



**Universidad
Norbert Wiener**

FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y COMPETITIVIDAD

Tesis

Modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, Barranca

2017-2018

Para optar el título profesional de Contador público

AUTOR

Br. Chinchá Hilario, José Antonio

ORCID: 0000-0002-0986-605X

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

Sistema de calidad

LIMA - PERÚ

2020

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Dra. Rosa Isabel Moreno Rodríguez

Secretario

Dr. Fernando Alexis Nolazco Labajos

Vocal

Mtra. Paola Corina Julca García

Asesor metodólogo

Dr. Fernando Alexis Nolazco Labajos

ORCID: 0000-0001-8910-222X

Asesora temática

Dra. Irma Milagros Carhuancho Mendoza

ORCID: 0000-0002-4060-5667

Dedicatoria

A mis padres, Zósimo Florencio Chinchá León y Asunción Arnulvia Hilario Paredes por haberme forjado como la persona que soy en el presente y que siempre me apoyaron incondicionalmente en la parte moral, la cual me llevo a poder lograr una de mis metas como es ser un profesional.

Del mismo modo, a mis hermanos, hermanas y familia en general que siempre estuvieron conmigo de la mano en mi proceso universitario, brindándome una palabra de motivación y superación que llevo a alcanzar mi Anhelado.

Agradecimiento

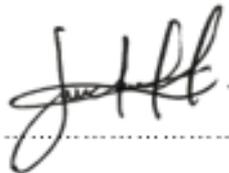
Agradecer a Dios por concederme el tener a mi familia conmigo en todo mi proceso universitario, gracias a la universidad privada Norbert Wiener por permitirme formar parte de ella, como a todos los docentes que fueron parte de mi formación con todas sus enseñanzas que me llevaron a ser un profesional.

Declaración de Autoría

| | | |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
|  Universidad Norbert Wiener | DECLARACIÓN DE AUTORIA | |
| | CÓDIGO: UPNW-EE3-FOR-017 | VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01 |

Yo, Chincha Hilario José Antonio estudiante de la escuela académica profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaro que el trabajo académico titulado: **“Modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018”** para la obtención del Título Profesional de Contabilidad y Auditoría es de mi autoría y declaro lo siguiente:

1. He mencionado todas las fuentes utilizadas, identificando correctamente las citas textuales o paráfrasis provenientes de otras fuentes.
2. No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquella señalada en el trabajo.
3. Autorizo a que mi trabajo puede ser revisado en búsqueda de plagios.
4. De encontrarse uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente y/o autor, me someto a las sanciones que determina los procedimientos establecidos por la UPNW.



.....
Firma
Chincha Hilario José Antonio
DNI: 47384687

Lima, 15 de Julio de 2020.



Huella

Índice

| | |
|--|------|
| Miembros del Jurado | ii |
| Dedicatoria | iii |
| Agradecimiento | iv |
| Declaración de Autoria | v |
| Índice | vi |
| Índice de tablas | viii |
| Índice de figuras | ix |
| Índice de cuadros | x |
| Resumen | xi |
| O resumo | 12 |
| I INTRODUCCIÓN | 13 |
| II MÉTODO | 21 |
| 2.1 Enfoque y tipo | 21 |
| 2.2 Población, muestra y unidades informantes | 22 |
| 2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas | 24 |
| 2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 24 |
| 2.5 Proceso de recolección de datos | 25 |
| 2.6 Método de análisis de datos | 26 |
| III. RESULTADOS | 27 |
| 3.1 Descripción de resultados cuantitativos | 27 |
| 3.2 Diagnostico | 45 |
| 3.3 Propuesta | 49 |
| 3.3.1 Priorización de los problemas | 49 |
| 3.3.2 Consolidación del problema | 49 |
| 3.3.3 Fundamentos de la propuesta | 49 |
| 3.3.4 Categoría solución | 50 |
| 3.3.5 Direccionalidad de la propuesta | 50 |
| 3.3.6 Actividades y cronograma | 63 |
| IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | 64 |
| 4.1 Discusión | 64 |
| 4.2 Conclusiones | 66 |
| | vi |

| | |
|---|-----|
| 4.3 Recomendaciones | 67 |
| REFERENCIAS | 68 |
| ANEXOS | 71 |
| Anexo 1: Matriz de la investigación | 72 |
| Anexo 2: Evidencias de la propuesta | 73 |
| Anexo 3: Instrumento cuantitativo | 74 |
| Anexo 4: Instrumento cualitativo | 81 |
| Anexo 5: Base de datos (instrumento cuantitativo) | 82 |
| Anexo 6: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental | 83 |
| Anexo 7: Manual de procedimientos de políticas de crédito y cobranza. | 88 |
| Anexo 8: Pantallazos del Atlas. Ti | 95 |
| Anexo 9: Fichas de validación de la propuesta | 99 |
| Anexo 10: Matrices de trabajo | 101 |

Índice de tablas

| | Pág. |
|---|------|
| Tabla 1. Matriz de categorización del Problema: Liquidez | 24 |
| Tabla 2. Análisis del ratio de Liquidez general de los años 2017 y 2018. | 27 |
| Tabla 3. Análisis del ratio de Prueba Acida de los años 2017 y 2018 | 28 |
| Tabla 4. Análisis del ratio de Liquidez Absoluta de los años 2017 y 2018 | 28 |
| Tabla 5. Análisis del ratio de Endeudamiento Financiero de los años 2017 y 2018 | 29 |
| Tabla 6. Análisis del ratio de Endeudamiento de corto plazo de los años 2017 y 2018 | 30 |
| Tabla 7. Análisis del ratio de Endeudamiento a largo plazo de los años 2017 y 2018 | 31 |
| Tabla 8. Análisis del ratio de Solvencia Patrimonial de los años 2017 y 2018 | 31 |
| Tabla 9. Análisis del ratio de Rotación de cuentas por cobrar de los años 2017 y 2018 | 32 |
| Tabla 10. Análisis del ratio de Plazo promedio de cobranza de los años 2017 y 2018 | 33 |
| Tabla 11. Análisis del ratio de Rotación de inventario de los años 2017 y 2018 | 34 |
| Tabla 12. Análisis del ratio de Rotación de inventario en días de los años 2017 y 2018 | 35 |
| Tabla 13. Análisis del ratio de Rotación de caja y banco de los años 2017 y 2018 | 35 |
| Tabla 14. Análisis del ratio de Rotación de cuentas por pagar de los años 2017 y 2018 | 36 |
| Tabla 15. Análisis del ratio de Plazo promedio de pago de los años 2017 y 2018 | 37 |
| Tabla 16. Análisis del ratio de Rentabilidad del Activo ROA de los años 2017 y 2018 | 38 |
| Tabla 17. Análisis del ratio de Rentabilidad del Patrimonio ROE de los años 2017 y 2018 | 39 |
| Tabla 18. Análisis del ratio del Margen Neto sobre las Ventas de los años 2017 y 2018 | 40 |

Índice de figuras

| | Pág. |
|---|------|
| Figura 1. Liquidez general de los años 2017 y 2018 | 27 |
| Figura 2. Prueba acida de los años 2017 y 2018 | 28 |
| Figura 3. Liquidez absoluta de los años 2017 y 2018 | 29 |
| Figura 4. Endeudamiento financiero de los años 2017 y 2018 | 29 |
| Figura 5. Endeudamiento de corto plazo de los años 2017 y 2018 | 30 |
| Figura 6. Endeudamiento a largo plazo de los años 2017 y 2018 | 31 |
| Figura 7. Solvencia patrimonial de los años 2017 y 2018 | 32 |
| Figura 8. Rotación de cuentas por cobrar de los años 2017 y 2018 | 32 |
| Figura 9. Plazo promedio de cobranza de los años 2017 y 2018 | 33 |
| Figura 10. Rotación de inventario de los años 2017 y 2018 | 34 |
| Figura 11. Rotación de inventario en días de los años 2017 y 2018 | 35 |
| Figura 12. Rotación de caja y banco de los años 2017 y 2018 | 36 |
| Figura 13. Rotación de cuentas por pagar de los años 2017 y 2018 | 37 |
| Figura 14. Plazo promedio de pago de los años 2017 y 2018 | 37 |
| Figura 15. Rentabilidad del Activo de los años 2017 y 2018 | 38 |
| Figura 16. Rentabilidad del Patrimonio de los años 2017 y 2018 | 39 |
| Figura 17. Margen Neto sobre las Ventas de los años 2017 y 2018 | 40 |
| Figura 18. Categoría ratios financieros. | 41 |
| Figura 19. Subcategoría cuentas por cobrar | 42 |
| Figura 20. Subcategoría fuentes financieras | 44 |
| Figura 21. Análisis mixto de liquidez | 45 |
| Figura 22. Flujograma de proceso de compra. | 56 |
| Figura 23. Flujograma de formato de existencias. | 57 |
| Figura 24. Proyección de Presupuesto de venta. | 60 |
| Figura 25. Flujograma de procedimiento de crédito y cobranza. | 62 |

Índice de cuadros

| | Pág. |
|---|------|
| Cuadro 1. Matriz de direccionalidad de la propuesta. | 51 |
| Cuadro 2. Estado de situación financiera proyectado 2021 al 2025 | 52 |
| Cuadro 3. Ratios de cuentas por cobrar comerciales y pagar con terceros | 53 |
| Cuadro 4. Ratios de prueba acida y rotación de existencias | 55 |
| Cuadro 5. Estado de resultado integral proyectado 2021 al 2025 | 58 |
| Cuadro 6. Ratios de cuentas por cobrar en días y niveles de venta. | 59 |
| Cuadro 7. Matriz de tácticas, actividades y cronograma | 63 |

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo el desarrollo de un modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustriales, Barranca 2017-2018, para lo cual se han utilizado los ratios financieros para determinar que indicadores son los que inciden en la falta de liquidez, tales ratios aplicados son, ratios de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad a los estados financieros, con la finalidad de que nos permita identificar la problemática y lograr obtener los resultados acorde a los objetivos planteados.

Asimismo, la metodología aplicada en la tesis fue mediante el sintagma holístico, aplicando un enfoque mixto que nos permite aplicar un análisis cualitativo y cuantitativo, es de tipo proyectiva y de nivel comprensivo, el método empleado es de inductivo y deductivo, la población está conformada por parte del personal de la empresa, donde nuestras unidades informantes fueron el gerente general, contador externo y el asistente administrativo, para ello se utilizaron los instrumentos como la guía de entrevista y la ficha de análisis documental, utilizando la técnica de la entrevista y el análisis documental, asimismo para el proceso de la información de utilizo el programa atlas.ti.

Por último, mediante los resultados obtenidos por la empresa se ha podido observar que no cuentan con un buen control de las cuenta por cobrar con sus clientes, que no tiene una baja rotación de existencias, es por ello que mediante este modelo de le recomienda el uso de un formato que les permita poder controlar los ingresos y salidas de sus existencias de una manera correcta, así como poner normas de tiempo para el otorgamiento de los crédito, asimismo teniendo como objetivo el mejorar la liquidez la entidad.

Palabras clave: Liquidez, cuentas por cobrar, ratios financieros.

O resumo

O objetivo deste trabalho de pesquisa é desenvolver um modelo de CRR para melhorar a liquidez em uma empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018, para a qual foram utilizados índices financeiros para determinar quais indicadores afetam a falta de liquidez, Tais índices aplicados são índices de liquidez, solvência, administração e rentabilidade para as demonstrações financeiras, a fim de permitir identificar o problema e obter resultados de acordo com os objetivos estabelecidos.

Da mesma forma, a metodologia aplicada na tese foi através da frase holística, aplicando uma abordagem mista que nos permite aplicar uma análise qualitativa e quantitativa, é projetiva e, no nível compressivo, o método utilizado é indutivo e dedutivo, a população é composta de parte da equipe da empresa, onde nossas unidades de relatório eram o gerente geral, contador externo e assistente administrativo, para isso foram utilizados instrumentos como o guia de entrevistas e a folha de análise de documentos, usando a técnica de entrevista e a análise de documentos Eu também uso o programa atlas.ti para processar as informações.

Por fim. através dos resultados obtidos pela empresa, observou-se que eles não possuem um bom controle das contas a receber de seus clientes, que não possuem baixa rotatividade de estoque, por isso, por esse modelo, recomendo o uso de um formato que permita controlar a receita e as saídas de seus estoques de maneira correta, bem como estabelecer padrões de tempo para a concessão de créditos, visando também melhorar a liquidez da entidade.

Palavras-chave: liquidez, contas a receber, índices financeiros.

I INTRODUCCIÓN

Las compañías a nivel universal, sufrieron de una carencia de liquidez inmediata debido a que no aplica un adecuado análisis financiero. Debido, a que otorgan créditos a clientes sin previa evaluación de historial financiero. Asimismo, en las empresas del rubro comercial presento un alto grado de morosidad, ya que no poseen una conveniente política de crédito y cobranza, que permitan lograr liquidez en un corto periodo (Tapia, Reina, & Duque, 2018; Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018).

Asimismo, Vazquez, Rech, Miranda, & Tavares (2017) relacionó su estudio en el sector agronegocio, se ha podido observar que la empresa no genera rentabilidad, debido a que sus activos circulantes han tenido un incremento significativo, por no hacer uso de los análisis de estado financieros, lo cual, ha llevado a que no se pueda cumplir con pagar sus obligaciones, por no contar con liquidez.

A nivel nacional el sector empresarial, sufrió de un total desconocimiento de aplicar la gestión financiera y de analizar los estados financieros, por lo tanto, no se toman decisiones correctas para lograr obtener liquidez en un plazo corto. De la misma manera, la empresa Blue Group Proyectos S.A.C., no cuenta con un control de políticas en la gestión financiera, que le permita analizar correctamente, mediante los ratios financieros, para poder determinar cuál es la causa de la poca liquidez (Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016; Cerna & Palma, 2016).

Por otra parte, Pezo (2018) comento en su investigación que las empresas de servicios, presentaron problemas de liquidez al no contar con una planificación financiera, lo cual, hace que no se pueda tener un control de los procedimientos a la hora de otorgar los créditos y cobranzas, lo que está llevando a que no se pueda cumplir con los pagos de las obligaciones.

A nivel local en la entidad que se procedido a la aplicación de la investigación que tiene como problemas más resaltantes, la falta de capacitación al personal sobre gestión financiera y análisis financiero, lo que ha llevado a que la empresa no sepa cómo actuar ante un riesgo de falta de liquidez, asimismo, la no implementación de un manual de procedimientos de crédito y cobranza nos lleva a desconocer el historial crediticio de

nuestros clientes, por otra parte, el no contar con un plan de elaboración de un cronograma y seguimiento de los clientes morosos que nos permitió poder llevar el control de nuestras cobranzas, además, la falta de herramientas financieras hace que la entidad no cumpla con sus obligaciones en las fechas estipuladas con nuestros proveedores, lo que hace que se pidan reprogramaciones de pago por la falta de liquidez que tiene la empresa.

En relación con los antecedentes internacionales enfocados en la idea de liquidez cabe hacer mención la investigación que fue realizado por Ordoñez & Quimi (2017) evidenció que la falta de liquidez en la compañía, es debido a que no cumplen con la normas de control de autorización de los créditos a los consumidor, asimismo, incumplen con las políticas de operación de la cuentas por cobrar lo que ocasiona una baja liquidez, por otra parte, no cuenta con una guía funcional asignada a cada colaborador financiero.

Para Arroba, Morales, & Villavicencio (2018) en su artículo Cuentas por cobrar y su relevancia en la fluidez de efectivo se reflejó que la compañía Rauni Importadores Y Autopartes S.A, no cumple con los manuales de autorización de créditos, del mismo modo, no aplicaron análisis de ratios financieros lo que lleva a que tengan un descuido de la liquidez, por último, no cuenta el personal con una capacitación adecuada, lo que está ocasionando que no se evalué su grado de liquidez del cliente para brindarle los créditos.

En cuanto a Sarmiento (2019) en su tesis *Administración de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017*, el estudio lo realizo con un enfoque cualitativo, utilizando el procedimiento deductivo y analítico, teniendo como población y muestra 8 personas, lo que le llevo a emplear la técnica de la entrevista y encuesta, utilizando los herramientas de observación, documental y cuestionario, lo que dio como resultado que la entidad no cuenta con una correcta dirección de clientes por cobrar, lo que ha demostrado el mal control de la técnica de las ventas al crédito, asimismo, el desarrollo de otorgamiento de créditos y cobranzas no están normadas en la empresa, lo que produce que afecte a la liquidez, por otra parte, utilizando la aplicación de ratios financieros se evidencio que no cuenta con una liquidez estable, demostrando los problemas de créditos y cobranzas en sus fechas establecidas.

Por otro lado, Mera & Ordoñez (2017) en su artículo demostró que los créditos y cobranzas influye en la poca solvencia y rendimiento de la empresa, debido que no cuentan con guías y pautas a la hora de otorgar los créditos a los clientes, por otra parte, no cuentan con un área de créditos y cobranza que les permita tener seguimiento a los clientes deudores, por lo contrario, eso está llevando a que no se pueda cumplir con las obligaciones a nuestros proveedores.

A su vez Jordán (2015) realizo la tesis, *Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial*, Con el objetivo estudiar las constantes variaciones entre la liquidez y rentabilidad, descubriendo dificultades que permitan a la gerencia tomar dictámenes acertados en base a una administración eficiente y eficaz, empleando un enfoque cualitativo con técnicas documental que nos permite revisar información para aplicar un adecuado análisis financiero, es por ellos, se concluye que los indicadores financieros nos permiten tener una mejor interpretación de la real situación económica, asimismo, poder ayudar a la directivos, gerentes y personal administrativo a tomar mejores decisiones y no dejar que la empresa incumpla con sus obligaciones por no contar con liquidez.

En los antecedentes nacionales realizados por Santiago, Valencia, & Huatangari (2018) Desarrollo la tesis titulada *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez en la compañía everis Perú s.a.c., periodos 2012-2017*, determinó que la administración de las cuentas por cobrar influye en la insuficiente solvencia de la empresa Everis Perú S.A.C, periodos 2012-2017. La metodología utilizada es de tipo aplicativa con un enfoque cualitativo, empleando como técnicas la observación y análisis documental con sus herramientas de ficha de registros de datos, dando como conclusión la insuficiente dirección de las cuentas por cobrar hace que disminuya la solvencia en la entidad, por otra parte, la mala aplicación de los reglamentos internos de créditos y cobranzas se ve reflejado en los resultados desfavorables obtenidos con los ratios financieros lo que hace que no pueda cumplir con sus obligaciones.

Por otra parte, Rojas (2019) reveló que la carencia de liquidez en la empresa, es debido al retraso de los clientes, por una incorrecta planificación de normas de cobranzas, por lo tanto, eso ha llevado que aumente sus cuentas por cobrar y no pueda finalizar con sus

compromisos a corto plazo. Además, delegan diversas funciones al personal de las áreas de contabilidad y gerencia que no son de acuerdo a su cargo o función.

A su vez Ccana & Ruiz (2019) desarrolló la investigación titulada *Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 -2017*, propuso como objetivo de diagnosticar de qué manera la administración de los clientes por cobrar afecta en la escasez de liquidez. La metodología aplicada fue de tipo explicativa porque permitió ver la causa y efecto, usando la técnica de análisis documental, en cuanto a los resultados obtenidos se pudo identificar que no hay incidencia sobre la administración de los clientes por cobrar y la liquidez corriente, sin embargo, se llegó a la conclusión de que si existe una incidencia inmediata sobre la dirección de las cuentas por cobrar y la razón financiera, por tal motivo, se debe implementar normas de créditos y cobranzas, además de utilizar ratios financieros que permita un panorama claro sobre la estado económica de la compañía.

Para Paz & Taza (2017) en su tesis titulada *La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Y Yossev Eirl Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012*, abordaron como objetivo diagnosticar cómo afecta la dirección financiera en la liquidez de la empresa ubicada en el distrito del Callao durante el periodo 2012, aplicando dentro de su metodología la técnica de la entrevista, así como el instrumento de cuestionario. De los resultados obtenidos se ha podido saber que la entidad cuenta con recursos de créditos y cobranza, las cuales no son convenientes para la entidad, por lo que la cobranza a sus clientes es en demasiado tiempo, de la misma forma, la gestión financiera es inapropiada en la asignación del dinero que ha ocasionado que la empresa no cuentes con una apropiada liquidez para hacer frente a las obligaciones. Asimismo, no cuenta con un flujo de caja establecido para que se pueda tener una idea de en qué momento la empresa puede efectuar gastos y otorgar créditos sin afectar la caja.

Por otro lado, Salazar (2017) en su tesis titulada *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017*, planteo como objetivo mejorar la administración financiera para extender la liquidez en la ONG. En la cual utilizó una metodología de tipo proyectiva con un enfoque mixto que le permite usar la técnica de entrevista y análisis documental, para lo cual uso el instrumento de ficha de registro

documentario. Se finalizó que la gestión financiera sirve como procedimiento en la utilización de instrumentos y técnicas financieras que nos permite poder evaluar, analizar, planificar y controlar, la disposición inmediata de los recursos de la organización que ayude a calcular la capacidad que tiene la compañía para poder afrontar sus compromisos ha reducido plazo, lo que llevara a conseguir la transformación en dinero del activo circulante. Por último, se proyectó un plan de mejora para administración financiera la cuales son los ratios financieros, estrategia organizacional, procedimientos contables y de cuentas por cobrar como también la elaboración de control del estados financieros.

La investigación se ha efectuado basado en La teoría organizacional avalada por Miranda (2008) y Morejón (2016), ha sido desarrollado para que las organizaciones puedan trabajar de manera organizada utilizando instrumentos de planeación y delegando funciones específicas al empleado con el propósito de poder lograr con las metas y objetivos trazados por la entidad. La teoría permitirá a la empresa en investigación a implementar un clima laboral agradable, donde a cada área y trabajador tenga sus funciones bien establecidas con la propósito de cumplir las metas y objetivos planteados por la empresa.

De igual modo se propuso la teoría financiera está representada por Azofra & Fernández (1992), Morales & Morales (2002), quienes resaltan la teoría por la importancia que tiene el realizar un correcto análisis financiero que nos permita tomar decisiones acertadas a la hora de usar los recursos con el que cuenta la empresa, asimismo, la aplicación de la teoría en la empresa nos permitirá saber por qué la entidad no cuenta con una adecuada liquidez a la hora de cumplir con nuestras obligaciones.

Así mismo se hace mención de la teoría de la contabilidad está avalada por los autores Parra (2004) y Sunder (2005), quienes sostuvieron la importancia de esta teoría que permite mostrar los recursos económicos y financieros en tiempo real, utilizando los procesos adecuados a la hora de registrar las operaciones. La aplicación en la investigación servirá para que la empresa reestructure los procesos contables y administrativos utilizados para registrar las operaciones y poder ayudar al crecimiento de la situación monetaria de la entidad, que permita cumplir con nuestras obligaciones.

Dentro de una empresa la parte primordial siempre fue la liquidez que es la inteligencia exacta de cómo la empresa puede conseguir dinero inmediato que nos permita afrontar nuestras obligaciones. Asimismo, la forma correcta de evaluar la liquidez en la empresa es aplicando los ratios financieros sobre la información de los estados financieros. De la misma forma, el que una empresa pueda generar efectivo y respaldar sus responsabilidades de corto plazo se debe identificar si la gerencia o analista financiero puede resolver ese problema de liquidez (Solano, 2018; Menor, 2019; Sarmiento, 2019).

Como parte del problema se dividió en subcategorías como por la del origen de las cuentas por cobrar es realizado por operaciones correspondientes al giro del negocio, lo cual, nos ha permitido identificar el importe de los deudores si son por realización de ventas de bienes o servicios. De igual forma, los derechos apropiados por la empresa proveniente de las cuentas por cobrar nos ayudaran a saber con exactitud si la empresa puede realizar esos cobros en corto plazo. Por último, una empresa que tenga dificultades para cambiar en dinero sus cuentas por cobrar pueden afectar los ciclos operativos e incrementar los deudores (Meza, 2007; Bernal, 2010; Morales & Morales, 2014).

Con la investigación de los ratios financieros nos ha permitido medir el actual estado económico financieros de la empresa el cual nos permitió solucionar la preocupación de carencia sobre la liquidez con la que pasa la empresa. Por otra parte, las razones financieras son instrumentos de ayuda para diagnosticar la economía de la empresa, por lo que, se utilizara ratios financieros para saber el estado económico real y tomar decisiones acertadas en la empresa. Sin embargo, los indicadores financieros también sirven para calcular y explicar el grado de cumplimiento con los objetivos, así que, aplicaremos el análisis e interpretación en los estados financieros para poder saber si cuenta con liquidez que le permita finalizar con sus obligaciones (Becerra, Biamonte, & Palacios, 2017; Morelos, Fontalvo, & Hoz, 2012; Gitman & Zutter, 2012).

