	La población es el conjunto de elementos que constituyen una peculiaridad o condición común que es centro de estudio para la investigación, La muestra debe ser representativa, es decir un fragmento de la población, está representada por 5 trabajadores de la empresa WT Perú SAC,
Número de colaboradores:	21 colaboradores.				
Referencia:	Tamayo, M.(2012) Metodología de Investigación Científica. Perú. Obtenida de: http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-la-poblacion.html				

Muestra					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación de la técnica de muestreo	
Carrasco, Díaz.	2009	Carrasco, D. (2009) indica que es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra puedan generalizarse a todos los elementos que conforman dicha población. (p. 237)	La muestra debe ser representativa, es decir un fragmento de la población.	Está representada por 5 trabajadores de la empresa WT Perú SAC,	
Número de colaboradores:					
Referencia:	Carrasco, S. (2009), Metodología de la investigación científica. 1era. Edición. Perú: S. Marcos				
Unidades informantes					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Descripción de cada unidad informante	Redacción final
Carrasco, Díaz	2009	Carrasco (2009) indica que “el documento es todo objeto o elemento material que contienen información procesada sobre hechos, sucesos o acontecimientos naturales o sociales que se han dado en el pasado, y que poseen referencias valiosas (datos, cifras, fichas, índices, indicadores, etc.)	Las personas que brindaran información referente al fenómeno estudiado permitiendo a través de datos, documentos, índices saber cuál es la problemática que se está afrontando.	a) Gerente General b) Contadora c) Asistente contable d) Jefa de finanzas e) Asistente administrativo	las unidades informantes del estudio están conformadas por los colaboradores directamente implicados que brindaran información referente al fenómeno estudiado permitiendo a través de datos, documentos,

		para un trabajo de investigación. (p.275)			índices saber cuál es la problemática que se está afrontando en los cuales tenemos al Gerente general, la contadora, asistente contable, jefa de finanzas y el asistente administrativo.
Número de unidades informante:		5			
Referencia:		Carrasco, S. (2009), Metodología de la investigación científica. 1era. Edición. Perú: S. Marcos.			
Técnica: Encuesta					
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Ángel Fernández Nogales	2010	Según Fernández (2004) las técnicas cuantitativas (encuesta, panel, etc.), es necesario un proceso específico de preparación, tratamiento y análisis estadístico de las variables estudiadas” (p.239).	Con relación a la técnica de investigación se aplicará la encuesta, ya que esta es determinada por su extensa utilidad y rectitud de los datos, por lo que podríamos decir la información se consiguió mediante el cuestionario	Es considerablemente útil ya que por su exquisitez esto es debido a su variabilidad de los datos.	la encuesta es determinada como técnica de la investigación ya que, por muestra una extensa utilidad y rectitud en los datos, es veraz ya que se realizó mediante un cuestionario
Referencia:	Fernández, A. (2004). Investigación y técnicas de mercado. (2 da. Ed.).Madrid, España: Esic. Recuperado de : https://books.google.com.pe/books?id=LnVxgMkEhkgC&pg=PA239&dq=TECNICAS+C UANTITATIVAS&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjRIISB_r 7aAhXFp1kKHYm8A3k4Ch				
Instrumento: Cuestionario					
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista	2004	El cuestionario es un instrumento cuantitativo que posee una combinación de preguntas respecto a una o más variables, por ende, son cerradas o abiertas	Instrumento cuantitativo que posee las determinaste de la investigación ya que se realizan preguntas de una o más variables, pueden ser tanto abiertas como cerradas.	Se utiliza en la aplicación de la investigación	Instrumento cuantitativo que posee las determinaste de la investigación ya que se realizan preguntas de una o más variables, pueden ser tanto abiertas como cerradas.
Referencia:	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, Metodología de la investigación (6ta ed.). México: Mc Graw Hill Educación.				
Técnica: Entrevista					
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández Collado, Pilar Baptista Lucio	2014	Hernández, Fernández & Baptista (2014), La entrevista cualitativa es flexible y abierta, Se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona y el otro	La entrevista es un cuestionario mediante el cual se cruzan preguntas y respuestas que sirven para la elaboración del tema a tratar	Se aplicó esta técnica mediante preguntas abiertas y cerradas que sirven de ayuda para obtener el tema de la investigación analizada	La entrevista es un cuestionario mediante el cual debaten preguntas y respuestas que sirven para la elaboración del tema a tratar

		u otros. (p.403)			
Referencia:	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, Metodología de la investigación (6ta ed.). México: Mc Graw Hill Educación.				
Instrumento: Guía de entrevista					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Jacqueline Hurtado de Barrera	2010	Hurtado (2010), Es el instrumento de recolección de información que guía el dialogo en el grupo focal. Comprende las preguntas a realizar en torno al evento de estudio. Por lo general la guía de entrevista está incorporada dentro del guion del moderador, el cual contiene aspectos adicionales relacionados con la dirección de la reunión. (p. 916)	La guía de entrevista es un instrumento de recolección de información que sirve para guiar las entrevistas entre las unidades informantes, dando sentido a las preguntas que se harán en relación a la problemática del análisis.	Su aplicación es de gran importancia ya que mediante ella se recolectará información para realizar el análisis de la empresa, de igual manera nos permite llevar de manera adecuada la entrevista teniendo claro los datos a preguntas.	es un instrumento de recolección de información que sirve para guiar las entrevistas que se está realizando entre las unidades informantes.
Referencia:	Hurtado, J. (2010). <i>Metodología de la Investigación: Guía para la comprensión holística de la ciencia.</i> (4ª. ed.). Venezuela: Quirón Ediciones.				

Ficha de trabajo. *Matriz de método*