Con la ayuda de la investigación nos ha permitido poder analizar el problema de liquidez con el que cuenta la empresa, mediante la utilización de los ratios financieros para poder determinar la situación económica actual y mediante esa respuesta plantear mejores decisiones a la hora de poder proyectarnos el cumplimiento de nuestros compromisos a corto plazo.

Por otra parte, las políticas de crédito son reglamento fijados por la empresa que nos ayudo a evaluar a los clientes antes de otorgar un crédito, por consiguiente, evaluaremos cuales son los filtros de evaluación para brindar los créditos. De forma similar, se deben establecer métodos de gestión para el cobro de los créditos, donde se pueda establecer el vencimiento y forma de comunicación al cliente para su cancelación de deuda, asimismo, debemos fijar pautas para otorgar y administrar los créditos a clientes, por lo cual, analizaremos los procedimientos y el área encargada de brindar los créditos a los clientes (Robles, 2012; Besley & Brigham, 2009; Morales & Morales, 2014).

Asimismo, El uso de las fuentes de financiamiento nos ayudó a que la empresa, siempre evalué todos los riesgos que puede ocasionar el optar por un financiamiento, debido a que se tienen que cumplir con diversos requisitos en los montos y fechas establecidas por las entidades bancarias, del mismo modo la empresa tiene dos formas de poder obtener un financiamiento que es por la inversión(capital) o por recursos ajenos (entidades financieras), es por ello que se debe de hacer un análisis financiero para poder reconocer si la entidad se encuentra habilitado de poder acceder a un préstamo bancario. Lo que se empleará en la investigación será el análisis de todos los recursos propios de la entidad para poder determinar si tiene como hacer frente ante una deuda financiera (Wong, 1996; Ortiz, 2013; Puente, Viñán, & Aguilar, 2017).

Por tal motivo, el implantar políticas financieras en la empresa nos permitió establecer normas y procedimientos en diferentes áreas, luego de haber analizado el balance que nos permita establecer lineamientos que debe regirse la empresa antes de tomar decisiones (Echevarria, 1973).

Dicho criterio se aplicó en la investigación, debido a que la entidad no cuenta por políticas de financieras que le ayuden a poder saber que decisiones tomar ante el aumento de cuentas por cobrar y existencias y con ellos no permitir tomar decisiones erróneas antes algún prestamos financiero.

En cuanto a la justificación de las teorías que sustentó la investigación fue las teorías organizacional, financiera y contabilidad. Asimismo, la teoría de la contabilidad nos da principios, reglas, criterios proposiciones, para tener una información sobre el estado

económico de la, asimismo la teoría de finanzas, nos dio un mejor detalle de cómo se deben analizar e interpretar los estados financieros para poder tomar decisiones acertadas y no sufrir de falta de liquidez, por otro lado, la teoría Organizacional nos permitió tener un mejor concepto de estructura, procesos y funciones en una entidad. Al mismo tiempo la justificación práctica es para la realización de este trabajo de investigación y así poder determinar si la empresa está aplicando correctamente el análisis financiero, el cual nos permitió saber el actual estado económico la entidad, asimismo, los resultados obtenidos no sirvieron como guía de implementar un adecuado procedimiento de normas y políticas para la aplicación del análisis financiero. Y como justificación metodológica, la investigación se ha diseñado bajo el método holístico proyectivo, que nos permitió recopilar información de forma cuantitativa y cualitativa, que serán analizados para obtener resultados y conclusiones que nos ayudaron a solucionar el problema de liquidez de la empresa.

En cuanto al problema general se realizó un análisis profundo sobre la problemática de carencia de liquidez de la compañía, debido a que toda empresa, si no cuenta con flujo de dinero es estimado como una empresa no rentable dentro del mercado.

Para el cual sea formulado como problema general

a) ¿Cómo mejorar la liquidez de una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018? Del mismo modo se formularon los problemas específicos: b) ¿Cuál es la situación en la que se encuentra la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018? c) ¿Cuáles son factores que perjudican la liquidez en una empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018?

Asimismo, se tuvo que plantear como objetivo general lo siguiente: Proponer la implementación de un modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018. De la misma manera se formularon los objetivos específicos las cuales son: a) Analizar los estados financieros para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018; b) Explicar los factores que inciden en la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018.

II MÉTODO

2.1 Enfoque y tipo

2.1.1. Sintagma: Holístico.

El estudio holístico es la fusión entre el método cualitativo y cuantitativo que nos proporciona información, la cual será evaluada desde lo más fácil hasta lo más complejo del estudio. Además, con ellos nos ayuda a proponer nuevas propuestas para darle solución a los problemas de investigación (Hurtado, 2000).

Se aplicó en la investigación porque nos ayudó a plantear nuevas opciones de solución que favorezcan a tener una mejora al problema.

2.1.2. Enfoque: Mixto.

El enfoque mixto, permite recibir información total, debido a la unión de dos procedimientos fundamentales tanto es el cuantitativo y cualitativo, el cual nos facilita tener un estudio universal. De la misma manera el estudio dará respuesta a problemas planteados (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Se realizó en la investigación porque nos permitió definir las causas que influyen en la carencia de liquidez en la entidad utilizando los métodos cualitativo y cuantitativo en la recopilación de apuntes y análisis de información.

2.1.3. Tipo: Proyectiva.

La investigación proyectiva tiene como propósito otorgar al investigar las herramientas que le faciliten el poder diseñar y crear un planteamiento para poder dar solución a determinada circunstancia antes un problema (Carhuancho, Nolzco, Sicheri, Guerrero, & Casana, 2019).

Se aplicó a la investigación de tipo proyectiva porque nos ha permitido diseñar y crear un proyecto de acuerdo al problema hallado, ya que se aplicará objetivos de solución

2.1.4. Nivel: Comprensivo.

El nivel comprensivo investiga cómo explicar la conducta de las personas dentro de la población, aumentando el vínculo de causalidad con el propósito de desarrollar propuestas (Hurtado, 2000).

Este nivel se aplicó en la tesis ya que nos permite analizar el problema desde lo más complejo, buscando solución mediante las propuestas que realicen.

2.1.5 Método

2.1.5.1 Inductivo

El método inductivo usa la explicación para conseguir resultados de sucesos específicos que permitan llegar a resultados universales, el cual está ligado la investigación cualitativa que nos ayuda a establecer una conclusión después de analizar un historial específico (Bernal, 2010).

Se aplicó en la tesis porque nos ayuda a obtener conclusiones sobre nuestro tema, que nos permita tener soluciones favorables al problema.

2.1.5.2 Deductivo

El método deductivo se basa en coger resultados universales para poder adquirir soluciones específicas la cual está conectada al estudio cuantitativa que permite el análisis documental (Bernal, 2010).

El método se aplicó en el estudio porque nos permite aprovechar la experiencia y entendimiento para obtener soluciones desde lo global a lo específico, que ayude a favorecer al problema.

2.2 Población, muestra y unidades informantes

2.2.1 Población.

La población son todos los individuos ligados al estudio que ayudaran a contribuir con la conclusión del trabajo. Además, nuestro muestreo será una porción de la población que nos brindará el reporte requerido para la investigación. Habría que decir también que para este trabajo de investigación se utilizara la población-muestra que será quien nos otorgue la información necesaria, que ayudara a analizar las conclusiones y así poder solucionar el problema en el estudio (Hurtado, 2000).

Para el estudio de investigación la población será el personal a quien se le realizó la entrevista, que sirvieron como base de recopilación de datos, para determinar el problema dentro de la empresa.

2.2.2 Unidades informantes.

Las unidades informantes son los empleados claves dentro de la empresa, que con cuya experiencia vivida tienen la autoridad de poder ofrecer información valiosa para conseguir el resultado al problema. Respetando líneas arriba, los entrevistados en el presente estudio para la obtención de información serán: el gerente general, el contador y el asistente (Robledo, 2009).

Dentro de las unidades informantes dentro de la compañía, para conseguir una información exacta se contó con el conocimiento y experiencia vivida de la problemática en la que se encuentra la empresa son las siguientes personas:

Asistente administrativo:

Es la persona encargada de ver todo relacionado a los clientes por cobrar, políticas de cobranza, otorgamiento de créditos, cronograma de cobros y pago a proveedores con la finalidad de tener un buen control de la información, para cuando sea solicitado por parte de gerente general o el contador.

Contador externo

Es la persona encargada de brindar asesoría por más de 5 años en la empresa, el cual tiene relación directa con el asistente administrativo para poder ver a los clientes por cobrar y pagar y con ello poder elaborar una correcta presentación de los estados financieros con los datos exactos sobre el estado de la empresa.

Gerente General.

Es quien se encarga de representar a la empresa, asimismo quien realiza el trabajo de vigilar el cumplimiento de los reglamentos, políticas de la entidad con la misión de controlar los recursos de una forma correcta para que se pueda tomar decisiones correctas ante alguna inversión o financiamiento que requiera la entidad.

2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas

Tabla 1.

Matriz de categorización del Problema: Liquidez

| Categoría problema: Liquidez | |
|-------------------------------------|--|
| Subcategoría | Indicadores |
| Ratios Financieros | Ratio de Liquidez Ratio de Solvencia Ratio de Gestión Ratio de Rentabilidad |
| Cuentas por Cobrar | Política de crédito y cobranza Seguimiento de clientes deudores |
| Fuentes de Financiamiento | Prestamos Financieros Costo Financiero |
| Categoría solución | |
| Modelo de CRR | |
| Sub categoría emergente | |
| Política Financiera | |

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

2.4.1 Técnicas

Análisis documental

El análisis documental permite explicar los datos cuantitativos, que será extraído de la documentación contable para obtener un resumen y conclusión obtenida del análisis documental (Dulzaides & Molina, 2004).

La técnica se aplicó en la investigación mediante los indicadores financieros, donde se descubrió problemas directamente con la liquidez de la empresa.

Entrevista

Mediante la técnica de entrevista se utilizará a los individuos para obtener información inmediata, donde se tendrá un contacto directo con las personas que nos brindarán opiniones mediante su experiencia y conocimientos acerca de la problemática en la empresa (Bernal, 2010).

En cuanto a su aplicación dentro de la investigación utilizaremos el método cualitativo que nos permite usar instrumentos de entrevista, lo que ayudará a obtener las subcategorías para un mejor sustento del problema.

2.4.2 Instrumentos

Ficha de análisis documental.

La ficha de análisis documental son las herramientas que nos puede brindar la empresa mediante sus Estados financieros, para lo cual será especificado al detalle mediante el análisis que se plantea descubrir (Bernal, 2010).

Se realizó en la investigación donde nos permitió analizar y explicar los ratios financieros como la situación económica actual de la compañía y tomar mejores decisiones.

Guía de entrevista

La confección de una guía de entrevista es la herramienta en la cual se ennumerara todas las preguntas que deberán de responder las unidades informantes sobre la problemática en la empresa (Hurtado, 2015).

Para lo cual se aplicó en la investigación el análisis cualitativo donde el entrevistador tendrá interacción directa con el informante.

2.5 Proceso de recolección de datos

Los procedimientos de recolección de datos en la investigación fueron las siguientes:
Requerir al gerente general y contador para la utilización de los documentos financieros.

Realización de una guía de entrevista.

Preparación de la ficha de análisis documental.

Solicitar permiso al gerente para aplicar las entrevistas.

Establecer la fecha y hora para la entrevista.

Entrevista a las unidades informantes.

Gestionar los estados financieros de los periodos para su pertinente análisis.

2.6 Método de análisis de datos

Dentro del análisis de datos se empleó el método cuantitativo debido a que nos permitirá reunir información numérica estadística que serán analizadas en el Excel utilizando técnicas e instrumentos, además el método cualitativo nos ayudara a obtener información sobre el problema mediante la entrevista directa con las unidades informantes, para luego formar una triangulación de informaciones utilizando el programa Atlas.ti que nos permita tener una información más precisa del problema y así poder obtener mejores resultados sobre tema.

III. RESULTADOS

3.1 Descripción de resultados cuantitativos

En la tabla 2 y figura 1 se observó que el ratio de liquidez general en el 2017 de la empresa se determinó que por cada sol de deuda tiene s/ 1.72 para cubrir dicha deuda, y el año 2018 por cada sol de deuda tiene s/ 1.75 para poder cancelar la deuda, es decir que la empresa puede realizar sus pagos a corto plazo.

Tabla 2.

Análisis del ratio de Liquidez general de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|------------------|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Liquidez general | $\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$ | $\frac{722,537.24}{418,926.61}$ | $\frac{649,848.88}{370,546.33}$ |
| | $=$ | $=$ | $=$ |
| | $\frac{\text{Corriente}}{\text{Corriente}}$ | $= 1.72$ | $= 1.75$ |
| | | | |

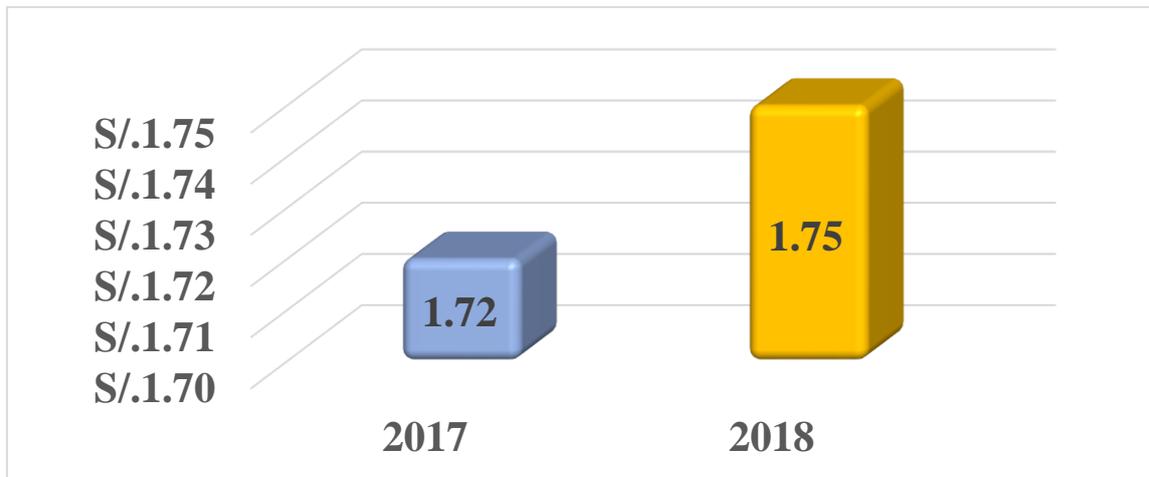


Figura 1. *Liquidez general de los años 2017 y 2018*

En la tabla 3 y figura 2 se visualizó que la prueba liquida nos permite apreciar que la empresa en el año 2017 obtuvo s/ 1.70 que es beneficioso para el cumplimiento de sus compromisos a corto plazo, por otro lado en el año 2018 se puede observar que hubo una disminución de 0.49 céntimos que se reflejado en s/ 1.21, es decir que la empresa corre un gran riesgo de poder seguir bajando su disponibilidad de pago.

Tabla 3.

Análisis del ratio de Prueba Acida de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|-----------------|---|--|--|
| Prueba Acida | $\frac{\text{Activo Corriente -}}{\text{Existencia}}$ | $\frac{712,487.24}{418,926.61} = 1.70$ | $\frac{449,869.75}{370,546.33} = 1.21$ |
| | | | |
| | Pasivo Corriente | 418,926.61 | 370,546.33 |

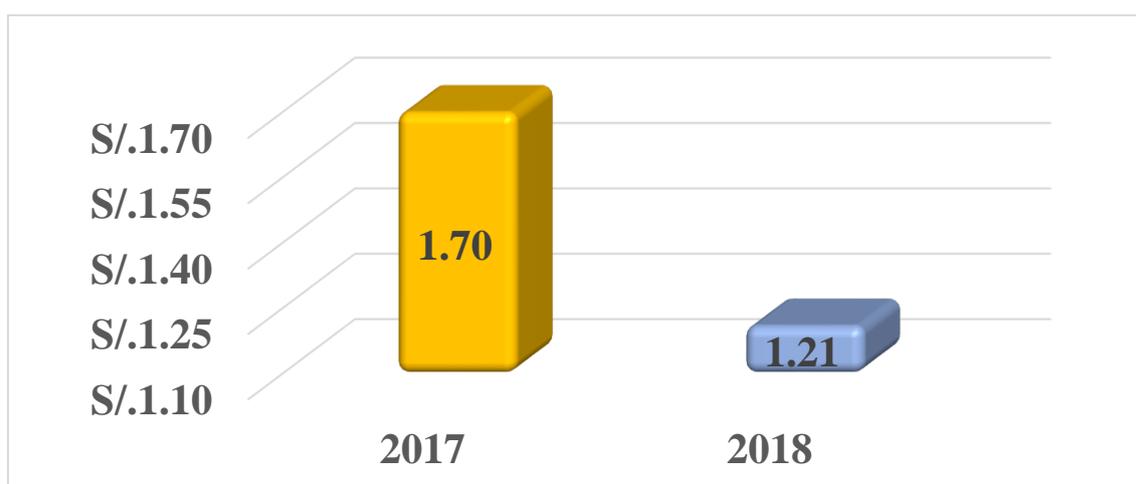


Figura 2. Prueba acida de los años 2017 y 2018

En la tabla 4 y figura 3 se apreció que el ratio de liquidez absoluta en el año 2017 se obtuvo 0.38 céntimos por cada sol de deuda que tiene, asimismo en el año 2018 se aprecia una disminución de 0.27 céntimos obteniendo 0.11 céntimos que está por debajo del promedio aceptado por el mercado que es 0.5, en tal sentido podemos apreciar la insuficiencia de efectivo que cuenta la empresa para cumplir con el pago de sus compromisos a corto plazo.

Tabla 4.

Análisis del ratio de Liquidez Absoluta de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|----------------------|---|--|---------------------------------------|
| Liquidez Absoluta | $\frac{\text{Caja Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{160,579.84}{418,926.61} = 0.38$ | $\frac{41,858.85}{370,546.33} = 0.11$ |
| | | | |
| | | | |

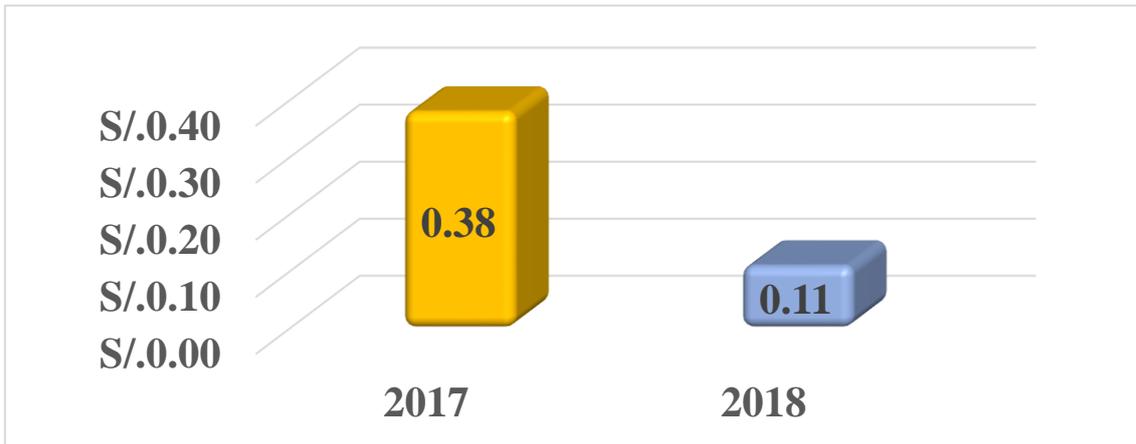


Figura 3. *Liquidez absoluta de los años 2017 y 2018*

En la tabla 5 y figura 4 apreciamos el comportamiento del apalancamiento financiero o endeudamiento en la empresa en el año 2017 fue de 73.33% lo que refleja que casi todo el activo de la empresa esta como deuda, pero se ha obteniendo una descenso en el año 2018 a 66.54%, lo que lleva a decir que gran parte del activo está comprometido o fue financiado como deuda eso puede llevar a no poder cumplir con nuestras obligaciones.

Tabla 5.

Análisis del ratio de Endeudamiento Financiero de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|---------------|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Endeudamiento | $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ | $\frac{647,440.29}{882,895.07}$ | $\frac{489,309.33}{735,401.72}$ |
| | | = 73.33% | = 66.54% |
| | | | |
| | | | |

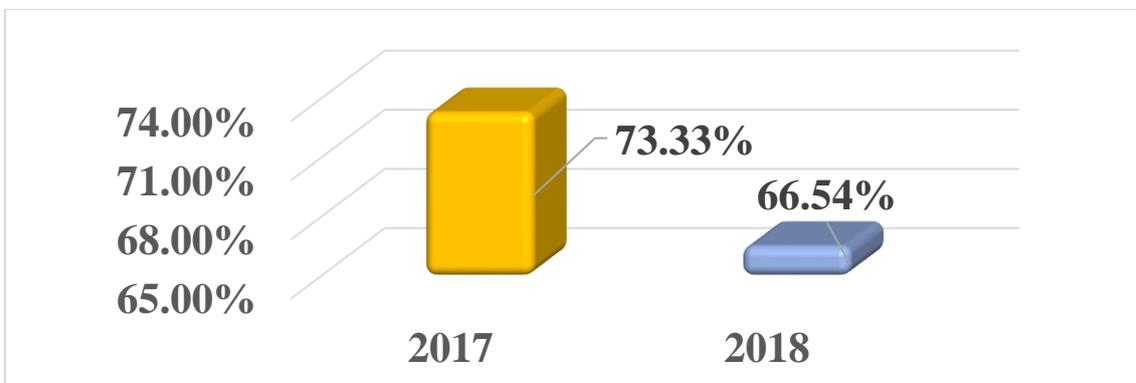


Figura 4. *Endeudamiento financiero de los años 2017 y 2018*

En la tabla 6 y figura 5 observamos que este ratio nos proporcionara saber el grado de endeudamiento con él que cuenta la empresa en el año 2017 obteniendo un 178% de endeudamiento el cual es un riesgo, se pudo apreciar que para el año 2018 se alcanzó el 151% de endeudamiento con terceros, eso nos indica que la empresa no puede afrontar la deuda con su patrimonio ya que supero el 100% que corresponde al patrimonio. Por lo cual se deberá tomar medidas estrictas para poder reducir la deuda.

Tabla 6.

Análisis del ratio de Endeudamiento de corto plazo de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|------------------------------|--|--|--|
| Endeudamiento corto plazo | $\frac{\text{Total Pasivo Cte.}}{\text{Total Patrimonio}}$ | $\frac{418,926.61}{235,454.79} = 177.92\%$ | $\frac{370,546.33}{246,092.39} = 150.57\%$ |
| | | | |

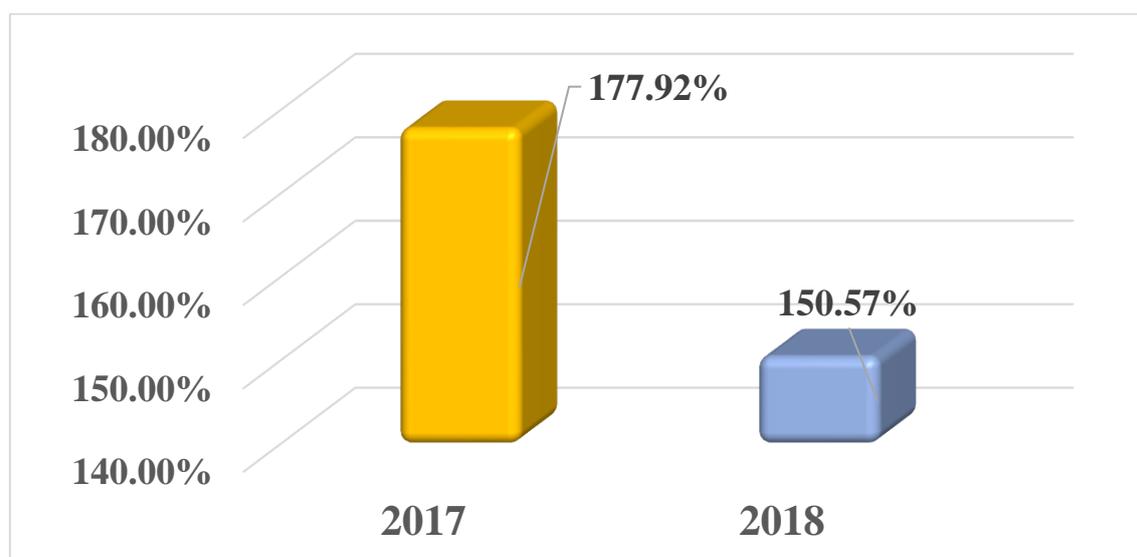


Figura 5. *Endeudamiento de corto plazo de los años 2017 y 2018*

En la tabla 7 y figura 6 pudimos ver el comportamiento del endeudamiento a largo plazo en el año 2017 se obtuvo un 97% de deuda ante su patrimonio, del mismo modo en el periodo 2018 se puede ver que hubo una reducción del 49%, lo que dio como resultado final un 48%, en ese sentido podemos opinar que la empresa puede cubrir su obligaciones a largo plazo con terceros debido a que su patrimonio es el 100%.

Tabla 7.

Análisis del ratio de Endeudamiento a largo plazo de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Total</u> | | |
| Endeudamiento a largo plazo | <u>Pasivo no</u> | <u>228,513.68</u> | <u>118,763.00</u> |
| | = <u>Cte.</u> | = | = 97.05% |
| | <u>Total</u> | | |
| | <u>Patrimonio</u> | 235,454.79 | 246,092.39 |

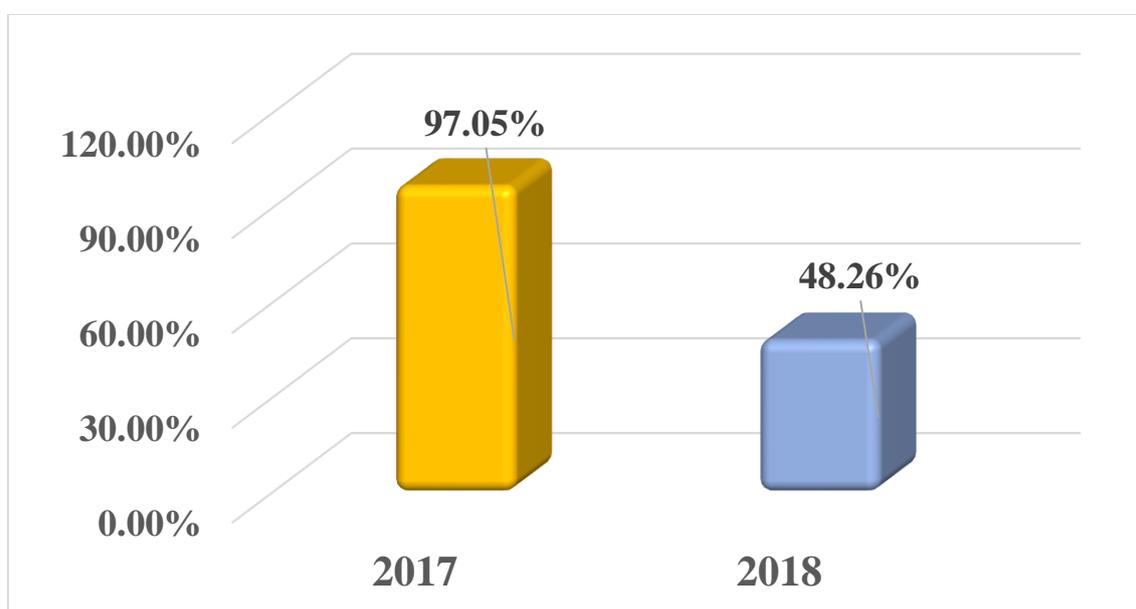


Figura 6. *Endeudamiento a largo plazo de los años 2017 y 2018*

Tabla 8.

Análisis del ratio de Solvencia Patrimonial de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Total</u> | | |
| Solvencia patrimonial | <u>Pasivo</u> | <u>647,440.29</u> | <u>489,309.33</u> |
| | = <u>Total</u> | = | = 274.97% |
| | <u>Patrimonio</u> | 235,454.79 | 246,092.39 |

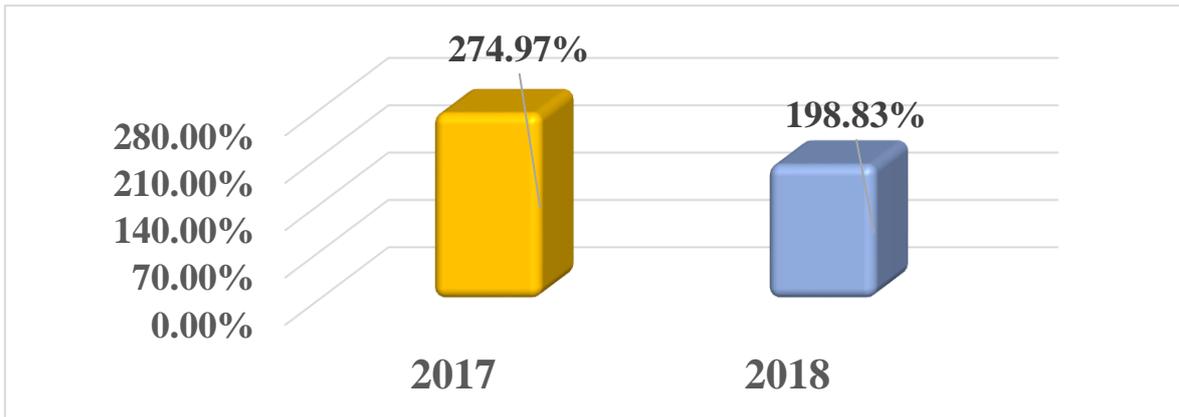


Figura 7. Solvencia patrimonial de los años 2017 y 2018

En la tabla 8 y figura 7 descubrimos como este ratio nos muestra el total de endeudamiento que compromete nuestro patrimonio, podemos apreciar que en el año 2017 la empresa cuenta con un endeudamiento del 275% que sobre pasa nuestro patrimonio, y en el año 2018 se puede ver una reducción del 76% que nos da como resultado final el 199% de endeudamiento que compromete todo el patrimonio con el que cuenta la empresa.

Tabla 9.

Análisis del ratio de Rotación de cuentas por cobrar de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|--------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rotación de cuentas por cobrar | $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$ | $\frac{2,143,698.00}{551,907.40}$ | $\frac{1,231,295.00}{408,010.90}$ |
| | | = 3.88 veces | = 3.02 veces |

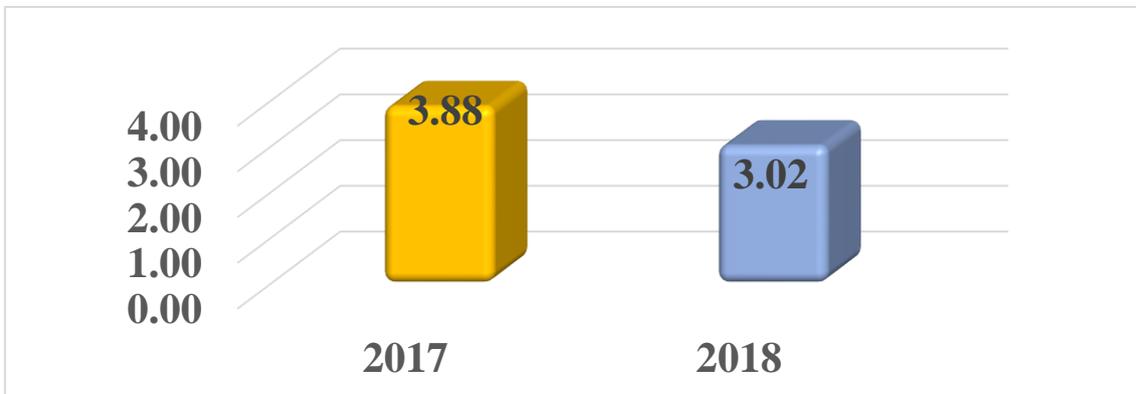


Figura 8. Rotación de cuentas por cobrar de los años 2017 y 2018

En la tabla 9 y figura 8 pudimos observar el ratio de cuentas por cobrar en el año 2017 se determinó una rotación de 4 veces en el año, y en el caso del año 2018 tuvo una disminución de 1 vez por debajo al año anterior dando como resultado 3 veces en el año 2018, lo que quiere decir que la empresa tiene que mejorar sus procedimientos de cobranza ya que no eso está afectando en obtener liquidez en un corto plazo.

Tabla 10.

Análisis del ratio de Plazo promedio de cobranza de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|----------------------------|--|--|---|
| | <u>Cuentas</u> | | |
| Plazo promedio de cobranza | $\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas Netas}} \times 360$ | $\frac{198,686,664.00}{2,143,698.00} = 93$ | $\frac{146,883,924.00}{1,231,295.00} = 119$ |

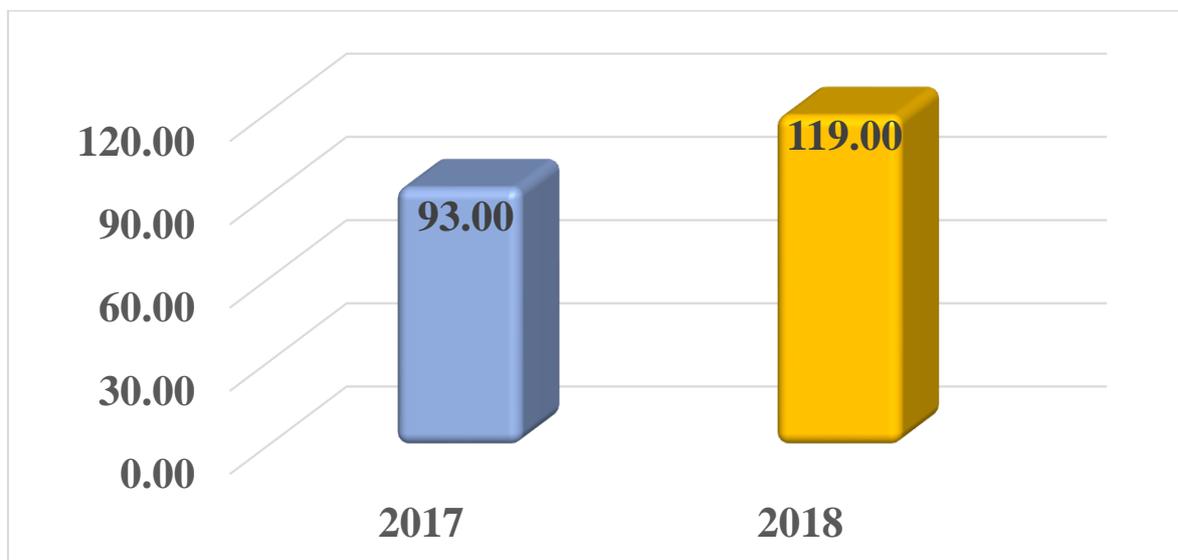


Figura 9. *Plazo promedio de cobranza de los años 2017 y 2018*

En la tabla 10 y figura 9 el ratio aplicado para obtener el plazo promedio de la cobranza en el año 2017 dio como resultado que la empresa tiene un promedio de cobro de 93 días en el año, realizando una comparación con el año 2018 se puede anunciar que hubo un crecimiento de 119 días en el año, esto nos da a conocer que la empresa tarde 119 días

para poder obtener entrada de dinero, es por ese motivo que la empresa debe tomar decisiones para poder descender los números de días.

Tabla 11.

Análisis del ratio de Rotación de inventario de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Rotación de inventario | $\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventarios}}$ | $\frac{1,215,073.74}{10,050.00}$ | $\frac{566,580.79}{199,979.13}$ |
| | | = 121 veces | = 3 veces |

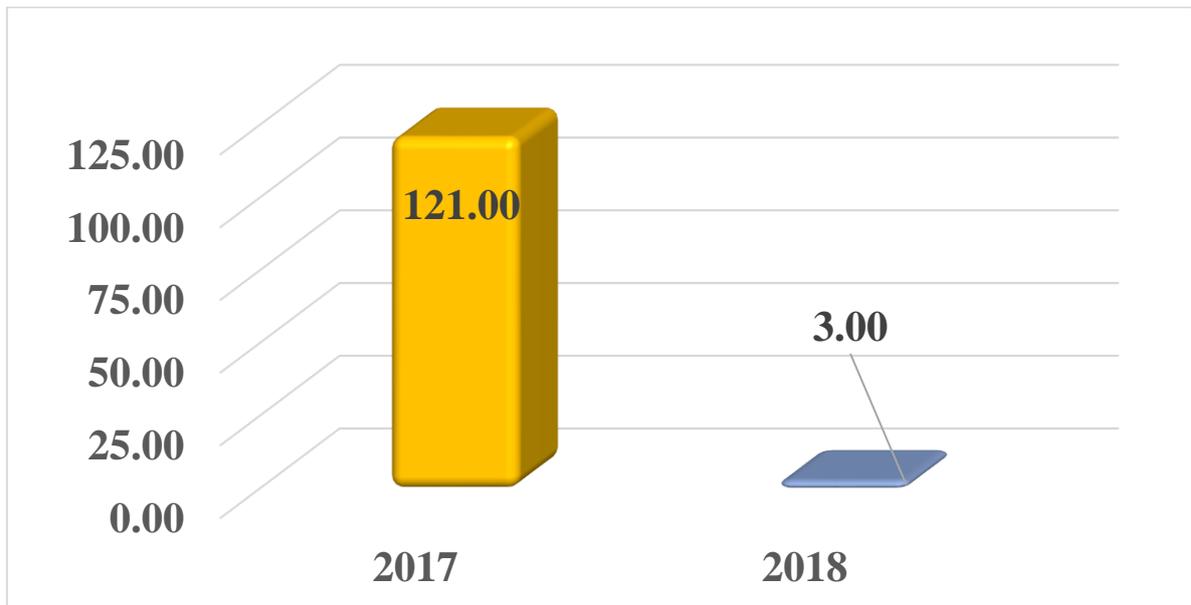


Figura 10. *Rotación de inventario de los años 2017 y 2018*

En la tabla 11 y figura 10 podemos visualizar con la rotación de existencia en el año 2017 se ha determinado que la rotación de sus inventarios fue de 121 veces en el año dando como resultado una buena rotación, en comparación al año 2018 se ha podido observar una considerable disminución de la rotación de las existencias que da como resultado 3 veces al año, lo que nos da como conclusión que la empresa debe tener una mejor fluidez de rotación de las existencias para no tener demasiado stock.

Tabla 12.

Análisis del ratio de Rotación de inventario en días de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|--------------------------------|---|---|---|
| Rotación de inventario en días | $\frac{\text{Inventario} * 360}{\text{Costo de venta}}$ | $\frac{3,618,000.00}{1,215,073.74} = 3$ | $\frac{146,883,924.00}{566,580.79} = 259$ |

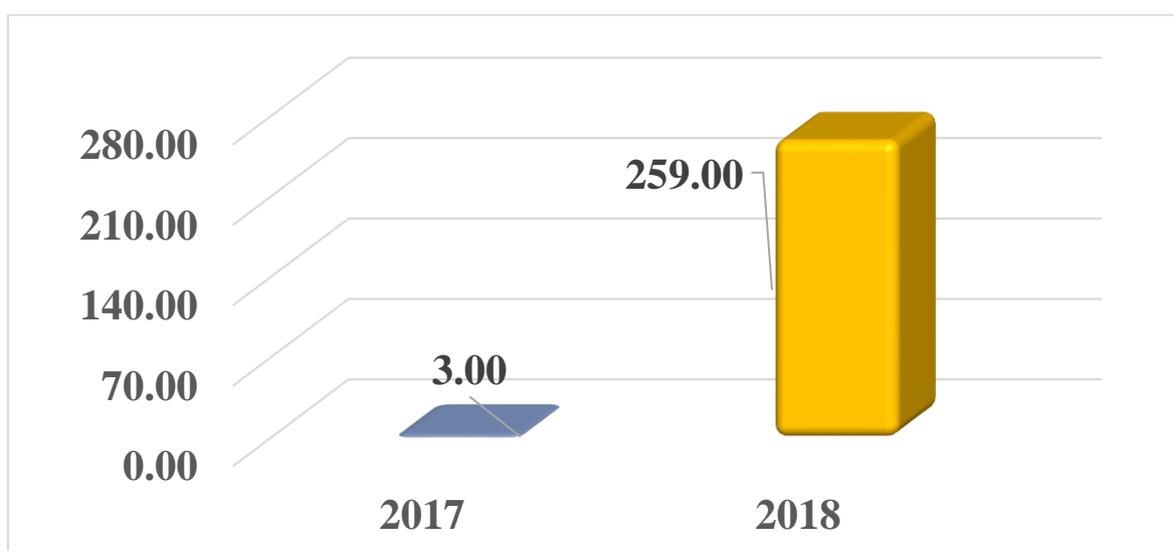


Figura 11. *Rotación de inventario en días de los años 2017 y 2018*

En la tabla 12 y figura 11 apreciamos que la rotación de existencias en la empresa se determinó que en el año 2017 tuvo un rotación de 3 días al año, a diferencia del año 2018 donde se tuvo un resultado de 259 días al año, dando como resultado que la empresa cuenta con demasiado stock estático o se ha producido una baja en las ventas.

Tabla 13.

Análisis del ratio de Rotación de caja y banco de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|--------------------------|--|---|---|
| Rotación de caja y banco | $\frac{\text{Caja y banco} * 360}{\text{Venta}}$ | $\frac{57,808,743.62}{2,143,698.00} = 27$ | $\frac{15,069,186.00}{1,231,295.00} = 12$ |

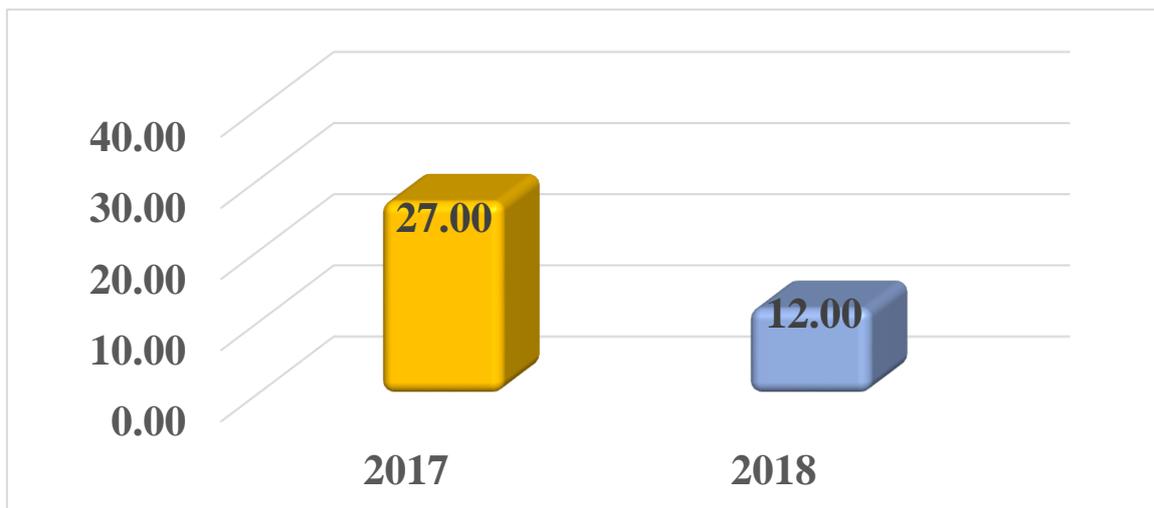


Figura 12. Rotación de caja y banco de los años 2017 y 2018

En la tabla 13 y figura 12 se pudo determinar que la rotación de efectivo y equivalente de efectivo en el año 2017 la empresa va contar con liquidez para poder cubrir 27 días de ventas, a diferencia del año 2018 que solo tiene solvencia para cubrir 12 días de ventas, dando como resultado que la empresa solo puede otorgar créditos dentro de los 12 días.

En la tabla 14 y figura 13 veremos que por medio de este ratio vamos a terminar el número de rotación que tuvo las cuentas por pagar que será reflejada en número de veces al año, dando como resultado en el año 2017 una rotación de 3 veces al año, en comparación al año 2018 que se ha producido una disminución en 2 veces al año, dando conclusión que la empresa ha reducido su competencia de pago en el año.

Tabla 14.

Análisis del ratio de Rotación de cuentas por pagar de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | | 2018 | |
|-------------------------------|---|-----------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
| Rotación de cuentas por pagar | $\frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$ | $\frac{1,225,123.74}{409,717.17}$ | = 3 veces | $\frac{766,559.92}{358,562.00}$ | = 2 veces |

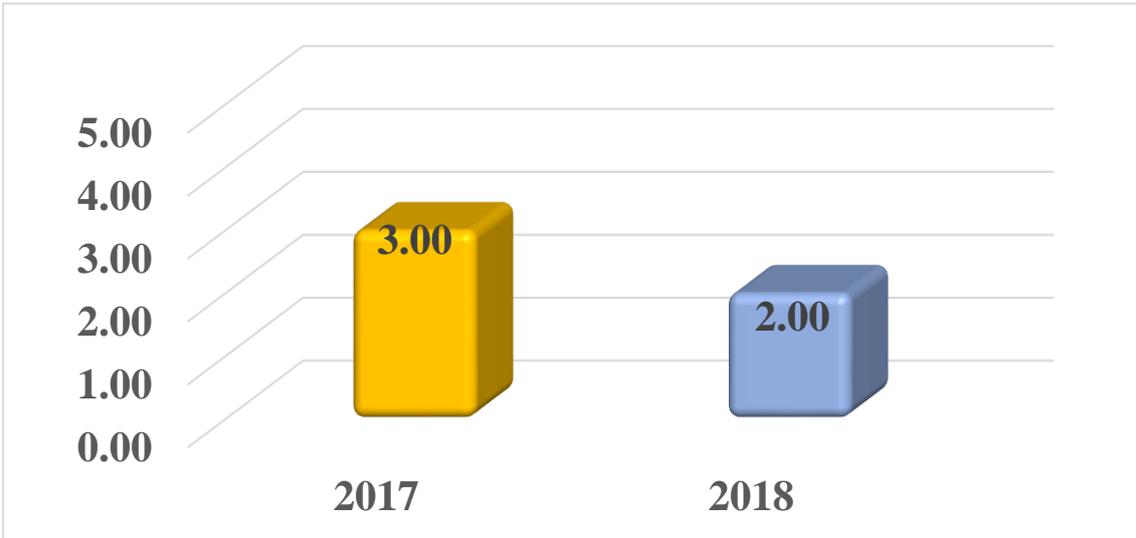


Figura 13. Rotación de cuentas por pagar de los años 2017 y 2018

Tabla 15

Análisis del ratio de Plazo promedio de pago de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|------------------------|--|--|--|
| Plazo promedio de pago | $\frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360}{\text{Compras}}$ | $\frac{147,498,181.20}{1,225,123.74} = 120$ días | $\frac{129,082,384.80}{766,559.92} = 168$ días |

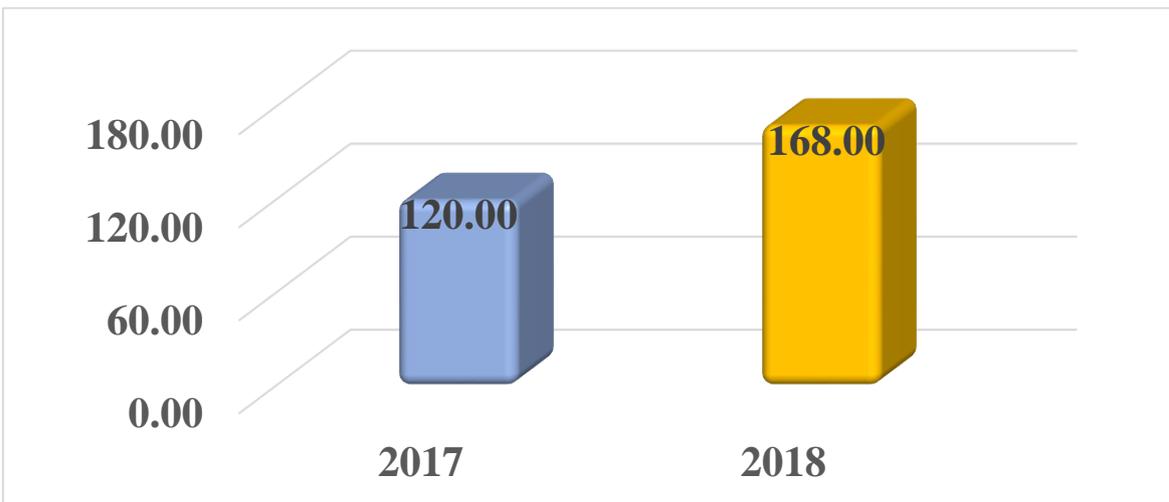


Figura 14. Plazo promedio de pago de los años 2017 y 2018

La tabla 15 y figura 14 pudimos evidenciar que este ratio nos permite determinar que la empresa en el año 2017 pagaba a sus proveedores en 120 días al año, en relación al año 2018 que la empresa pagaba en 168 días al año, es por ello que se puede apreciar que del 2017 al 2018 hubo una potenciación en la capacidad de pago con los proveedores.

Tabla 16

Análisis del ratio de Rentabilidad del Activo ROA de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|-------------------------|---|--|--|
| | <u>Utilidad</u> | | |
| | <u>Neta*100</u> | <u>7,541,933.90</u> | <u>3,474,338.00</u> |
| Rentabilidad del Activo | = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$ | = $\frac{7,541,933.90}{882,895.07} = 8.54\%$ | = $\frac{3,474,338.00}{735,401.72} = 4.72\%$ |

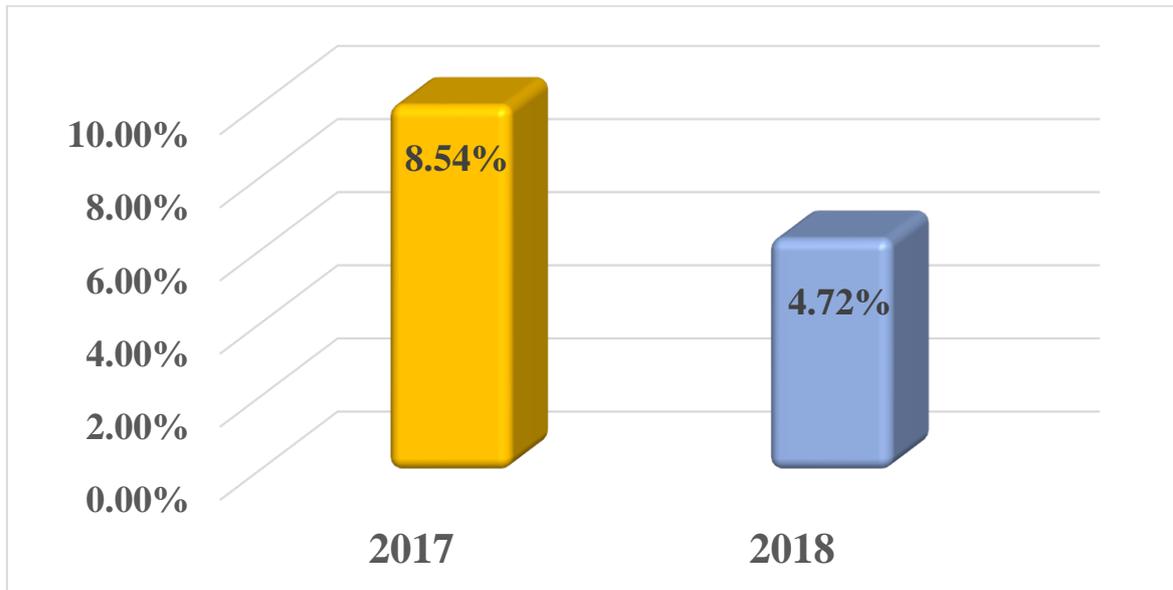


Figura 15. *Rentabilidad del Activo de los años 2017 y 2018*

En la tabla 16 y figura 15 se evidencio que la rentabilidad que ha obtenido la empresa en el año 2017 fue de 8.54%, a revisar el año 2018 se ve que la entidad obtuvo 4.72% de rentabilidad sobre los activos, se puede apreciar que de un año al otro hubo rebaja que puede ser a las ventas, gastos en exceso, donde se deberá tener un mejor control de los activos estáticos.

Tabla 17.

Análisis del ratio de Rentabilidad del Patrimonio ROE de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|--------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| Rentabilidad | <u>Utilidad</u> | | |
| | <u>Neta*100</u> | <u>7,541,933.90</u> | <u>3,474,338.00</u> |
| del | = | = | = 32.03% |
| Patrimonio | Patrimonio | 235,454.79 | 246,092.39 |
| | | | = 14.12% |

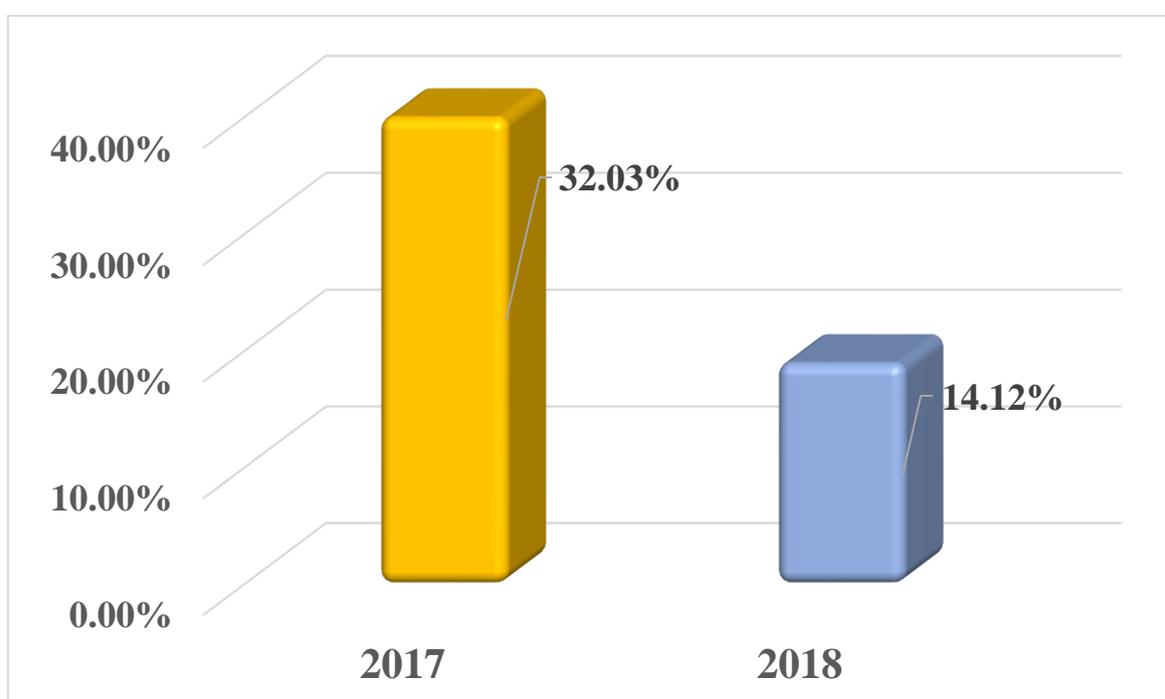


Figura 16. *Rentabilidad del Patrimonio de los años 2017 y 2018*

En la tabla 17 y figura 16 certificamos que la rentabilidad del patrimonio que ha obtenido la empresa en el año 2017 ha sido de una rentabilidad de 32.03%, con respecto al año 2018 se ve que hubo una baja a 14.12%, dando como conclusión que se debe analizar el porqué de la disminución de 17.91% de un año al otro bajando la rentabilidad del patrimonio de la empresa.

Tabla 18.

Análisis del ratio del Margen Neto sobre las Ventas de los años 2017 y 2018

| Análisis | Fórmula | 2017 | 2018 |
|-----------------------|--|---------------------|---------------------|
| Margen | $\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Ventas}}$ | <u>7,541,933.90</u> | <u>3,474,338.00</u> |
| Neto sobre las ventas | = | = | = |
| | | 2,143,698.00 | 1,231,295.00 |
| | | 3.52% | 2.82% |

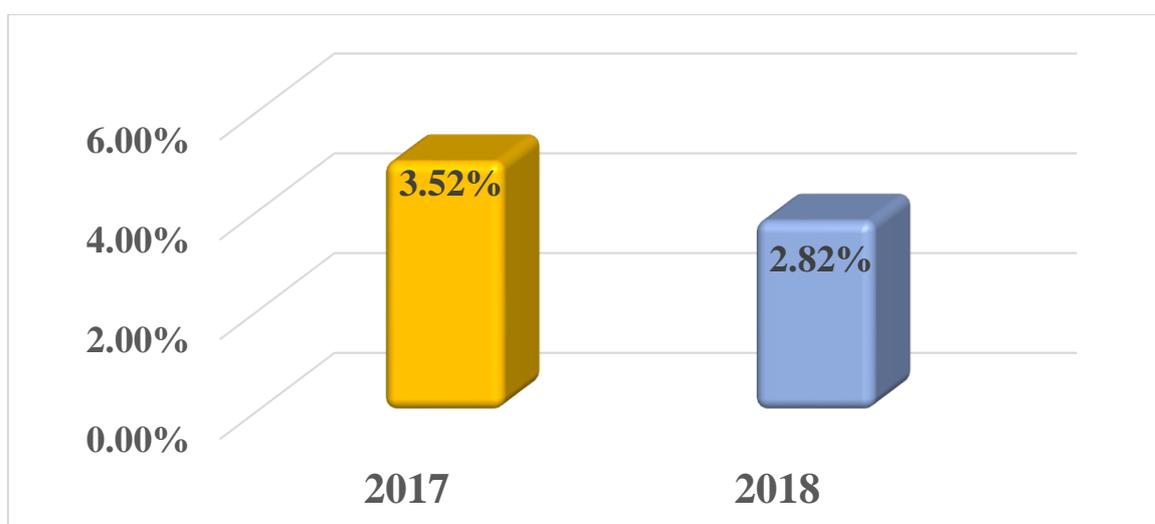


Figura 17. *Margen Neto sobre las Ventas de los años 2017 y 2018*

Por último, en la tabla 18 y figura 17 constatamos como la utilidad neta sobre las ventas de la empresa en el periodo 2017, fue de un 4% de utilidad correspondiente a la ventas, en comparación al año 2018 que tuvo un descenso de 3% de la venta, lo que da como resultado que la empresa debe controlar más sus gastos operativos para poder generar un mejor margen de ganancia.

Descripción de resultado cualitativo

En la figura 18 evidenciamos la subcategoría de ratios financieros, la cual cuenta con sus indicadores que fueron mencionados en la entrevista, se obtuvo como respuesta de los entrevistados que la empresa tiene problemas de liquidez debido a no tener un buen control de los activos con los que cuenta la empresa, asimismo no se ha supervisado correctamente la rotación de las existencias, lo que está ocasionando que no se cumpla con las obligaciones

financieras, debido a que no se aplica las políticas comerciales, lo que conlleva a que la empresa se vea afectada por los clientes morosos y deudores que no cumplen con los pagos en su fecha establecida. Otro punto que sobresalió en la entrevista en que la empresa no tiene experiencia en el ámbito financiero lo que ha llevado a solicitar préstamos en una entidad financiera para poder cumplir con sus obligaciones con sus proveedor y poder seguir funcionando.

Por otra parte se ha podido obtener información por los entrevistados que la empresa en lo que es ratios de gestión que tienes problemas con los movimientos de las cuentas por cobrar, los pagos a proveedores, faltas de procesos de supervisión de la aplicación de los análisis financieros, que nos permita medir la rentabilidad con la que cuenta la entidad y con ello poder tomar decisiones acertadas con el fin de poder mejorar.

Ratios financieros



Figura 18. Categoría ratios financieros.

Cuentas por cobrar

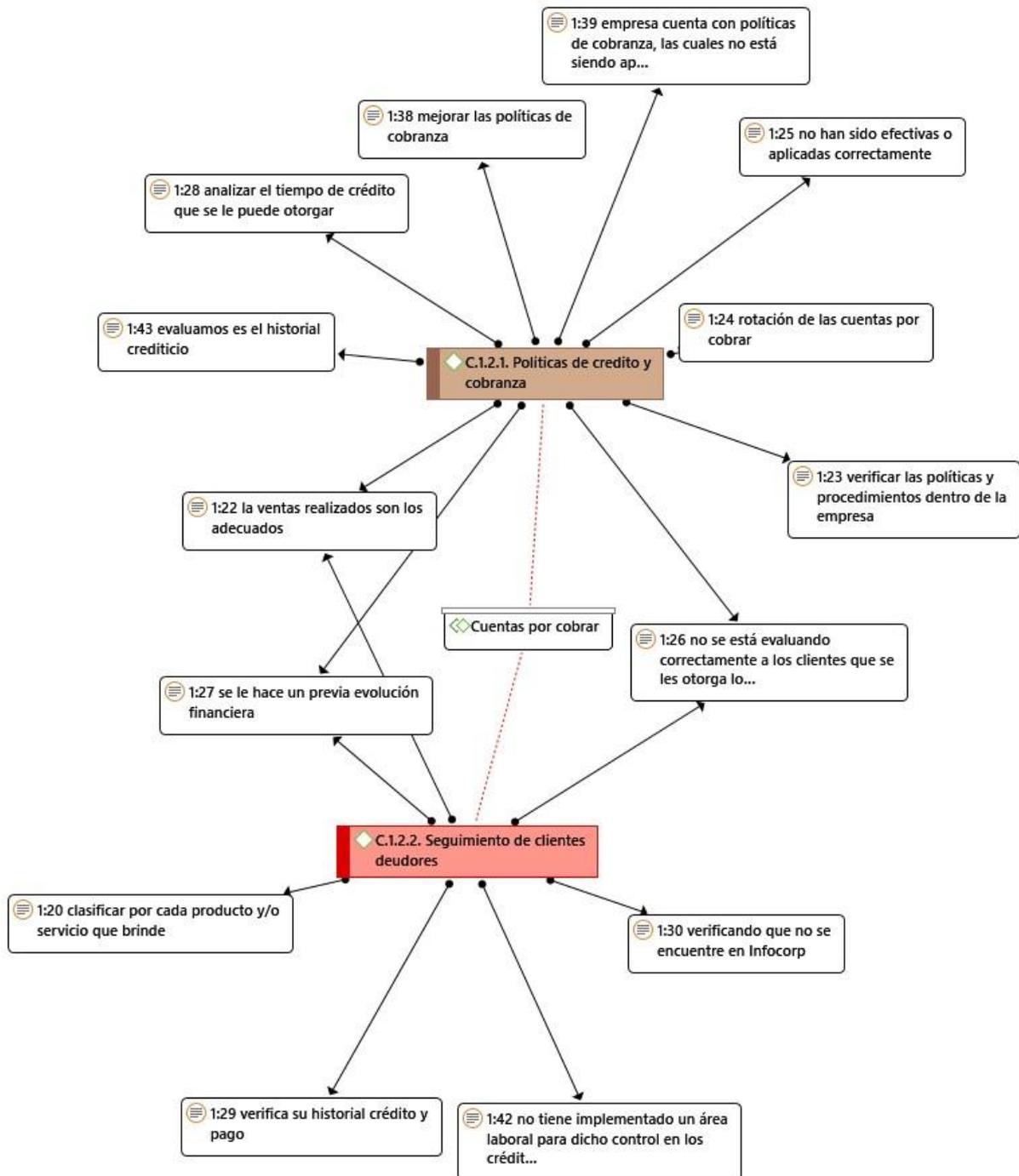


Figura 19. Subcategoría cuentas por cobrar

En la figura 19 observamos la subcategoría de cuentas por cobrar, hemos podido obtener resultados que nos permite saber cómo se encuentra la empresa, según los entrevistados hacen mención que la empresa tiene problemas con la rotación de cuentas por cobrar, debido a que no tienen un control a la hora de evaluar a los clientes a quienes se les otorga los créditos. Asimismo se debe de analizar las ventas con la que cuenta empresa para tener un

mejor entendimiento del porque se están otorgando los créditos a nuestros clientes. Por otro lado también hicieron mención que la empresa si cuenta con procedimientos de crédito y cobranza, pero no se está aplicando correctamente, debido a que no se les está aplicando ciertos controles y evaluaciones a los clientes que solicitan los créditos, dando como consecuencia que la empresa no cuenta con liquidez y tenga como cuentas por cobrar estática, del mismo modo no se está aplicando un adecuado seguimiento a los nuevos y antiguos clientes para otórgales los créditos, asimismo se ha podido ver que los clientes no cumplen con las fechas establecidas de pago, en otros casos se les da fechas de créditos muy largas, produciendo eso una carencia de liquidez en la empresa para cumplir nuestros compromisos con el personal y terceros. Por último se debería de verificar las políticas y procedimientos con los que cuenta la empresa para sugerir mejoras y poder hacer cumplir la políticas.

Fuentes de financiamiento

Por ultimo en la figura 20 observamos nuestra subcategoría de fuentes de financiamiento nos ha permitido tener un concepto de cómo se encuentra la empresa según nuestros entrevistados, las fuentes de financiamiento son herramientas importantes que toda empresa debería tener presente ante cualquier problema de liquidez, según nuestros entrevistados la empresa ha solicitado prestamos financieros sin saber cómo puede dejar a la empresa, la finalidad de la misma fue con ganar historial crediticio, sin saber cómo ha podido afectar eso al patrimonio total ante sus obligaciones totales, lo que quiere decir que si la empresa desea cubrir la deuda con su patrimonio no se podrá porque el nivel de la deuda sobrepasa el total del patrimonio, asimismo se debería evaluar si la tasa de interés que se le ha otorgado es de acuerdo al mercado. Por otro lado la empresa está evaluando el hacer uso de una herramienta financiera como es las facturas negociables o el factoring que permitirá a la empresa en poder obtener liquidez inmediata, lo que se debe analizar son los costos financieros por ese uso de herramienta financiera que la tasa de interés no sea elevada. Con respecto a la política financiera sería de gran ayuda para que la empresa pueda tomar mejores decisiones a la hora obtener un endeudamiento o querer invertir sea la aceptada en base a los procedimientos, normas y reglas establecidas por la empresa que permitirá disminuir riesgos.

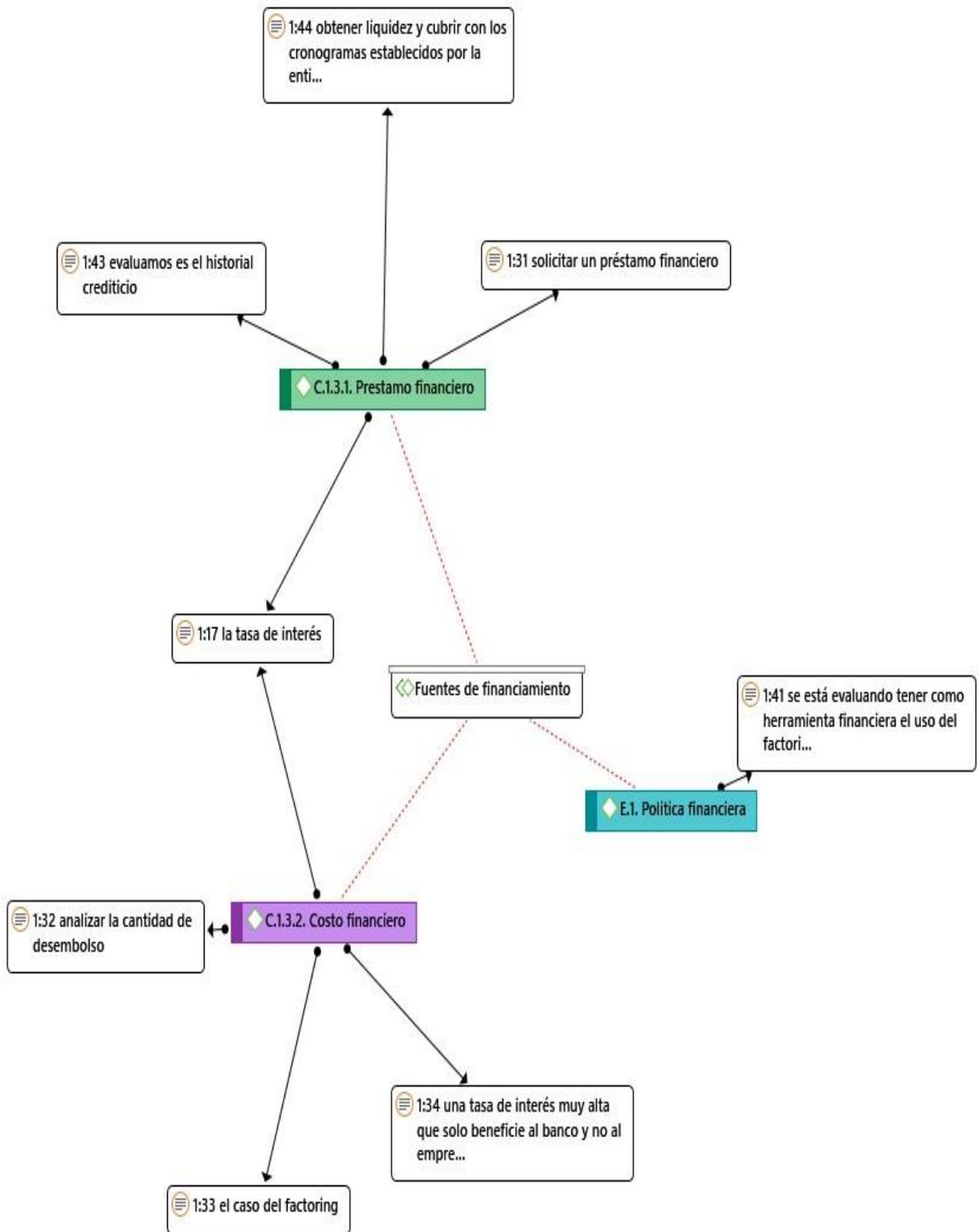


Figura 20. Subcategoría fuentes financieras

3.2 Diagnostico

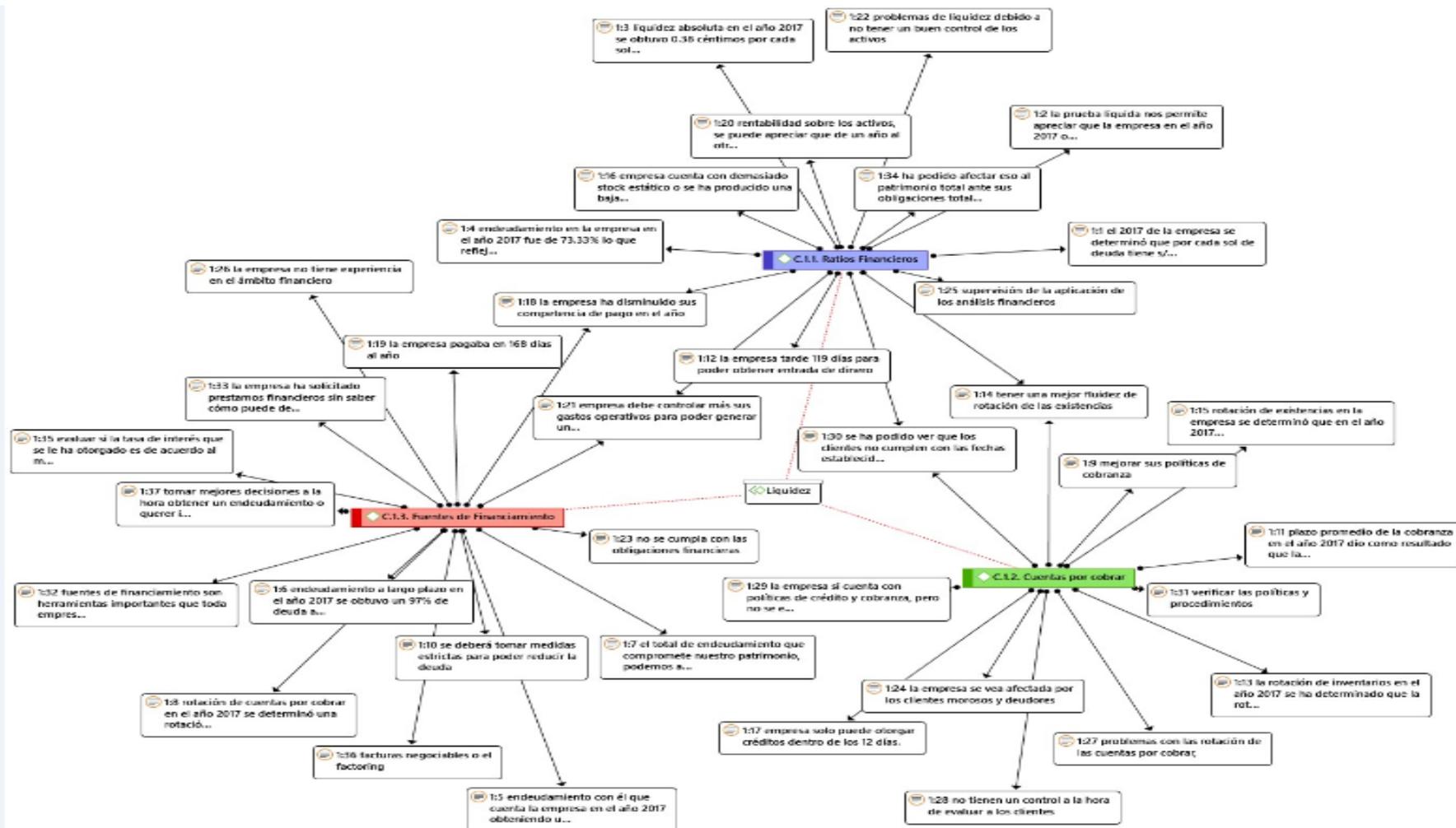


Figura 21. Análisis mixto de liquidez

En la figura 21 observamos la liquidez es el entendimiento justo que la empresa debe saber para poder obtener efectivo inmediato, el cual nos permitirá hacer frente ante nuestras obligaciones con la finalidad de no incumplir con nuestros clientes y proveedores. Por otro lado la aplicación de los ratios financieros nos permitirá tener un mejor diagnóstico del estado en que se encuentren todos los Activos, pasivos y patrimonio de la empresa.

Con respecto a la subcategoría de ratios financieros se ha podido plasmar en la figura de análisis e interpretación con los estados financieros, el cual nos ha permitido saber la situación económica y financiera en la que se encuentra la compañía, para ello hicimos uso de una triangulación mixta, dando como resultado el ratio de liquidez que nos va brindar información de que la empresa cuenta con una adecuada liquidez para hacer frente a sus compromisos de corto plazo, la cual fue obtenida mediante el activo corriente sobre el pasivo corriente, para el año 2017 la empresa cuenta con s/ 1.72 por cada sol de deuda, para el 2018 obtuvo s/ 1.75 por cada sol de deuda, se ha podido apreciar que la empresa cuenta con liquidez, sin embargo se debe hacer un análisis más profundo para mostrar la falta de liquidez, para ello hemos aplicado el instrumento cualitativo donde se hace mención que el problema es debido a una mala rotación de inventarios, un mal control de la aplicación de las políticas comerciales, es por tal motivo que se aplicó la liquidez absoluta en el año 2017 dando como resultado s/ 0.38 céntimos por cada sol de deuda, asimismo para el año 2018 fue de s/ 0.11 céntimos por cada sol deuda, estando por debajo del promedio permitido que es el s/ 0.5, es así que se puede decir que la empresa sufre de falta de liquidez inmediata para poder cumplir con sus obligaciones.

Asu vez, se ha aplicado el ratios de solvencia para poder determinar la capacidad con la que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto y largo plazo, aplicando el apalancamiento financiero para el año 2017 se obtuvo un 73.33% lo que refleja cuan comprometida está el total activo sobre las obligaciones, pero en el año 2018 fue de 66.54% reflejando una disminución que de igual forma está comprometiendo los activos de la empresa. Asimismo analizamos el patrimonio de la empresa para poder determinar si con ello se puede afrontar las obligaciones que tenga la empresa, sin embargo al aplicar la solvencia patrimonial obtuvimos que la empresa para el año 2017 tiene el 274.97% que está por encima del patrimonio, pero para el año 2018 se ha producido una disminución dando como resultado un 198.83% de al igual que el año anterior sobre pasa el 100% del

patrimonio, dando como resultado que la empresa no podrá cubrir las obligaciones pendientes con solo el patrimonio.

Por otra parte, decimos aplicar el ratio de gestión para poder determinar cuáles son las causas que están ocasionando la poca liquidez en la empresa, utilizando la rotación de inventarios en el año 2017 se ha determinado que los inventarios han tenido una rotación de 121 veces en el año, teniendo como respuesta una buena rotación, en comparación al año 2018 se ha podido observar una considerable disminución de la rotación de los inventarios en 3 veces al año la rotación, lo que nos da como conclusión que la empresa no tiene una buena supervisión de los inventarios dejando a la vista una inmovilización del activo corriente.

Con respecto a el ratio de rentabilidad nos permitirá saber en forma porcentual % cuan rentable es la empresa, según su fórmula de margen neto sobre las ventas, obteniendo como resultado para el año 2017 un 4% en relación a la utilidad de la ventas, observando una disminución para el año 2018 que se ve reflejada en un 3% de utilidad sobre las ventas, lo que nos lleva a interpretar que la empresa para poder generar mayor utilidad debe analizar como disminuir los costos y gastos de la empresa.

Al efectuar un análisis cuantitativo y cualitativo nos permitirá tener una triangulación mixta que será utilizada en la subcategoría de cuentas por cobrar, obteniendo como resultado en el método cualitativo los problemas de las cuentas por cobrar, la no aplicación correcta de las políticas de crédito y cobranza, dejando de lado el seguimiento a clientes que se les otorgo el crédito con fechas de pago muy largos, la cual se verán reflejadas en la interpretación del método cualitativo con la aplicación de la rotación de cuentas por cobrar que nos permitirá saber cuántas veces al año la empresa se demora en obtener efectivo, por tal motivo en el año 2017 se obtuvo que la rotación de las cuentas por cobrar fueron de 4 veces al años y en el caso del 2018 fue de 3 veces al año, obteniendo una disminución de 1 vez al año, eso refleja el problema de liquidez con el que cuenta la empresa, eso está llevando a que no se pueda cumplir con las obligaciones pendiente de pago. Asimismo el ratio de plazo promedio de cobranza en el año 2017 se determinó que la empresa realiza cobros cada 93 días al año, así mismo se aprecia que en el año 2018 tuvo un aumento de 119 días al año, dando como conclusión que la empresa debe verificar y/o mejorar las políticas de crédito y cobranza, con la finalidad de tener un mejor control de las fechas del otorgamiento de los créditos a nuestros clientes y así poder obtener más rápida liquidez para poder cumplir con

todas nuestras obligaciones. Por otra parte, la rotación de cuentas por pagar nos va permitir tener una mejor visión de cómo la empresa está cumpliendo con sus obligaciones en periodos distintos que será reflejada en número veces al año, teniendo como resultado que para el año 2017 se una rotación de 3 veces al años, en comparación al año 2018 se obtuvo un rotación de 2 veces al año, lo que quiere decir que la empresa está teniendo riesgo de seguir disminuyendo y no poder cumplir con el pago de sus obligaciones en los tiempos establecidos.

Por último la subcategoría de fuentes de financiamiento son herramientas necesarias que toda empresa debe contar ante los problemas de falta de liquidez, ese instrumento financiero nos podrá ayudar a obtener un crédito con distintas entidades financieras, es por ello que se debe de implementar una política financiera que ayude a poder tomar mejores decisiones ante cualquier financiamiento e inversión, dando como resultado la obtención de créditos con tasas de interés baja, asimismo según el método cualitativo se pudo apreciar que la empresa no cuenta con políticas financieras, lo que ha ocasionado que la empresa tenga obligaciones con terceros que sobrepasan el porcentaje total del patrimonio con el que cuenta la empresa, no se hace uso de las facturas negociables o factoring que podría ayudar a recuperar liquidez de forma inmediata con un bajo costo de interés que se debe evaluar que tan favorable podría ser. Asimismo todo lo mencionado líneas arriba se reflejara en la aplicación del análisis cuantitativo usando el ratio de solvencia que nos brindara información de toda las obligaciones y cuan comprometida se encuentran el activo y patrimonio, para ello se aplicó el ratio de endeudamiento a corto plazo, que está compuesta por el total pasivo corriente sobre el patrimonio eso dio como resultado para el año 2017 de 178% sobre el patrimonio, del mismo modo se pudo apreciar que para el año 2018 una disminución en 151% de endeudamiento con terceros, eso se interpretaría que la empresa tiene el 100% de su patrimonio comprometido con sus obligaciones a corto plazo. También en el ratio de endeudamiento a largo plazo se puede apreciar el porcentaje del patrimonio comprometido con las obligaciones siendo así el resultado del 2017 de un 95% del patrimonio, con respecto al año 2018 fue de 48% sobre el patrimonio, se puede decir que la empresa en cuestiones de obligaciones a largo plazo puede cumplir con todas debido que su patrimonio está por encima de la deuda. La administración deberá tomar decisiones acertadas con respecto a las deudas de corto plazo que no llegue a perjudicar más la liquidez en la empresa.

3.3 Propuesta

3.3.1 Priorización de los problemas

En la empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018. se ha podido identificar 3 problemas:

Problema 1. Incremento de las cuentas por cobrar y pagar.

Problema 2. Disminución de la rotación de las existencias.

Problema 3. Mal uso de los procedimientos de crédito y cobranza.

3.3.2 Consolidación del problema

En la empresa Agroindustrial ubicada en barranca la cual se encarga de la compra y venta de durazno se le ha podido encontrar los siguientes problemas, como la falta de liquidez que surge por el aumento de las cuentas por cobrar y pagar que se produce a consecuencia de que no se hace una previa evaluación a los clientes para poder determinar si pueden acceder a los créditos, lo que está ocasionando que la empresa no cuenta con la liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones con terceros, debido a que todo el dinero inmediato que debería contar la empresa se ve refleja en la cuentas de activo, la cual va subiendo constantemente entre los años 2017 y 2018, del mismo modo pasa con la disminución de la rotación de las existencias, la que se viene dando debido al poco control que se tiene a la hora de realizar la compras sin alguna orden de compra la que valide que dicha mercadería va ser vendida y no compras en exceso, por otra parte no cuentan con un formato de control de los ingresos y salidas de las existencias que se compra y vende.

Así mismo, la empresa tiene un mal uso de los procedimientos de crédito y cobranza, debido a que no están siendo aplicadas por el área responsable que no tiene conocimiento de la existencia de dichos procedimientos, por lo que se está notando el aumento de las cuentas por cobrar por no contar con los conocimientos necesario para la evaluación a los clientes que soliciten los créditos y determinar el tiempo necesario de la cancelación de dicha venta, lo cual está generando la falta de liquidez para cumplir con nuestras obligaciones pendientes de largo y corto plazo.

3.3.3 Fundamentos de la propuesta

La teoría 1: Organizacional ayudara a la empresa a que pueda establecer sus procedimientos de crédito y cobranza poniendo pautas y normas a tomar en cuenta antes de otorgar créditos a nuestros clientes.

La teoría 2: Contabilidad esta teoría que permitirá mostrar los recursos económicos y financieros con los que cuenta la empresa, el cual nos ayudará a tener un mejor control de todos los ingresos y gastos que realizan en cada operación.

La teoría 3: Financiera nos ayudará a tener un correcto análisis financiero para poder tomar mejores decisiones en base a nuestros activos para poder generar una mejor liquidez.

3.3.4 Categoría solución

Modelo de CRR (cuentas por cobrar, rotación de existencias y reestructuración de procedimientos de crédito y cobranza) para mejorar la liquidez de la empresa agroindustriales, Barranca 2017-2018., esta propuesta nos permitirá tener un mejor control y gestión en relación a las cuentas por cobrar al momento de evaluar y otorgar los créditos a los clientes que nos permitirá poder convertir ese crédito en efectivo, asimismo poder darle una mejor rotación de la existencia para no obtener perdidas por una mala gestión de los movimientos de ingreso y salida de la fruta que se desea comprar para vender, es por ello que se ha realizado un flujograma de cómo se debe operar a la hora de ejecutar las compras de las existencias, así también dar a conocer los procedimientos de los crédito y cobranza, nos permitirá tener una mejor gestión sobre los pasos a seguir a la hora de evaluar a los clientes y poder determinar el plazo de otorgamiento de crédito es por eso que se elaboró un flujograma de los procedimientos que se debe pasar a un cliente que solicite un crédito.

3.3.5 Direccionalidad de la propuesta

Objetivo 1. Disminuir las cuentas por cobrar y pagar las obligaciones con terceros

En la cuadro 1 se visualizara el objetivo 1 donde se ha utilizado 6 actividades que nos ayudarán a poder corregir ciertos problemas que encontramos, por ende, se ha desarrollo la propuesta de solución como es la recuperación de la cartera morosa y disminución de la obligaciones que tendrá una duración de la aplicación en un aproximado de 6 meses, la cual se verá realizada a inicios del 2021 al 2025, para lo cual se utilizara los ratios de cuentas por cobrar para poder definir cuál es la consecuencia de que la empresa no puede darle un mejor movimiento a la cuenta, asimismo también se hará usó del ratio de la cuentas por pagar a terceros para poder en cuento nos está afectado el no poder cumplir con nuestra obligaciones y poder darle un mejor tratamiento.

| Objetivo | Estrategia | Táctica | KPI |
|---|--|--|---|
| Objetivo 1. Disminuir las cuentas por cobrar y pagar las obligaciones con terceros | Estrategia 1. Recuperación de la cartera morosa y disminución de las obligaciones. | Táctica 1. Recuperar la cartera morosa de nuestros clientes. | KPI 1. Ratios de cuentas por cobrar. (ventas/cuentas por cobrar). |
| | | Táctica 2. Disminuir la morosidad con los proveedores y financieras. | KPI 2. Ratios de cuentas por pagar (Compras/ cuentas por pagar). |
| Objetivo 2. Incrementar la rotación de las existencias. | Estrategia 2. Mejorar la rotación de las existencias. | Táctica 3. Implementación de procedimientos de existencias. | KPI 3. Ratios sobre prueba acida (Activo corriente - existencias/pasivo corriente). |
| | | Táctica 4. Aplicar un formato de control de los ingresos y salidas de las existencias. | KPI 4. Ratios de Rotación de existencias (costo de venta/existencias). |
| Objetivo 3. Mejorar el uso los procedimientos de otorgamiento de crédito y cobranza. | Estrategia 3. Restablecer los procedimientos de crédito y cobranza aprobada por gerencia. | Táctica 5. Difusión de la procedimientos de crédito y cobranza. | KPI 5. Ratios de cuentas por cobrar en días (cuentas por cobrar *360/ ventas). |
| | | Táctica 6. Proyección del aumento de las ventas. | KPI 6. Niveles de ventas (ventas actuales - ventas anteriores / ventas anteriores * 100). |

Cuadro 1. *Matriz de direccionalidad de la propuesta.*

En empresa de servicios agroindustrial., el nivel de rotación de sus cuentas por cobrar no es muy favorable debido a que tiene una baja circulación de 3 veces en el año, lo que está llevando que el dinero no tenga un mejor uso como invertir o pagar nuestras obligaciones

pendientes en los tiempos establecidos y a su vez ocasionando que la empresa no pueda utilizar mejor ciertos recursos de una manera más óptima. Por tal motivo se ha elaborado una proyección de los estados financieros que nos permita sacar datos importantes para cumplir con los objetivos planificados para tener una mejor flujo de la cuentas por cobrar.

Estado de situación financiera proyectada consolidado

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| Activo | | | | | | | |
| Activo Corriente | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 41,858.85 | 41,858.85 | 103,060.49 | 155,081.85 | 199,299.99 | 236,885.39 | 268,832.95 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 408,010.90 | 408,010.90 | 346,809.12 | 294,787.60 | 250,569.31 | 212,983.76 | 181,036.05 |
| Existencias | 199,979.13 | 199,979.13 | 139,985.39 | 97,989.77 | 68,592.84 | 48,014.99 | 33,610.49 |
| Total Activo Corriente | 649,848.88 | 649,848.88 | 589,854.99 | 547,859.22 | 518,462.14 | 497,884.14 | 483,479.49 |
| Activo no Corriente | | | | | | | |
| Activos Adquiridos en arrendamiento Financiero | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 |
| Otros Activos | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 |
| Depreciación Y Amortizac.Acum. | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 |
| Cargas Diferidas | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 |
| Total Activo No Corriente | 85,552.84 |
| Total Activo | 735,401.72 | 735,401.72 | 675,407.83 | 633,412.06 | 604,014.98 | 583,436.98 | 569,032.33 |
| Pasivo | | | | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | | | | |
| Tributos, Contrap. y Aportes al Sistema | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 |
| Remuneraciones y participaciones por pagar | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 |
| Ctas por Pagar Comerciales - terceros | 358,562.18 | 358,562.18 | 304,777.85 | 259,061.18 | 220,202.00 | 187,171.70 | 159,095.94 |
| Total Pasivo Corriente | 370,546.33 | 370,546.33 | 316,762.00 | 271,045.33 | 232,186.15 | 199,155.85 | 171,080.09 |
| Pasivo no Corriente | | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | 118,763.00 | 118,763.00 | 89,072.25 | 66,804.19 | 50,103.14 | 37,577.36 | 28,183.02 |
| Total Pasivo no Corriente | 118,763.00 | 118,763.00 | 89,072.25 | 66,804.19 | 50,103.14 | 37,577.36 | 28,183.02 |
| Total Pasivo | 489,309.33 | 489,309.33 | 405,834.25 | 337,849.51 | 282,289.29 | 236,733.20 | 199,263.11 |
| Patrimonio | | | | | | | |
| Capital | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 |
| Resultados Acumulados | 192,811.00 | 192,811.00 | 183,643.33 | 180,456.31 | 180,606.00 | 183,032.93 | 182,812.74 |
| Resultados del Ejercicio | 49,281.39 | 49,281.39 | 81,930.25 | 111,106.25 | 137,119.69 | 159,670.84 | 182,956.48 |
| Total Patrimonio | 246,092.39 | 246,092.39 | 269,573.58 | 295,562.55 | 321,725.69 | 346,703.77 | 369,769.23 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 735,401.72 | 735,401.72 | 675,407.83 | 633,412.06 | 604,014.98 | 583,436.98 | 569,032.34 |

Cuadro 2. Estado de situación financiera proyectado 2021 al 2025

Interpretación:

En el cuadro 2 se aprecia la elaboración de los estado de situación financiera proyecta por 5 años para poder determinar los porcentaje de aumento y disminución que puede alcanzar la empresa en base a los ratios que se desea evaluar y con eso saber la mejora que pueda tener la empresa, por tal motivo se ha tenido que realizar modificar ciertas cuentas contables con la finalidad de poder obtener resultados favorables tales como son las cuentas, cuentas por cobrar comerciales que se ha disminuido en un 15% que permitirá tener una mejor rotación

de las cuentas por cobrar, del mismo modo se procedió a que las cuentas por pagar comerciales se disminuyan en un 15% anual para poder lograr que la cuenta genere un aumento de su rotación y pueda pagar más veces disminuyendo su deuda, seguidamente también propusimos disminuir las obligaciones financieras en un 25% anual lo que nos permitirá reducir nuestras pendientes de pago, el mismo tratamiento se le dio a las existencias bajando en 30% anual para poder hacer que la rotación de los inventarios aumente y no tener mucho stock al ser productos como fruta que deben tener una mejor salida, es por ello que se ha podido lograr aumentar las veces en que la empresa debe de cobrar a sus clientes o poner ciertas normas en base a los resultados obtenidos, es por ello que ya teniendo la proyección elaborada se pudo proceder a la correcta evaluación de los activos y pasivos que permita saber si la empresa pudo obtener alguna mejoría y con ello poder llegar a tomar mejores decisiones en el futuro y no poder sufrir de una falta de liquidez.

Ratios utilizados para saber el aumento y disminución de los activos y pasivos.

Ratios utilizado para el objetivo 1:

| Ratio de cxc | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Ventas | 1,231,295.00 | 1,326,720.36 | 1,429,541.19 | 1,540,330.63 | 1,659,706.26 | 1,788,333.49 |
| Cuentas x cobrar | 408,010.90 | 346,809.12 | 294,787.60 | 250,569.31 | 212,983.76 | 181,036.05 |
| Resultado | 3.02 | 3.83 | 4.85 | 6.15 | 7.79 | 9.88 |
| Días | 119.29 | 94.11 | 74.24 | 58.56 | 46.20 | 36.44 |
| Ratio de cxp | | | | | | |
| Compras | 566,581.00 | 610,291.37 | 657,588.95 | 708,552.09 | 763,464.88 | 822,633.41 |
| Cuentas x pagar | 358,562.18 | 304,777.85 | 259,061.18 | 220,202.00 | 187,171.70 | 159,095.94 |
| Resultado | 1.58 | 2.00 | 2.54 | 3.22 | 4.08 | 5.17 |
| Días | 227.83 | 179.78 | 141.82 | 111.88 | 88.26 | 69.62 |
| Obligaciones fina | | | | | | |
| Obligaciones fina | 118,763.00 | 89,072.25 | 66,804.19 | 50,103.14 | 37,577.36 | 28,183.02 |
| Total pasivo | 489,309.33 | 405,834.25 | 337,849.51 | 282,289.29 | 236,733.20 | 199,263.11 |
| Resultado | 24.27 | 21.95 | 19.77 | 17.75 | 15.87 | 14.14 |

Cuadro 3. Ratios de cuentas por cobrar comerciales y pagar con terceros

Interpretación:

Se puede apreciar en el cuadro 3 que para el objetivo 1 se han utilizado los ratios de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y de obligaciones financieras y así poder determinar mejorías en cuanto a las cuentas por cobrar ha sido efectiva, si se le disminuye en un 15% anual desde el 2021 hasta el año 2025, dando como resultado que la empresa consiga un aumento de las rotaciones de cuentas por cobrar de 3.83% para el primer año proyectado hasta lograr un 9.88% para el último año en proyección dando un 5.92% en promedio por año, que

convirtiéndolo a días los resultados obtenidos por cada año se vera la disminución de la cuentas por cobrar que podría a llegar en el 2025 a cobrar cada 60 días lo que será favorable para poder obtener más rápido la liquidez, del mismo modo paso con las cuentas por pagar que se le aplico la disminución del 15% en los años 2021 al 2025 dando como resultado que la empresa logre tener una mejor capacidad de pago de sus obligaciones, es por ellos que aplicando el ratio de cuentas por pagar se obtuvo que la empresa tienes un aumento en promedio por año de 3.10 veces, lo que si se busca obtener en días se verá reflejada la disminución ya que en el año 2021 tenía como forma de pago cada 228 días, ahora se puede apreciar que la empresa obtuvo una disminución en el año 2025 de 70 días, llevando con ello también poder hacer la disminución de mis obligaciones financiera de un 15% anual, dando como resultado al aplicar el ratio de obligaciones financiera que la empresa ha disminuido del 2021 de 24 veces en el año, viendo que la empresa en los 5 años proyectado tuvo una disminución del 19% promedio por año.

Objetivo 2. Incrementar la rotación de las existencias.

En el desarrollo del objetivo 2 se planteará la elaboración de los análisis de los ratios financieros mediante los datos obtenidos en los estados financieros proyectados para poder medir el nivel de rotación de las existencias que tiene la empresa, debido a que los últimos años no ha llevado un buen control de sus existencia lo que está ocasionando que la empresa obtenga perdidas en dinero por no tener un buen control de los productos, asimismo se ha elaborado un flujograma de compras y de formato de existencias que nos ayudarán a poder tener un mejor control y procedimientos a la hora de compra nuestras existencias, del mismo modo el formato de existencias nos permitirá lograr tener un mejor manejo de los ingresos y salidas de nuestros productos, dejando con ello una base de datos de todos nuestros clientes y proveedores. La proyección se efectuará en base a 5 periodos con en un tiempo de 5 meses que dará solución a los problemas encontrados. El personal responsable de dicha labor estará a cargo del contador y administrador de la empresa.

Se planteó el indicador de la rotación de existencias para poder mejor los movimientos de las fruta con la que cuenta empresa ya que en el año 2019 la empresa tuvo una rotación de 3 veces en el año que llevando en días se obtuvo que la empresa hacia salida de la mercadería cada 127 días al año dejando con eso perdidas que no se podían recuperar

Ratio del utilizados para el objetivo 2:

Para poder realizar el análisis de los razones financieros tuvimos que utilizar los ratios de prueba acida como la de rotación de existencia.

| Ratio prueba acida | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ac-existencia | 449,869.75 | 449,869.60 | 449,869.45 | 449,869.30 | 449,869.15 | 449,869.00 |
| Pasivo corriente | 370,546.33 | 316,762.00 | 271,045.33 | 232,186.15 | 199,155.85 | 171,080.09 |
| Resultado | 1.21 | 1.42 | 1.66 | 1.94 | 2.26 | 2.63 |
| | | 17% | 17% | 17% | 17% | 16% |
| Ratio de Existencia | | | | | | |
| Costo de venta | 566,581.00 | 610,291.37 | 657,588.95 | 708,552.09 | 763,464.88 | 822,633.41 |
| Existencia | 199,979.13 | 139,985.39 | 97,989.77 | 68,592.84 | 48,014.99 | 33,610.49 |
| Resultado | 2.83 | 4.36 | 6.71 | 10.33 | 15.90 | 24.48 |
| días | 127.06 | 82.57 | 53.64 | 34.85 | 22.64 | 14.71 |

Cuadro 4. Ratios de prueba acida y rotación de existencias

Interpretación:

Por otro lado en el cuadro 4 se visualiza que en el objetivo 2 se ha utilizado los ratios de prueba acida y la de rotación de existencias, con la finalidad de aumentar ambas, es por ello que se ha obtenido en la prueba acida un aumento de los activos permanentemente en un 17% por cada año, lo que dice que la empresa si puede hacer frente a las obligaciones con terceros con sus activos, asimismo se ha querido aumentar la rotación de las existencias con la finalidad de que no se obtengan perdidas por un mal control o gestión es por ello que aplicando la disminución de 30% por año en mis proyecciones se ha logrado obtener que en el año 2021 la empresa tenía 4.36 veces de rotación lo que ha ido aumentando cada año llegando al 2025 a 24.48 veces en el año, eso nos muestra que utilizando la proyección como referencia y aplicando todos los procedimientos propuestos en los flujogramas de compra y formato de existencias vamos a poder lograr cumplir con solucionar los problemas de poco rotación de exigencias dando como resultado que se podrá tener un movimiento de los productos cada 15 días que es algo muy favorable, debido que los productos son frutas que no pueden estar mucho tiempo sin tener rotación.

Flujograma de proceso de compra

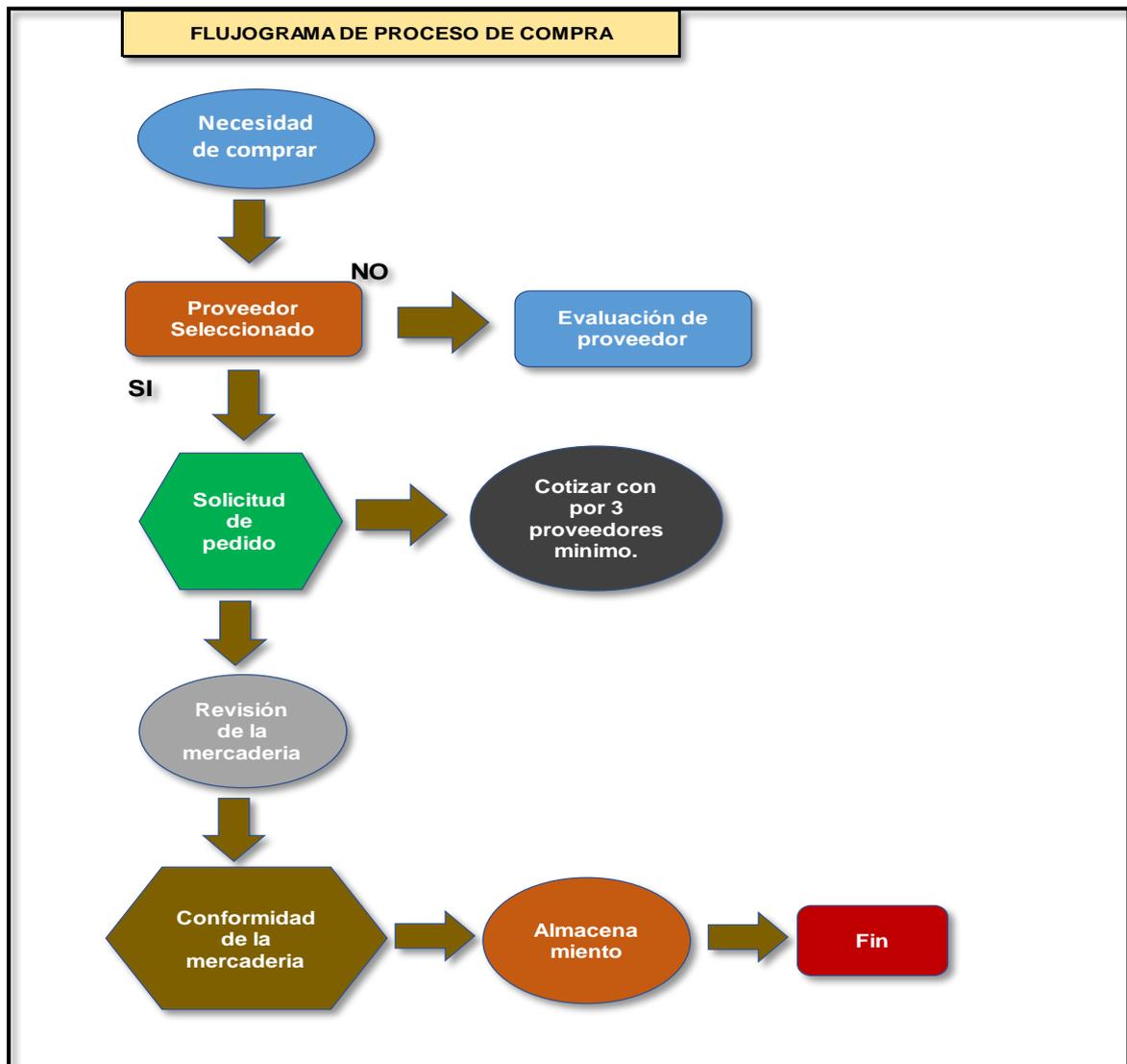


Figura 22 Flujograma de proceso de compra.

Interpretación:

En la figura 22 se observa la elaboración de un flujograma permitirá a la empresa a que pueda tener un mejor proceso a la hora de querer comprar mercadería, es por eso que este flujograma será de gran ayuda para poder evaluar las cotizaciones de compra no con un solo proveedor sino que también buscar nuevas opciones, una vez comprado verificar la mercadería se encuentra en buen estado en caso contrario seguir evaluando con los demás propuestas, luego se procederá a registrar en el formato donde se encuentra los ingresos y salidas para tener un mejor control y así poder tener una base de datos histórica de los precios y con ello poder tomar mejores decisiones.

Flujograma de formato de existencias

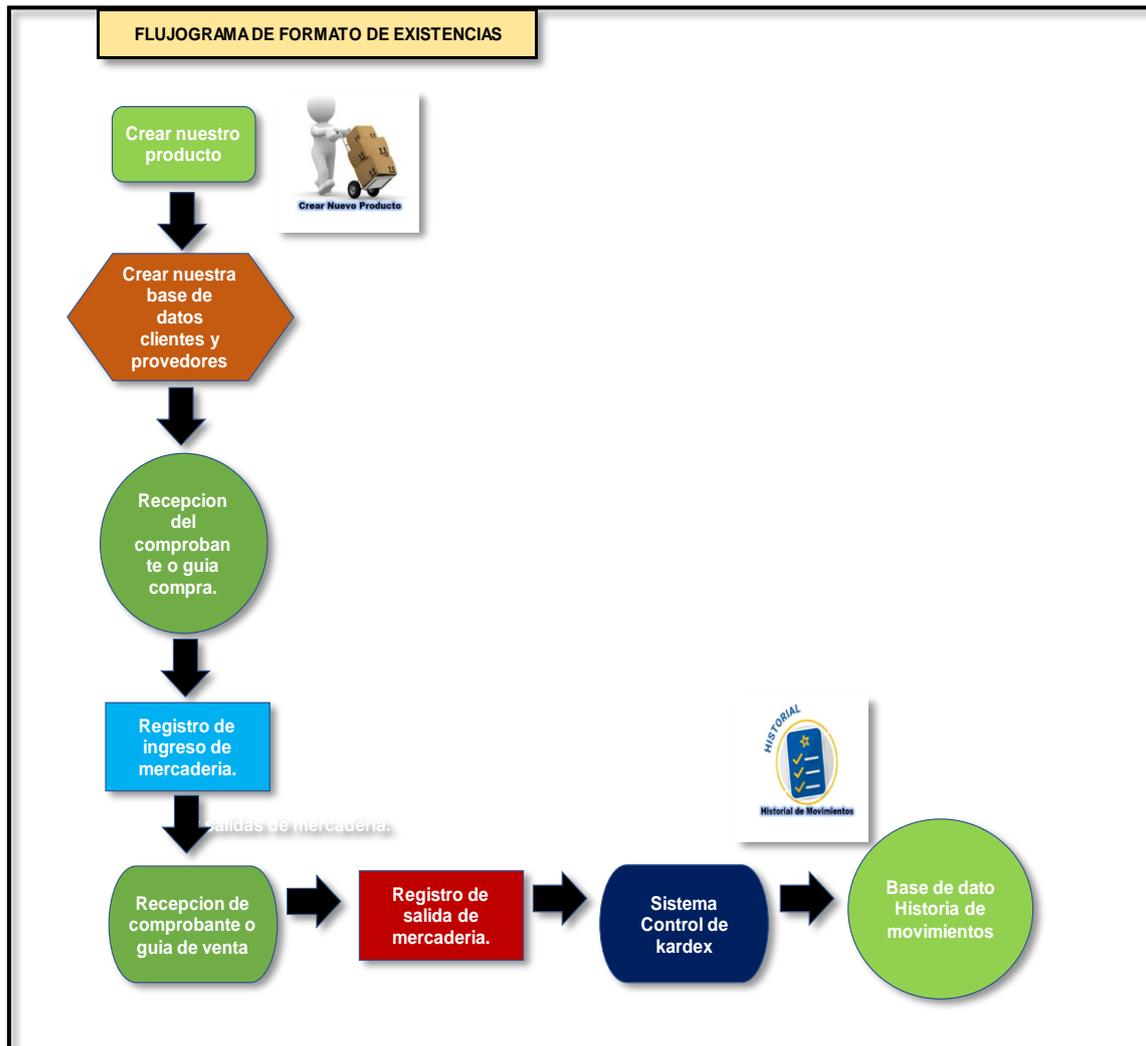


Figura 23. Flujograma de formato de existencias.

Interpretación:

Se puede apreciar en la figura 23 el flujograma de formato de existencia nos permitirá saber los pasos a seguir para tener un control de nuestras existencias el cual nos podrá mostrar la creación del nombre de todos nuestros productos por separado, seguidamente con ello se podrá elaborar una base de datos de nuestros clientes y proveedores para tener un mejor control, luego nos permitirá registrar la guía de compra o venta para darle lugar al registro de ingreso o salida de mercadería y tener las cantidades exactas de nuestros productos, en el caso de obtener una venta se procederá a la recepción la guía de venta, para que se comience con el debido registro que nos ayudara a poder grabar en el formato de kardex la salida o ingreso de mercadería y así poder tener una base de datos histórica sobre todos nuestros productos en los tiempos solícitos.

Objetivo 3. Mejorar el uso los procedimientos de otorgamiento de crédito y cobranza.

En el desarrollo del objetivo 3 se aplicará 6 actividades que nos permitirán corregir el más uso de los procedimientos de otorgamiento de crédito y cobranza, por ello se ha elaborado la propuesta de restablecer los procedimientos de crédito y cobranza aprobada por gerencia la cual tendrá un duración de 8 meses aproximadamente, la cual se realizará en el año 2021 al 2025, en la que utilizaremos las cuentas por cobrar en días para poder determinar si los créditos otorgados a nuestros clientes son los adecuados y en base a que se han regido, del mismo modo hemos aplicado el ratio de niveles de venta para poder determinar el aumento de las ventas para poder generar un mayor ingreso y con eso poder aumentar la liquidez en la empresa.

Se ha planteado los indicadores de cuentas por cobrar en días que al iniciar la propuesta se sabía que tenía un movimiento de sus existencias en 120 días al año y teniendo una venta de 4.25% anual, por lo que al obtener los siguientes resultados se ha propuesto nuevas formas de aumentar las ventas y proponiendo la nueva normal de cuantos días como crédito de les puede otorgar a los clientes con una previa evaluación y la empresa cuenta una más rápida liquidez.

Estado de resultado integrales consolidado

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADO | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (Expresados en Soles) | 2018 | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| VENTAS | 1,231,293.00 | 1,231,293.00 | 1,326,720.36 | 1,429,541.19 | 1,540,330.63 | 1,659,706.26 | 1,788,333.49 |
| Costos de ventas | 566,581.00 | 566,581.00 | 610,291.37 | 657,588.95 | 708,552.09 | 763,464.88 | 822,633.41 |
| UTILIDAD BRUTA | 664,714.00 | 664,714.00 | 716,429.00 | 771,952.24 | 831,778.54 | 896,241.38 | 965,700.09 |
| Gastos administrativos | 392,662.00 | 392,662.00 | 412,295.10 | 432,909.86 | 454,555.35 | 477,283.12 | 501,147.27 |
| Gastos de ventas | 190,085.00 | 190,085.00 | 197,688.40 | 209,549.70 | 226,313.68 | 248,945.05 | 273,839.55 |
| UTILIDAD OPERATIVA | 81,967.00 | 81,967.00 | 106,445.50 | 129,492.68 | 150,909.51 | 170,013.22 | 190,713.26 |
| Ingresos financieros | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Gastos financieros | 32,687.00 | 32,687.00 | 24,515.25 | 18,386.44 | 13,789.83 | 10,342.37 | 7,756.78 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 49,280.00 | 49,280.00 | 81,930.25 | 111,106.25 | 137,119.69 | 159,670.84 | 182,956.48 |
| Impuesto a la renta (29.50%) | 14,537.60 | 14,537.60 | 24,169.42 | 32,776.34 | 41,135.91 | 47,901.25 | 54,886.94 |
| UTILIDAD NETA | 34,742.40 | 34,742.40 | 57,760.82 | 78,329.90 | 95,983.78 | 111,769.59 | 128,069.54 |

Cuadro 5. Estado de resultado integral proyectado 2021 al 2025

En el cuadro 5 el estado de resultado integral nos vas permitir saber si podemos obtener utilidad en base al aumento de mis ventas en un 7.75% anual que nos permita saber si manteniendo nuestras ventas en un aumento promedio puede ser favorable o desfavorable y también considerando los gastos que tiene relación con las gestión que tiene la empresa como son el costo de venta que se le propuso un costo de 46% anual en base a los ingresos de cada año, para los gastos operacionales se le ha considerado en mantener los gastos administrativos en un 5% anual y para el gastos de venta para el año 2020 en 4% hasta llegar al año 2023 en un 10%, ya que al aumentar las ventas también los gastos de dicha área suben sus gastos, asimismo para los gastos financieros también se proyectó en un aumento de 25% al año que sería el mismo que propusimos en el estado de situación financiera proyectada, lo que nos llevara a tener una ganancia para la empresa. Del mismo modo la proyección del estado de resultado integral servirá para poder ver el aumento en porcentaje de las ventas de un año con el otro y con ello saber cuánto será la ganancia por ese año.

Ratios utilizado para el objetivo 3:

| Ratios cxc días | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Cxc * 360 | 146,883,924.00 | 124,851,281.40 | 106,123,535.19 | 90,204,950.91 | 76,674,154.27 | 65,172,977.13 |
| Ventas | 1,231,295.00 | 1,326,720.36 | 1,429,541.19 | 1,540,330.63 | 1,659,706.26 | 1,788,333.49 |
| Resultado | 119.29 | 94.11 | 74.24 | 58.56 | 46.20 | 36.44 |
| NIVEL DE VENTAS | | | | | | |
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| V.A-V.AN | 52,298.50 | 95,425.36 | 102,820.83 | 110,789.44 | 119,375.62 | 128,627.23 |
| V.AN | 1,231,295.00 | 1,231,295.00 | 1,326,720.36 | 1,429,541.19 | 1,540,330.63 | 1,659,706.26 |
| Resultado | 4.25 | 7.75 | 7.75 | 7.75 | 7.75 | 7.75 |

Cuadro 6. Ratios de cuentas por cobrar en días y niveles de venta.

Interpretación:

En cuanto 6 se va visualizar el objetivo 3 en el cual se ha querido ver los días que demorara la empresa en hacer efectivas sus cuentas por cobrar para convertirlas en efectivo, es por ello

que se ha utilizado los ratios de cuentas por cobrar en días, viendo que el año 2019 la empresa podía cobrar en 120 días en el año, ahora aplicando la disminución de la cuenta por año de 15% se ha obtenido un promedio de que en el año 2025 se podría llegar en 36 días, siempre que se aplique todas las propuestas y procedimientos con el que cuenta el manual de procedimientos de crédito y cobranza para que así mismo cada personal o área encargada venga cumpliendo una función para lograr el objetivo planteado. En relación con las ventas se ha podido ver que la empresa ha podido obtener en el año 2019 ha sido de 4.25% y lo que ha buscado para el año 2025 es generar un aumento constante de 7.75 % que nos ayude a poder seguir generando utilidad y así vez generando liquidez para la empresa.

Proyección de Presupuesto de ventas

| Presupuesto de Ventas | | | | | | |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | TOTAL |
| Volumen de Producción (JABAS) | 163792.64 | 176486.57 | 190164.28 | 204902.01 | 220781.92 | 956127.41 |
| DURAZNO | 85784.71 | 92433.03 | 99596.58 | 107315.32 | 115632.26 | 500761.90 |
| MARACUYA | 44588.94 | 48044.58 | 51768.04 | 55780.06 | 60103.02 | 260284.64 |
| ARANDANOS | 33418.99 | 36008.96 | 38799.66 | 41806.63 | 45046.64 | 195080.88 |
| Costo total de producción | S/.610,291.37 | S/.657,588.95 | S/.708,552.09 | S/.763,464.88 | S/.822,633.40 | S/.3,562,530.68 |
| COSTO DE TRANSPORTE | S/.10,259.10 | S/.11,054.18 | S/.11,910.88 | S/.12,833.97 | S/.13,828.61 | S/.59,886.74 |
| COMPRA DE DURAZNO | S/.343,138.84 | S/.369,732.10 | S/.398,386.34 | S/.429,261.28 | S/.462,529.03 | S/.2,003,047.59 |
| COSTO DE TRANSPORTE | S/.3,150.10 | S/.3,394.23 | S/.3,657.29 | S/.3,940.73 | S/.4,246.13 | S/.18,388.48 |
| COMPRA DE MARACUYA | S/.133,766.82 | S/.144,133.75 | S/.155,304.11 | S/.167,340.18 | S/.180,309.05 | S/.780,853.91 |
| COSTO DE TRANSPORTE | S/.3,010.04 | S/.3,243.32 | S/.3,494.68 | S/.3,765.51 | S/.4,057.34 | S/.17,570.89 |
| COMPRA DE ARANDANOS | S/.116,966.47 | S/.126,031.37 | S/.135,798.80 | S/.146,323.20 | S/.157,663.25 | S/.682,783.08 |
| Precio de Venta | \$ 8.10 |
| DURAZNO | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 |
| MARACUYA | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 |
| ARANDANOS | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 | \$ 8.10 |
| Ventas | S/.1,326,720.36 | S/.1,429,541.19 | S/.1,540,330.64 | S/.1,659,706.25 | S/.1,788,333.49 | S/.7,744,631.94 |
| DURAZNO | S/.694,856.15 | S/.748,707.50 | S/.806,732.33 | S/.869,254.09 | S/.936,621.28 | S/.4,056,171.36 |
| MARACUYA | S/.361,170.41 | S/.389,161.12 | S/.419,321.11 | S/.451,818.49 | S/.486,834.43 | S/.2,108,305.56 |
| ARANDANOS | S/.270,693.82 | S/.291,672.59 | S/.314,277.22 | S/.338,633.70 | S/.364,877.81 | S/.1,580,155.14 |
| Margen | S/.1,196,344.72 | S/.1,289,061.43 | S/.1,388,963.70 | S/.1,496,608.38 | S/.1,612,595.53 | S/.6,983,573.76 |
| DURAZNO | S/.684,597.05 | S/.737,653.32 | S/.794,821.45 | S/.856,420.12 | S/.922,792.68 | S/.3,996,284.62 |
| MARACUYA | S/.358,020.31 | S/.385,766.89 | S/.415,663.82 | S/.447,877.77 | S/.482,588.30 | S/.2,089,917.09 |
| ARANDANOS | S/.153,727.35 | S/.165,641.22 | S/.178,478.42 | S/.192,310.50 | S/.207,214.56 | S/.897,372.05 |

Figura 24. Proyección de Presupuesto de venta.

Interpretación:

Según la figura 24 la proyección de las ventas nos ayudara a poder tener más claro los precios y costos que la empresa tiene al momento de querer elaborar su precios venta de cada productos y con ellos tener más claro de cuanto sería el precio ideal de cada producto descontando sus costos y gastos para con ellos tener noción de cuanto sería el margen de ganancia por cada año basándonos en la proyección del presupuesto de venta que busca de alguna forma tener datos más certeros si se aplica la propuesta con el fin de poder tomar acciones ante algún mal funcionamiento o planificación que se esté tomando en años anteriores que permitan a generar mayor ingresos y liquidez a la empresa.

Manual de procedimientos de políticas de crédito y cobranza.

En el anexo 7 se puede visualizar el manual de procedimiento de crédito y cobranza que será de apoyo para que el personal tenga delegada sus funciones y con ellos poder tener un mejor conocimiento de la forma y evaluación que deben de tener todos los clientes al momento de solicitar un crédito, asimismo estos procedimiento nos ayudara a saber los tiempos y fechas de poder otorgar los créditos a nuestros clientes, el cual se hace mención que los créditos son normalmente en 30 y 60 días según previa evaluación, en caso que nuestros clientes no quieran pagar dicha deuda en el manual de procedimientos también nos hace mención de los pasos a seguir y la responsabilidad que debe de tener cada persona en su cargo sin poder interferir entre la otra.

Por tal motivo, es muy importante dar a conocer a nuestros personal sobre los procedimientos que cada trabajador tiene que realizar antes que se convierta en una cuenta por cobrar y los pasos que se debe seguir con nuestros clientes una vez otorgada los créditos y no dejar que eso perjudique a la empresa convirtiéndose en una cobranza de deuda morosa que podrá empeorar la situación económica de la empresa la cual se verá reflejada en la poca liquidez que contara la empresa para hacer frente a sus obligaciones.

Flujograma de procedimiento de crédito y cobranza

En la figura 25, el flujograma de crédito y cobranza ayudara al personal encargado de tener más claro cuáles serán todas sus funciones al momento de tomar el cargo de personal de cobranza, asimismo saber cómo es el procedimiento a seguir con las evaluaciones crediticias que los clientes soliciten y así poder saber si el cliente ha calificado para el crédito o se le ha

denegado por no cumplir con los requisitos solicitados, es así que el personal deberá hacer un seguimiento constante a los clientes que solicitaron los créditos, mediante llamas o correo dando sobre aviso de la posible fecha de vencimiento y con ello poder cobrar y tener mejor liquidez.

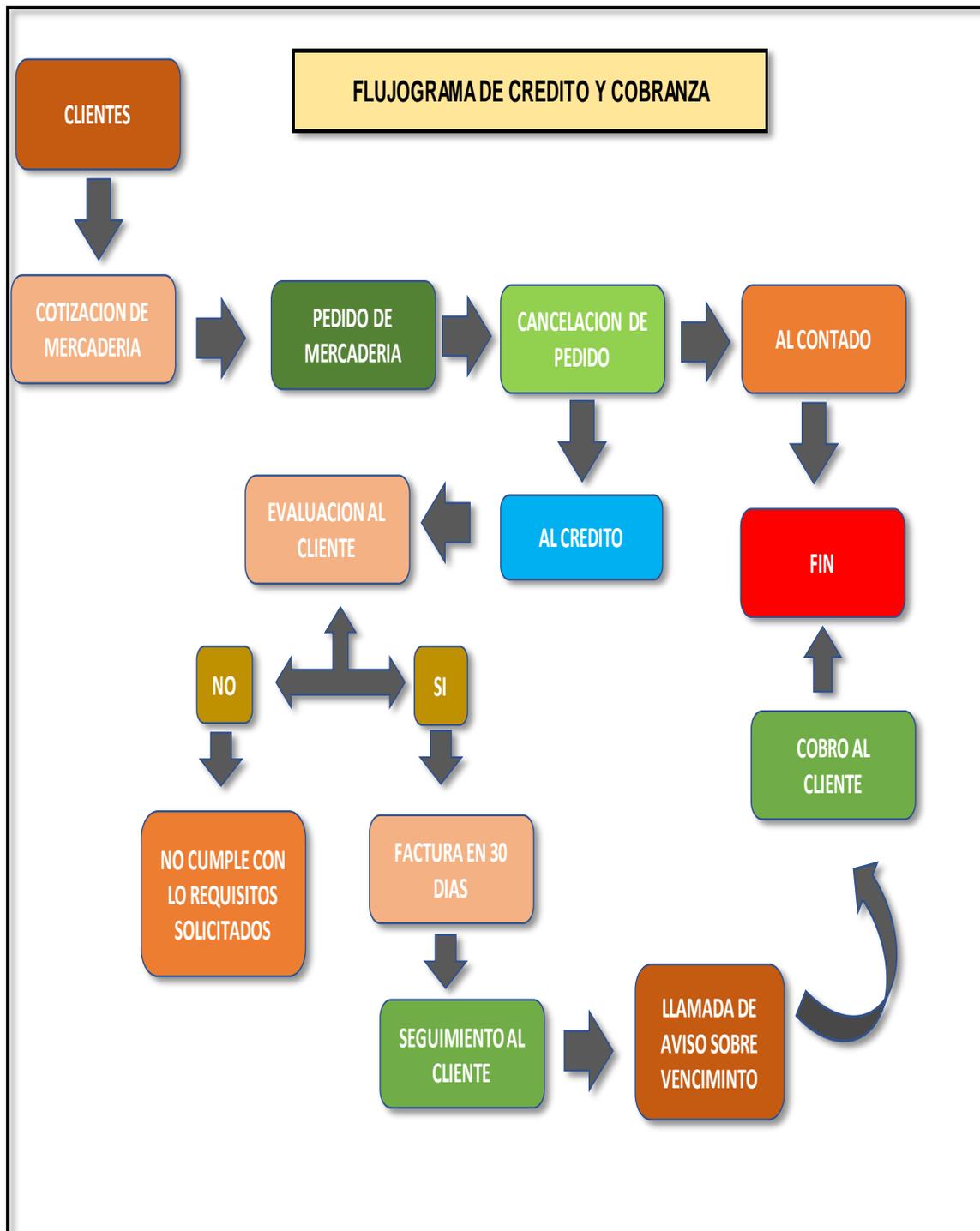


Figura 25. Flujoograma de procedimiento de crédito y cobranza.

3.3.6 Actividades y cronograma

| Táctica | Actividades | Inicio | Días | Fin | Responsable/s | Presupuesto de la implementación | Evidencia |
|--|--|------------|------|------------|--|----------------------------------|---|
| Táctica 1. Recuperar la cartera morosa de nuestros clientes. | A1 Incentivar a los clientes mediante descuentos por pronto pago. | 02/01/2021 | 30 | 01/02/2021 | a. Contador. b. Administrador. | 167 | Evidencia 1. Elaboración de balance y estado de resultados. Por 5 años. |
| | A2 Establecer contacto directo con nuestros clientes para brindar facilidades de pago. | 12/01/2021 | 10 | 22/01/2021 | a. Contador. b. Administrador. | 200 | |
| | A3 Seguimiento al plan de refinanciamiento de la deuda. | 22/01/2021 | 15 | 06/02/2021 | a. Contador. b. Administrador. | 0 | |
| Táctica 2. Disminuir la morosidad con los proveedores y financieras. | A4 Renegociar la deuda con los proveedores (tiempo y condiciones). | 06/02/2021 | 30 | 08/03/2021 | a. Gerente General. b. Contador. c. Administrador. | 240 | |
| | A5 Amortización de la deuda con los proveedores y financieras. | 08/03/2021 | 60 | 07/05/2021 | a. Gerente General. b. Contador. c. Administrador. | 60 | |
| | A6 Evaluación de las cuentas por pagar | 07/05/2021 | 30 | 06/06/2021 | a. Contador b. Asistente contable | 0 | |
| Táctica 3. Implementación de procedimientos de existencias. | A7 Solicitar información financiera | 02/01/2021 | 30 | 01/02/2021 | a. Contador b. Asistente contable | 105 | Evidencia 2. Balance y estado de resultado. |
| | A8 Análisis de las cuentas de existencias. | 02/01/2021 | 30 | 01/02/2021 | a. Contador b. Asistente contable | 105 | |
| | A9 Realizar un flujoograma de compras. | 01/03/2021 | 30 | 31/03/2021 | a. Contador b. Asistente contable | 0 | |
| Táctica 4. Aplicar un formato de control de los ingresos y salidas de las existencias. | A10 Comprar mercadería en base a la solicitud en pedidos. | 02/01/2021 | 30 | 01/02/2021 | a. Contador. b. Administrador. | 396 | |
| | A11 Contar con un formato computarizado de ingreso y salida de las existencias. | 01/01/2021 | 15 | 16/01/2021 | a. Contador b. Administrador | 450 | |
| | A12 Tener un seguimiento los controles de las existencias.. | 02/02/2021 | 30 | 04/03/2021 | a. Contador b. Administrador c. | 0 | |
| Táctica 5. Difusión de la procedimientos de crédito y cobranza | A13 Solicitar el manual de procedimientos de crédito y cobranza | 02/01/2021 | 15 | 17/01/2021 | a. Gerente General. b. Contador. c. Administrador. | 948 | Evidencia 3. Balance y estado de resultado. |
| | A14 Envío de correo con los procedimientos de crédito y cobranza a todo el personal. | 17/01/2021 | 10 | 27/01/2021 | a. Administrador. | 156 | |
| | A15 Capacitación sobre las políticas o procedimientos de crédito y cobranza en la empresa. | 01/03/2021 | 30 | 31/03/2021 | a. Administrador. | 0 | |
| Táctica 6. Proyección del aumento de las ventas. | A16 Contar con un profesional que elabore una proyección de ventas al crédito. | 01/03/2021 | 60 | 30/04/2021 | a. Gerente General. b. Contador. | 1000 | |
| | A17 Personal encargado de supervisar y controlar los créditos otorgados. | 01/02/2021 | 60 | 02/04/2021 | a. Gerente General. b. Contador.. | 930 | |
| | A18 Tener seguimiento del cumplimiento de las políticas de créditos y cobranza. | 02/02/2021 | 60 | 03/04/2021 | a. Gerente General. b. Contador.. | 103 | |

Cuadro 7. Matriz de tácticas, actividades y cronograma

IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Discusión

Para la presente tesis titulada Modelo de CRR (cuentas por cobrar, rotación de existencias y reestructuración de procedimientos de crédito y cobranza) para mejorar la liquidez en la empresa agroindustrial., Barranca 2017-2018, se propusieron tres objetivos con el propósito de mejorar la liquidez y con ello poder dar solución a los problemas de falta de dinero, cumpliendo con nuestras obligaciones pendientes tanto comerciales como financieras.

En la investigación se va proponer la implementación de un modelo de CRR (cuentas por cobrar, rotación de existencias y reestructuración de procedimientos de crédito y cobranza) para mejorar la liquidez en la empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018, se determinó que la entidad no cuenta con un análisis correcto de las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales y financieras, no se aplica una adecuado rotación de las existencias, no se emplea un formato de ingresos y salidas de los productos para tener un mejor control histórico de los clientes y proveedores, no hay un procedimiento oportuno con los clientes a la hora de otorgados los créditos, además de todo ello no cuenta con un correcto manual de procedimientos de políticas de crédito y cobranza. Todo lo mencionado anteriormente coincide con las investigaciones de Ordoñez & Quimi, (2017); Sarmiento, (2019); Ccana & Ruiz, (2019); Paz & Taza, (2017) quienes a la hora de realizar sus estudios de investigaciones en una empresa pudieron observar la no aplicación correcta de los procedimientos de políticas de créditos y cobranzas, lo que lleva a no tener una buena rotación de las cuentas por cobrar, la cual se ve reflejada cada año con el aumento y sin poder ser cobrado para darle una mejor fluidez al dinero, generando problemas de pagos con los proveedores, ocasionando un alto riesgo de poco liquidez que ayude a la empresa a cumplir con sus obligaciones comerciales como las financieras. Mientras que no coincide con el estudio de Rojas, (2019) donde señala que por la falta de liquidez o dinero inmediato no puede cumplir con el pago de impuestos de IGV, lo cual no podría ser el caso de la empresa agroindustrial ya que ellos priorizan el pago de todos los impuestos antes que las deudas a los proveedores o financieras demostrando que tienen un planificación tributaria.

Asimismo, de acuerdo a los estados financieros analizados se pudo demostrar la poca importancia que le dan a la aplicación de herramientas financieras como son los ratios financieros, la cual nos ha permitido obtener resultados desfavorables para al empresa por el

no poder utilizarlo de forma mas correcta y con ello poder determinar ciertas cuentas que esten efectuando el crecimiento de la empresa y llevando a tener una mala gestion financiera, es por ello que Arroba, Morales, & Villavicencio, (2018); Salazar, (2017) en sus trabajos de investigación coinciden con que la implementacion de los ratios financieros en una empresa es una herramienta muy importante para poder determinar el estado actual de la entidad y asi poder medir la capacidad que tiene para poder hacer frente a sus obligaciones y con ello poder tomar mejores decisiones con el propósito de efectuar los objetivos trasados. Mientras tanto no coincide con Jordán, (2015) debido a que no siempre la aplicación de dos ratios financieros como son de liquidez y rentabilidad pueden ayudarte a medir el estado de la empresa, ya que el uso correcto para tener una mejor amplitud del estado actual de una entidad es usando las cuatro herramientas financieras como son liquidez, solvencia, gestion y rentabilidad, el cual nos permitira tener un mejor control de todas las areas con la que cuenta la empresa.

Por ultimo, se quiere explicar los factores que inciden en la liquidez de una empresa, para lo cual se ha determinado en el estudio de investigación que son: la falta de organización para poder delegar funciones especificar a los empleados, asi como a la no explicacion de los procedimientos de credito y cobranza para tener una mejor gestion con clientes a lo hora de otorgarle los creditos, el no seguimiento a nuestros clientes morosos, el no contar con el tiempo establecido para lo creditos, el mal uso de las rotaciones de cuentas cobrar e inventarios, la no aplicación de herramienta financieras, todo ellos coincide con Santiago, Valencia, & Huatangari, (2018) donde su estudio demostro los factores mas importantes en la baja liquidez de las empresas por deficientes politicas de credito y cobranza, las cuales se ve reflejado en los estados financieros a la hora de aplicar los ratios financieros y la malas decisiones que se toman. Pero no coincide con Mera & Ordoñez, (2017) en su estudio que el problema de falta de liquidez se de por no tener un departamento de credito y cobranza, el problema de la falta de liquidez en las empresas es debido a un conjunto de factores que llevan a una gestion organizacional que posteriormente se va reflejado en los estados financieros que se tienen que ser analizados para tener un mejor optica del estado de la empresa.

Es por ello, que todas las investigaciones antes mencionadas sirvierón como guia y respaldo para los problemas y dificultades que se podrian encontrar en la empresa sin ni siquiera saberlo, para lo cual se ha realizaron ciertas propuestas que debe implentar a la empresa para poder obtener un mejor control de sus recuersos.

4.2 Conclusiones

- Primera:** Mediante el desarrollo de la investigación se propone la implementación de un modelo de CRR (cuentas por cobrar, rotación de existencias y reestructuración de procedimientos de crédito y cobranza) para mejorar la liquidez en la empresa agroindustrial, como es la utilización de los ratios financieros apropiados a la empresa como son ratios de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, lo que nos ha permitido lograr un mejor control del estado actual en la que encuentra la empresa y poder tomar decisiones acertadas, asimismo también se ha propuesto la elaboración de estados financieros proyectados cada 3 a 5 años con la finalidad de ver si se cumplen con los objetivos planteados.
- Segunda:** El analizar los estados financieros en la empresa se realizó a través de los ratios financieros en las cuentas más importantes que cuenta de la entidad como es la cuenta caja y banco, cuentas por cobrar, existencias, cuentas por pagar, obligaciones financieras y por último a las ventas, para ello hemos tomado los 2 últimos años de los estados financieros para poder ser analizados, obteniendo resultados no favorables en algunas cuentas lo que está ocasionando los problemas de liquidez por un mal control de los recursos propios de la empresa.
- Tercera:** En cuanto a los factores más importantes que han afectado la liquidez en la empresa son las cuentas por cobrar comerciales por no contar con los procedimientos de crédito y cobranza al alcance del personal encargado, dando como resultado que la empresa pueda cobrar cada 120 días al año y sin algún interés adicional, del mismo modo se encontró una mala administración de la rotación de las existencias, no pueden cumplir con las obligaciones financieras y comerciales por la falta de liquidez.

4.3 Recomendaciones

- Primera:** De acuerdo a la implantación de un modelo de CRR (cuentas por cobrar, rotación de existencias y reestructuración de procedimientos de crédito y cobranza) para la mejora de la empresa, se le recomienda a la empresa que haga uso de las herramientas financieras como parte de una política implantada en la organización, otorgándole como tiempos para los análisis financiero sea anual con la finalidad de saber cómo va la evolución de la empresa de un periodo a otro.
- Segunda:** con respecto al analizar los estados financieros, se recomienda que se le ponga mayor atención a la cuentas por cobrar comerciales y existencias, ya que esas dos cuentas son la más importantes para regenerar la liquidez en la empresa, la cuales podrían ser analizadas cada seis meses para poder ver cómo va aumentando o disminuyendo las cuentas por cobrar. Asimismo se debe de implementar el uso de procedimientos de créditos y cobranza así como los flujogramas de compra y formato de existencias que ayudaran a tener un mejor control de ambas cuentas.
- Tercera:** En relación a los factores más incidentes en la liquidez de la empresa se le recomienda como que reestructure sus políticas de crédito y cobranza, del mismo modo tener un mejor control de las cuentas por cobrar como de las existencias que son las dos cuentas más importantes de la empresa que le generan liquidez inmediata.

REFERENCIAS

- Arroba, J., Morales, J., & Villavicencio, E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-11.
- Azofra, V., & Fernández, A. (1992). Evolucion Reciente de la moderna teoria financiera. *Revista Anales de Estudios Económicos y Empresariales*, 111-126.
- Becerra, L., Biamonte, C., & Palacios, E. (2017). *Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Ademinsa S.A.C.* Lima: Univerdad Peruana de las Americas.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (3era ed.). Bogotá, Colombia: PEARSON EDUCACIÓN.
- Bernal, F. (2010). *Auditoría de Cuentas por Cobrar*. Lima: Editorial Instituto Pacifico.
- Besley, S., & Brigham, E. (2009). *Fundamentos de Administracion Financiera* (14 ed.). D.F, Mexico.: Editorial Cengage Learning.
- Carhuancho, I., Nolazco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. Guayaquil: Universidad internacional del ecuador - UIDE.
- Ccana, L., & Ruiz, E. (2019). *Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 -2017*. Lima: Universidad Peruana Union.
- Cerna, G., & Palma, G. (2016). Análisis de los resultados de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Blue Group Proyectos S.A.C. periodo 2015. *UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO*.
- Concha, P. (2007). *Evaluacion de estados financieros* (3ra ed.). Lima, Perú: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso . *Centro provisional de información de ciencias médicas de Cienfuegos*, 1-4.
- Echevarria, S. (1973). Politica financiera de la empresa. *ESIC-MARKET*, 144-210.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. Naucalpan de Juárez, Estado de México: Pearson Educación.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodologia de la Investigación* (6ta ed.). Santa Fe, Colombia.: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A. H., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones Financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 24(46), 151-160.

- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación Holística*. Caracas, Venezuela.: Instituto Universitario de Tecnología Caripito - Sypal.
- Hurtado, J. (2015). *El proyecto de investigación comprensión holística de la metodología y la investigación* (8va ed.). Caracas, Venezuela: Ediciones Quirón - Sypal.
- Jordán, C. (2015). *Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial*. Tesis de Ingeniero de contabilidad, Machala, Ecuador.: Universidad Técnica de Machala.
- Leal, A., Aranguiz, M., & Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credit Scoring. *Revista de la Facultad de Ciencias Económica*, 181-207.
- Menor, D. (2019). *Análisis de Cuentas por Cobrar y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Grupo Agrobien SAC, Jaén*. Chiclayo: Universidad Cesar Vallejo.
- Mera, J., & Ordoñez, R. (2017). Cartera de créditos y cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Medic&Services S.A. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-14.
- Meza, C. (2007). *Contabilidad: Analisis de Cuentas*. San José, C.R.: Editorial Universidad Estatal a Distancia.
- Miranda, R. (2008). *Teoría Organizacional*. Lima: Unidad de Post Grado de la Facultad de Educación de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Morales, A., & Morales, J. (2002). *Respuestas Rápidas para los financieros* (1° Edición ed. ed.). Mexico: Pearson Educacion de Mexico, S.A. de C.V.
- Morales, J., & Morales, A. (2014). *Credito y Cobranza* (Primera edición ebook: 2014 ed.). San Juan Tlihuaca, Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Morejón, M. (2016). La teoría organizacional: análisis de su enfoque en una administración pública y su diferencia en una administración privada. *Revista Enfoques*, XIV(25), 127-143.
- Morelos, J., Fontalvo, T., & Hoz, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*, 8(1), 14-26.
- Ordoñez, R., & Quimi, M. (2017). Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-9.
- Ortiz, J. (2013). *Gestión Financiera*. Editex.
- Parra, I. (2004). *Los modernos alquimistas: Epistemología corporativa y gestión del conocimiento*. Colombia: Universidad EAFIT.
- Paz, E., & Taza, Y. (2017). *La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Y Yossev Eirl Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012*. Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades.

- Pezo, L. (2018). *Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, Lima 2018*. Lima: Universidad Norbert Wiener.
- Puente, M., Viñán, J., & Aguilar, J. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria* (Vol. 17). Riobamba, Ecuador.: Politécnica ESPOCH.
- Robledo, J. (2009). Observación Participante: informantes claves y rol del investigador . *Nure Investigacion*, 1-4.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera*. Tlalnepantla, Estado de México: Red Tercer Milenio S.C.
- Rojas, N. (2019). IGV justo y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017. *INNOVA Research Journal*, 143-151.
- Salazar, G. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017*. Lima: Universidad norbert Wiener.
- Santiago, J., Valencia, S., & Huatangari, S. (2018). *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa everis Perú s.a.c., periodos 2012-2017*. Lima: Universidad Nacional del Callao.
- Sarmiento, B. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017*. Tesis licenciada en contabilidad, La Libertad, Ecuador: Universidad Estatal Península de Santa Rosa.
- Solano, L. (2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. Lima: Universidad Peruana de las Américas.
- Sunder, S. (2005). *Teoría de la contabilidad y el control* . Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.
- Tapia, E., Reina, B., & Duque, A. (2018). "Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez". *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (enero 2019).
- Vazquez, X., Rech, I., Miranda, G., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(45), 152-165.
- Wong, D. (1996). *Finanzas en el Perú: un enfoque de liquidez, rentabilidad y riesgo* (2da ed.). Lima, Perú.: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

Título: Modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018.

| Problema general | Objetivo general | Categoría 1: | | | | |
|---|--|---|---|--|--------|-------|
| | | Sub categorías | Indicadores | Item | Escala | Nivel |
| ¿Cómo mejorar la liquidez de la empresa agroindustrial, barranca 2017-2018? | Proponer la implementación de un modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018. | Ratios Financieros | 1. liquidez | | | |
| | | | 2. Solvencia | | | |
| | | | 3. Gestión | | | |
| | | | 4. Rentabilidad | | | |
| | | Cuentas por Cobrar | 5. Políticas de créditos y cobranzas | | | |
| | | | 6. Seguimiento de clientes deudores | | | |
| | | Fuentes de Financiamiento | 7. Prestamos | | | |
| | | | 8. Costo financiero | | | |
| Problemas específicos | Objetivos específicos | | | | | |
| ¿Cuál es la situación en la que se encuentra la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018? | Analizar los estados financieros para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018. | | | | | |
| ¿Cuáles son factores que perjudican la liquidez en una empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018? | Explicar los factores que inciden en la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018. | | | | | |
| Tipo, nivel y método | | Población, muestra y unidad informante | Técnicas e instrumentos | Procedimiento y análisis de datos | | |
| Sintagma: Holística Tipo: Proyectiva Nivel: Comprensivo Método: Inductivo – Deductivo. | | Población: Estados Financieros Unidad informante: - Contador - Asistente administrativo - Gerente general | Técnicas: Entrevista Análisis Documental Instrumentos Guía de Entrevista. Ficha de Análisis. | Procedimiento: Análisis de datos: | | |

Anexo 2: Evidencias de la propuesta

| | ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO | | | | | | |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Activo | | | | | | | |
| Activo Corriente | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 41,858.85 | 41,858.85 | 103,060.49 | 155,081.85 | 199,299.99 | 236,885.39 | 268,832.95 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 408,010.90 | 408,010.90 | 346,809.12 | 294,787.60 | 250,569.31 | 212,983.76 | 181,036.05 |
| Existencias | 199,979.13 | 199,979.13 | 139,985.39 | 97,989.77 | 68,592.84 | 48,014.99 | 33,610.49 |
| Total Activo Corriente | 649,848.88 | 649,848.88 | 589,854.99 | 547,859.22 | 518,462.14 | 497,884.14 | 483,479.49 |
| Activo no Corriente | | | | | | | |
| Activos Adquiridos en arrendamiento Financiero | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 | 73,728.73 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 | 15,266.10 |
| Otros Activos | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 | 24,097.68 |
| Depreciación Y Amortizac.Acum. | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 | -46,766.67 |
| Cargas Diferidas | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 | 19,227.00 |
| Total Activo No Corriente | 85,552.84 | 85,552.84 | 85,552.84 | 85,552.84 | 85,552.84 | 85,552.84 | 85,552.84 |
| Total Activo | 735,401.72 | 735,401.72 | 675,407.83 | 633,412.06 | 604,014.98 | 583,436.98 | 569,032.33 |
| Pasivo | | | | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | | | | |
| Tributos, Contrap. y Aportes al Sistema | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 | 10,473.91 |
| Remuneraciones y participaciones por pagar | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 | 1,510.24 |
| Ctas por Pagar Comerciales - terceros | 358,562.18 | 358,562.18 | 304,777.85 | 259,061.18 | 220,202.00 | 187,171.70 | 159,095.94 |
| Total Pasivo Corriente | 370,546.33 | 370,546.33 | 316,762.00 | 271,045.33 | 232,186.15 | 199,155.85 | 171,080.09 |
| Pasivo no Corriente | | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | 118,763.00 | 118,763.00 | 89,072.25 | 66,804.19 | 50,103.14 | 37,577.36 | 28,183.02 |
| Total Pasivo no Corriente | 118,763.00 | 118,763.00 | 89,072.25 | 66,804.19 | 50,103.14 | 37,577.36 | 28,183.02 |
| Total Pasivo | 489,309.33 | 489,309.33 | 405,834.25 | 337,849.51 | 282,289.29 | 236,733.20 | 199,263.11 |
| Patrimonio | | | | | | | |
| Capital | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 |
| Resultados Acumulados | 192,811.00 | 192,811.00 | 183,643.33 | 180,456.31 | 180,606.00 | 183,032.93 | 182,812.74 |
| Resultados del Ejercicio | 49,281.39 | 49,281.39 | 81,930.25 | 111,106.25 | 137,119.69 | 159,670.84 | 182,956.48 |
| Total Patrimonio | 246,092.39 | 246,092.39 | 269,573.58 | 295,562.55 | 321,725.69 | 346,703.77 | 369,769.23 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 735,401.72 | 735,401.72 | 675,407.83 | 633,412.06 | 604,014.98 | 583,436.98 | 569,032.34 |

Anexo 3: Instrumento cuantitativo

| | | |
|--|---|--|
| Título del documento: | Estados Financieros | |
| Período o año: | 2017 - 2018 | |
| Objetivo del documento: | Descripción del documento: | El documento responde al área de: |
| Es otorgar información relevante que será aplicada para realizar un análisis a los estados financieros en los periodos 2017 y 2018, utilizando los ratios financieros que nos permitirá saber el estado económico actual de la empresa, el cual nos ayudará a poder encontrar soluciones al problema en estudio. | Es un documento que contiene información importe de la empresa en relación a la estado económico y financiero, el cual se encuentra clasificado por el activo, pasivo y patrimonio como también por ingresos y gastos que ha realizado la empresa, nos permitirá determinar el desempeño de la entidad y así poder saber tomar decisiones adecuadas a la hora de poder solicitar algún prestado financiero. | Contabilidad |

Ficha de registro documental

| Nro. | DOCUMENTOS | DESCRIPCIÓN | REGISTRO DOCUMENTAL | FÓRMULA | | % | Análisis |
|------|--------------------------------|--|---------------------|--|---|------------------|--|
| 1 | Estado de Situación Financiera | El estado de situación financiera es el instrumento fundamental dentro de la empresa, debido a que nos permite tener conocimiento de la situación económica y financiera en un determinado tiempo que lo solicite la gerencia para poder analizar y evaluar antes de tomar un decisión, la cual está | Ratios de Liquidez | <p>Liquidez General 2017:</p> $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{722,537.24}{418,926.61}$ <p>Liquidez General 2018</p> $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{649,848.88}{370,546.33}$ | = | 1.72 1.75 | Con respecto a la liquidez general en el 2017 se puede apreciar que la empresa por cada sol de deuda tiene s/ 1.72 para cubrir la deuda, y el año 2018 por cada sol de deuda tiene s/ 1.75 para poder cancelar la deuda, es decir que la empresa puede |

| | | | | | | | | |
|--|--|--|---------------------|--|------------|---|---------|--|
| | | | | Activo Total | 735,401.72 | | | obteniendo una disminución en el año 2018 a 66.54%, lo que lleva a decir que gran parte del activo está comprometido o fue financiado como deuda eso puede llevar a no poder cumplir con nuestras obligaciones. |
| | | | | Endeudamiento de corto Plazo 2017: <u>Total Pasivo Corriente</u> = <u>418,926.61</u> <u>Total Patrimonio</u> = <u>235,454.79</u> | | = | 177.92% | <p>En cuanto a este ratio nos permite saber el grado de endeudamiento con él cuenta la empresa en el año 2017 consiguió 178% de endeudamiento el cual es un riesgo, se pudo apreciar que para el año 2018 se alcanzó el 151% de endeudamiento con terceros, eso nos indica que la empresa no puede afrontar la deuda con su patrimonio ya que supero el 100% que corresponde al patrimonio. Por lo cual se deberá tomar medidas estrictas para poder reducir la deuda.</p> |
| | | | | Endeudamiento de corto Plazo 2018: <u>Total Pasivo Corriente</u> = <u>370,546.33</u> <u>Total Patrimonio</u> = <u>246,092.39</u> | | = | 150.57% | |
| | | | Ratios de Solvencia | Endeudamiento de Largo Plazo 2017: <u>Total Pasivo no Corriente</u> = <u>228,513.68</u> <u>Total Patrimonio</u> = <u>235,454.79</u> | | = | 97.05% | |
| | | | | Endeudamiento de corto Plazo 2018: <u>Total Pasivo no Corriente</u> = <u>118,763.00</u> <u>Total Patrimonio</u> = <u>246,092.39</u> | | = | 48.26% | |
| | | | | Solvencia Patr. ó End. Total 2017: <u>Total Pasivo</u> = <u>647,440.29</u> <u>Total Patrimonio</u> = <u>235,454.79</u> | | = | 274.97% | |
| | | | | Solvencia Patr. ó End. Total 2018: <u>Total Pasivo</u> = <u>489,309.33</u> <u>Total Patrimonio</u> = <u>246,092.39</u> | | = | 198.83% | Ahora veamos como este ratio financiero nos muestra el total de endeudamiento que compromete nuestro patrimonio, podemos apreciar que en el año 2017 la empresa cuenta con un endeudamiento del 275% que sobre pasa nuestro patrimonio, y |

| | | | | | | | |
|---|------------------------------|--|-------------------|---|---|------------|---|
| | | | | | | | en el año 2018 se puede ver una disminución del 76% que nos da como resultado final el 199% de endeudamiento que compromete todo el patrimonio con el que cuenta la empresa. |
| 2 | Estado de Resultado integral | El estado de resultado integral es el reporte final que demuestra la gestión económica que tuvo la empresa en un periodo determina dando como resultado utilidad o pérdida, el cual está compuesta por los ingresos y gastos que ha realizada la empresa (Concha, 2007). | Ratios de Gestión | <p>Rotación de Cuentas por cobrar 2017:</p> <p><u>Ventas Netas</u> = <u>2,143,698.00</u> Cuentas por cobrar Comerciales = 551,907.40</p> <p>Rotación de Cuentas por cobrar 2018:</p> <p><u>Ventas Netas</u> = <u>1,231,295.00</u> Cuentas por cobrar Comerciales = 408,010.90</p> | = | 3.88 veces | En relación a la rotación de cuentas por cobrar en el año 2017 podemos observar que ha tenido una rotación de 4 veces en el año, y en el caso del año 2018 tuvo una disminución de 1 vez por debajo al año anterior dando como resultado 3 veces en el año 2018, lo que quiere decir que la empresa tiene que mejorar sus políticas de cobranza ya que no eso está afectando a la empresa en obtener liquidez en un corto plazo. |
| | | | | <p>Plazo promedio de cobranza 2017:</p> <p><u>Cuentas por Cobrar * 360</u> = <u>198,686,664.00</u> Ventas Netas = 2,143,698.00</p> <p>Plazo promedio de cobranza 2018:</p> <p><u>Cuentas por Cobrar * 360</u> = <u>146,883,924.00</u> Ventas Netas = 1,231,295.00</p> | = | 92.68 días | De acuerdo al ratio aplicado para obtener el plazo promedio de la cobranza en el año 2017 dio como resultado que la empresa tiene un promedio de cobro de 93 días en el año, realizando una comparación con el año 2018 se puede anunciar que hubo un aumento de 119 días en el año, esto nos da a conocer que la empresa tarde 119 días para poder obtener entrada de dinero, es por ese motivo que la empresa debe tomar decisiones para poder disminuir los números de días. |

| | | | | | | | |
|--|--|--|---|--|---------------------|---|--|
| | | | | <p>Rotación de Inventarios 2017:</p> <p><u>Costo de Venta</u> = <u>1,215,073.74</u> <u>Inventarios</u> 10,050.00</p> <p>Rotación de Inventarios 2018:</p> <p><u>Costo de Venta</u> = <u>566,580.79</u> <u>Inventarios</u> 199,979.13</p> | = | 120.90 veces | <p>En cuanto a la rotación de inventarios en el año 2017 se ha determinado que la rotación de sus inventarios fue de 121 veces en el año dando como resultado una vuelta rotación, en comparación al año 2018 se ha podido observar una considerable disminución de la rotación de las existencias que da como resultado 3 veces al año la rotación, lo que nos da como conclusión que la empresa debe tener una mejor fluidez de rotación de las existencias para no tener demasiado stock.</p> |
| | | | <p>Rotación de inventario en días 2017:</p> <p><u>Inventarios * 360</u> = <u>3,618,000.00</u> <u>Costo de Venta</u> 1,215,073.74</p> <p>Rotación de inventario en días 2018:</p> <p><u>Inventarios * 360</u> = <u>146,883,924.00</u> <u>Costo de Venta</u> 566,580.79</p> | = | 2.98 días | <p>Para la rotación de existencias pudimos determinar que en el año 2017 la empresa tuvo un rotación de 3 días al año, a diferencia del año 2018 donde se tuvo un resultado de rotación de 259 días al año, dando como resultado que la empresa cuenta con demasiado stock estático o se ha producido una baja en las ventas.</p> | |
| | | | <p>Rotación de caja y bancos 2017:</p> <p><u>Caja y banco * 360</u> = <u>57,808,743.62</u> <u>Ventas</u> 2,143,698.00</p> <p>Rotación de caja y bancos 2018:</p> <p><u>Caja y banco * 360</u> = <u>15,069,186.00</u> <u>Ventas</u> 1,231,295.00</p> | = | 26.97 | | |
| | | | | = | 12.24 | | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|------------------------|---|---|-------------|---|
| | | | | <p>Rotación de cuentas por pagar 2017:</p> <p><u>Compras</u> = <u>1,225,123.74</u> Cuentas por pagar Comerciales 409,717.17</p> <p>Rotación de cuentas por pagar 2018:</p> <p><u>Compras</u> = <u>766,559.92</u> Cuentas por pagar Comerciales 358,562.00</p> | = | 2.99 veces | Por medio de este ratio vamos a terminar el número de rotación que tuvo las cuentas por pagar reflejada en veces al año, dando como resultado en el año 2017 una rotación de 3 veces al año, en comparación al año 2018 que se ha producido una disminución en 2 veces al año, dando conclusión que la empresa ha disminuido sus competencia de pago en el año. |
| | | | | <p>Plazo promedio de pagos 2017:</p> <p><u>Cuentas por pagar *360</u> = <u>147,498,181.20</u> Compras 1,225,123.74</p> <p>Plazo promedio de pagos 2018:</p> <p><u>Cuentas por pagar *360</u> = <u>129,082,384.80</u> Compras 766,559.92</p> | = | 120.39 días | Por último, este ratio nos permite determinar que la empresa en el año 2017 pagaba a sus proveedores en 120 días al año, en relación al año 2018 que la empresa pagaba en 168 días al año, es por ello que se puede apreciar que del 2017 al 2018 hubo un incremento en la capacidad de pago con los proveedores. |
| | | | Ratios de Rentabilidad | <p>Rentabilidad del Activo - ROA 2017:</p> <p><u>Utilidad Neta * 100</u> = <u>7,541,933.90</u> Activo Total 882,895.07</p> <p>Rentabilidad del Activo - ROA 2018:</p> <p><u>Utilidad Neta * 100</u> = <u>3,474,338.00</u> Activo Total 735,401.72</p> | = | 8.54% | La rentabilidad que ha obtenido la empresa en el año 2017 fue de 8.54%, a revisar el año 2018 se ve que la empresa obtuvo 4.72% de rentabilidad sobre los activos, se puede apreciar que de un año al otro hubo disminución que puede ser a las ventas, gastos en exceso, donde se deberá tener un mejor control de los activos estáticos. |
| | | | | <p>Rentabilidad del Patrimonio - ROE 2017</p> <p><u>Utilidad Neta * 100</u> = <u>7,541,933.90</u> Patrimonio 235,454.79</p> <p>Rentabilidad del Patrimonio - ROE 2018</p> <p><u>Utilidad Neta * 100</u> = <u>3,474,338.00</u> Patrimonio 246,092.39</p> | = | 32.03% | Con respecto la rentabilidad del patrimonio se puede apreciar que la empresa en el año 2017 obtuvo una rentabilidad de 32.03%, con respecto al año 2018 se ve que hubo una disminución a 14.12%, dando como conclusión que se debe analizar el porqué de la disminución de 17.91% de un año al otro bajando la rentabilidad del patrimonio de la empresa. |
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------|-------|---|
| | | | | | | | |
| | | | | Margen Neto Sobre Ventas 2017: <u>Utilidad Neta</u> * 100 = $\frac{7,541,933.90}{2,143,698.00}$ Ventas | = | 3.52% | En relación con la utilidad neta sobre las ventas de la empresa en el periodo 2017, obtuvo 4% de utilidad en relación a las ventas, en relación al año 2018 que tuvo una disminución a 3% de la venta, lo que da como resultado que la empresa debe controlar más sus gastos operativos para poder generar un mejor margen de ganancia. |
| | | | Margen Neto Sobre Ventas 2018: <u>Utilidad Neta</u> * 100 = $\frac{3,474,338.00}{1,231,295.00}$ Ventas | = | 2.82 % | | |

Anexo 4: Instrumento cualitativo

Guía 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 | ¿Cuán importante es la aplicación de los ratios financieros en la empresa? |
| 2 | ¿Qué medidas debería tomar la empresa ante los problemas de liquidez y solvencia? |
| 3 | ¿De qué manera se gestiona la empresa para obtener una rentabilidad optima? |
| 4 | ¿Cómo se maneja las políticas de créditos y cobranza en la empresa? |
| 5 | ¿Cuáles son los procedimientos de control que utiliza la empresa para brindar los créditos hacia los clientes? |
| 6 | ¿Cómo se usa la herramienta financiera para las facturas negociables sobre las ventas al crédito? |
| 7 | ¿Qué es lo primero que debe evaluar la empresa a la hora de solicitar un préstamo financiero? |

Observaciones

| |
|-------|
| |
| |
| |

Anexo 5: Base de datos (instrumento cuantitativo)

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | |
|--|-------------------|--|-------------------|
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 | | | |
| (Expresado en Soles) | | | |
| <u>Activo</u> | | <u>Pasivo</u> | |
| <u>Activo Corriente</u> | | <u>Pasivo Corriente</u> | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 41,858.85 | Tributos, Contrap. y Aportes al Sistema | 10,473.91 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 408,010.90 | Remuneraciones y participaciones por pagar | 1,510.24 |
| Existencias | 199,979.13 | Ctas por Pagar Comerciales - terceros | 358,562.18 |
| Total Activo Corriente | 649,848.88 | Total Pasivo Corriente | 370,546.33 |
| <u>Activo no Corriente</u> | | <u>Pasivo no Corriente</u> | |
| Activos Adquiridos en arrendamiento Financiero | 73,728.73 | Obligaciones Financieras | 118,763.00 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo | 15,266.10 | Total Pasivo no Corriente | 118,763.00 |
| Otros Activos | 24,097.68 | Total Pasivo | 489,309.33 |
| Depreciación Y Amortizac.Acum. | - 46,766.67 | | |
| Cargas Diferidas | 19,227.00 | <u>Patrimonio</u> | |
| Total Activo No Corriente | 85,552.84 | Capital | 4,000.00 |
| | | Resultados Acumulados | 192,811.00 |
| | | Resultados del Ejercicio | 49,281.39 |
| | | Total Patrimonio | 246,092.39 |
| Total Activo | 735,401.72 | Total Pasivo y Patrimonio | 735,401.72 |

| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | |
|-------------------------------------|-------------------|
| (Por Funcion) | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 | |
| (Expresado en Soles) | |
| Ventas | 1,231,295.00 |
| (-) Costo de Ventas | -566,580.79 |
| Ganancia Bruta | 664,714.21 |
| (-) Gastos Administrativos | -392,662.15 |
| (-) Gastos de Ventas | -190,084.96 |
| Ganancia Operativa | 81,967.11 |
| Otros Ingresos y/o Egresos | |
| Ingresos Financieros | - |
| Gastos Financieros | -32,686.56 |
| | -32,686.56 |
| Utilidad del Ejercicio | 49,280.55 |

Anexo 6: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental

Datos básicos:

| | |
|------------------------------------|------------------------|
| Cargo o puesto en que se desempeña | Gerente general |
| Nombres y apellidos | Yonny Joaquín Quiroz |
| Código de la entrevista | Entrevistado1 (Entv.1) |
| Fecha | 17/04/2020 |
| Lugar de la entrevista | videollamada |

Entrevistado1 (Entv.1)

| Nro. | Preguntas de la entrevista | Respuestas |
|------|--|---|
| 1 | ¿Cuán importante es la aplicación de los ratios financieros en la empresa? | Al utilizar los ratios financieros conlleva a conocer en qué situación económica y financiera se encuentra la empresa. Analizar la capacidad de pago que tiene la empresa en sus diversas obligaciones, el nivel de rotación que pueden tener sus mercaderías, el nivel de endeudamiento que tenga, de acuerdo a esos resultados se determina tomar decisiones asertivas para un mejor control financiero y económico. |
| 2 | ¿Qué medidas debería tomar la empresa ante los problemas de liquidez y solvencia? | Ante la falta de liquidez la empresa debería primero recuperar las carteras de clientes que dejaron de pagar, debería de revisar que activos puede vender para que así genere liquidez en un tiempo menor, de no obtener liquidez de su propio giro. Asimismo puede revisar un financiamiento bancario, dependiendo de los activos que cuente. |
| 3 | ¿De qué manera se gestiona la empresa para obtener una rentabilidad optima? | Para obtener una rentabilidad eficiente se debe analizar si los costos que generan cada venta están cumpliendo con el objetivo comercial, determinar qué tan rentable es cada línea de producto que ofrecemos. El cual nos deparara realizar cambios comerciales de algunos productos. |
| 4 | ¿Cómo se maneja las políticas de créditos y cobranza en la empresa? | Al día de hoy las políticas establecidas en la empresa no han sido efectivas en su totalidad, porque presentamos problemas con las cobranzas, la demora por parte del cliente con su pago, la falta de una evaluación para otorgar un crédito. Genera que la empresa no cuente con liquidez en el tiempo oportuno y pueda hacer frente a sus obligaciones de pago. |
| 5 | ¿Cuáles son los procedimientos de control que utiliza la empresa para brindar los créditos hacia los clientes? | Primeramente se realiza una evaluación financiera, como ese nuevo cliente que solicita un crédito se encuentra en el sistema de financiero, luego se determina si es viable lo solicitado y la aprobación del tiempo del crédito. En cuanto a los clientes continuos revisamos el historial de compras realizado, y de igual forma pasa por el filtro |

| | | |
|---|---|---|
| | | de supervisión en Infocorp, y se determina la línea y el plazo del crédito. |
| 6 | ¿Cómo se usa la herramienta financiera para las facturas negociables sobre las ventas al crédito? | <p>La factura negociable es un importante instrumento financiero para las pequeñas empresas, que necesitan de obtener liquidez inmediata ante los créditos que ofrece a sus clientes.</p> <p>Para nosotros negociar estas facturas con el banco nos facilita a tener liquidez inmediata en el pago de nuestros clientes, donde verificamos la necesidad de que tenemos en caja para ingresarlas al banco, porque hay que tener en cuenta también la tasa de interés de descuento por cada factura, es una manera rápida pero tenemos que analizar los costos que nos generan.</p> |
| 7 | ¿Qué es lo primero que debe evaluar la empresa a la hora de solicitar un préstamo financiero? | Existen varias situaciones en las cuales le conviene a la empresa endeudarse, puede ser conveniente para mejorar el flujo de caja, o para financiar el crecimiento de la línea comercial. Debe analizar rigurosamente la necesidad que tiene la empresa y destino adecuado en el cual se utilizaría un préstamo, asimismo verificamos el tiempo del préstamo. |

Datos básicos:

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| Cargo o puesto en que se desempeña | Contador |
| Nombres y apellidos | Robert Quiquia Añaños |
| Código de la entrevista | Entrevistado 2 (Entv.2) |
| Fecha | 18/04/2020 |
| Lugar de la entrevista | Llamada telefónica |

Entrevistado 2 (Entv.2)

| Nro. | Preguntas de la entrevista | Respuestas |
|------|---|---|
| 1 | ¿Cuán importante es la aplicación de los ratios financieros en la empresa? | Las ratios financieras son importantes para la empresa debido a que va a determinar la estructura financiera en la cual se encuentra nuestra empresa determinando su liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento en un fecha o periodo determinado, permitiendo así saber los resultados de donde puede haber problemas en la empresa, lo cual ayudara a tomar decisiones correctas y acertadas en lo financiero y económico para que la empresa no sufra de problemas de liquidez. |
| 2 | ¿Qué medidas debería tomar la empresa ante los problemas de liquidez y solvencia? | Las medidas que se debería tomar la empresa ante los problemas de liquidez y solvencia seria verificar las políticas y procedimientos dentro de la empresa, como la rotación de las cuentas por cobrar que tiene con los cliente, del mismo modo analizar la rotación de los inventarios |

| | | |
|---|--|---|
| | | para que no se realicen a largo plazo, por último verificar todas las deudas y/o Obligaciones para que se realicen a corto plazo, permitiendo que la empresa no sufra de falta de liquidez por una mala gestión económica y financiera. |
| 3 | ¿De qué manera se gestiona la empresa para obtener una rentabilidad optima? | La obtención de una buena rentabilidad en la empresa se debe comenzar por verificar si los costos que son generado por la ventas realizados son los adecuados, asimismo clasificar por cada producto y/o servicio que brinde, luego analizar la política de gestión de negocio, la cual nos llevara a obtener excelentes colaboradores dentro de la empresa que se encuentren comprometidos con la misma. Evaluando sus indicadores financieros que determinen el buen funcionamiento que será haciendo evaluaciones constantemente dentro de la organización. |
| 4 | ¿Cómo se maneja las políticas de créditos y cobranza en la empresa? | En el caso de las políticas de créditos y cobranzas la empresa cuenta con ellas pero se ha notado que no han sido efectivas o aplicadas correctamente la cual nos ha llevado a tener problemas con la cobranza, dejando notar en los estados financieros un alto importe por cobrar a nuestros clientes, lo que nos lleva a pensar que no se está evaluando correctamente a los clientes que se les otorga los créditos. Eso está llevando a la empresa que no cuente que liquidez inmediata para poder cumplir con nuestras obligaciones pendientes. |
| 5 | ¿Cuáles son los procedimientos de control que utiliza la empresa para brindar los créditos hacia los clientes? | En el caso de procedimientos de control a los créditos otorgador a nuestros clientes se le hace un previa evolución financiera, cuando el cliente es nuevo se verifica el importe de la compra lo que lugar a poder analizar el tiempo de crédito que se le puede otorgar, del mismo modo se hace con los clientes antiguos el cual se verifica su historial crédito y pago que tiene con la empresa, verificando que no se encuentre en Infocorp para poder así determinar su tiempo de plazo de crédito. |
| 6 | ¿Cómo se usa la herramienta financiera para las facturas negociables sobre las ventas al crédito? | Respecto a las facturas negociables sobre las ventas al crédito es un instrumento financiero muy necesario en las pequeñas empresas, el cual nos permitirá obtener liquidez inmediata mediante la negociación que tendrá la empresa y el banco, pero antes de tomar ciertas decisiones se deberán analizar los diferentes instrumentos financiero como es el caso del factoring que la empresa está evaluando esas dos herramientas para ver cuál de ella nos puede favorecer en obtener liquidez rápida pero sin obtener una tasa de interés muy alta que solo beneficie al banco y no al empresa. |

| | | |
|---|---|--|
| 7 | ¿Qué es lo primero que debe evaluar la empresa a la hora de solicitar un préstamo financiero? | Lo primero que siempre debe de tener en cuenta la empresa antes de querer solicitar un préstamo financiero es evaluar que la tasa de interés se encuentre competitiva y dentro del promedio del mercado, por otro lado los plazo de vencimiento con respecto al crédito otorgado según el importe que le desean otorgar, luego analizar la cantidad de desembolso que va a realizar la entidad financiera para el préstamo otorgado. |
|---|---|--|

Datos básicos:

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| Cargo o puesto en que se desempeña | administrador |
| Nombres y apellidos | Gianpiero Flores Amaro |
| Código de la entrevista | Entrevistado 3 (Entv.3) |
| Fecha | 16/04/2020 |
| Lugar de la entrevista | videollamada |

Entrevistado 3 (Entv.3)

| Nro. | Preguntas de la entrevista | Respuestas |
|------|---|--|
| 1 | ¿Cuán importante es la aplicación de los ratios financieros en la empresa? | Los ratios financieros son de suma importancia porque ayudan a evaluar las debilidades y fortaleza que presenta la empresa en los estados financieros para que los encargados de direccionar la empresa tomen buenas decisiones en beneficio de los inversionistas, asimismo nos permite saber la situación económica y financiera con la que cuenta la empresa previamente analizadas. |
| 2 | ¿Qué medidas debería tomar la empresa ante los problemas de liquidez y solvencia? | Las medidas que se deberían tomar la empresa ante algún problema de liquidez y solvencia es verificar el stock de existencia sea la correcta en base a su rotación, del mismo modo elaborar un flujo de caja proyectado para tener una mejor visión de los ingresos y gastos, por ultimo también se debería de mejorar las políticas de cobranza que es unos de los factores que no se viene respetando lo que conlleva a no poder cumplir con el pago de las obligaciones a terceros por no contar con una liquidez adecuada. |
| 3 | ¿De qué manera se gestiona la empresa para obtener una rentabilidad optima? | Actualmente la empresa no cuenta con una misión, visión y objetivos, se trabaja de forma empírica como este las necesidades de nuestros clientes, es por ello que muchas veces nuestra rentabilidad es baja por no tener un buen control y análisis de los costos que son generados por la ventas realizadas. |
| 4 | ¿Cómo se maneja las políticas de créditos y cobranza en la empresa? | Actualmente la empresa cuenta con políticas de cobranza, las cuales no está siendo aplicadas correctamente y se está otorgando los créditos y cobranzas lo que nos lleva a conforme se va cobra al cliente se va pagando a todos los |

| | | |
|---|--|---|
| | | proveedores y obligaciones financiera. Asimismo eso nos lleva a tener clientes morosos. |
| 5 | ¿Cuáles son los procedimientos de control que utiliza la empresa para brindar los créditos hacia los clientes? | La empresa no cuenta con un control en los créditos por lo mismo que no hay un manual de funciones y no tiene implementado un área laboral para dicho control en los créditos llevando a tener clientes con historial deudor. |
| 6 | ¿Cómo se usa la herramienta financiera para las facturas negociables sobre las ventas al crédito? | La empresa en pocas ocasiones ha hecho uso de esta herramienta financiera de vender las facturas a una entidad bancaria para que nos otorgue liquidez a la empresa, pero ahora con los problemas de liquidez por la mala gestión de la rotación de las cuentas por cobrar se está evaluando tener como herramienta financiera el uso del factoring que ayudara de conseguir liquidez rápida sin pagar mucha tasa de interés a los bancos. |
| 7 | ¿Qué es lo primero que debe evaluar la empresa a la hora de solicitar un préstamo financiero? | Lo primero que evaluamos es el historial crediticio que hemos tenido con las entidades financieras, luego la capacidad de pago que tiene la empresa para cubrir las cuotas del préstamo, del mismo modo verificamos cuan rápido podemos mejorar nuestra rotación de cuentas por cobrar para obtener liquidez y cubrir con los cronogramas establecidos por la entidad financiera. |

Anexo 7: Manual de procedimientos de políticas de crédito y cobranza.

| PROCESO DE CRÉDITOS Y COBRANZAS | | | |
|---------------------------------|--|---|--|
| Código: | PRO-C&C-001 | Fecha de Elaboración: | Enero de 2014 |
| Sub Proceso: | Recepción de FA/BO de Cuentas por cobrar | | |
| Propósito: | Recibir y ordenar las FA/BO según corresponda | | |
| Alcance: | Desde. - Caja entrega a Tesorería las FA/BO por cobrar. Hasta. - Administrador recibe la copia administrativa en el file de FA/BO por cobrar. | | |
| Responsable: | Administrador | | |
| Participantes: | Cajero, Tesorero, Administrador. | | |
| Id | Puesto de Trabajo | Descripción de las Actividades | Observaciones |
| 01. | Cajero | Entrega las FA/BO de cuentas empresas por cobrar a Tesorería. | <ul style="list-style-type: none"> • Diariamente entrega las FA/BO por cobrar de las empresas, compañías, etc. • Entrega además los formatos de control de cada comprobante y la lista de FA/BO. |
| 02. | Tesorería | Recepciona y verifica las FA/BO por cobrar | <p>Verifica que cada FA/BO se encuentre debidamente sustentada:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En caso de compañía tiene que tener la carta de garantía de la empresa enviada por fax (en algunos casos por mail), el estado de cuenta firmado y los voucher de consumos firmados por el cliente. • En caso que una FA/BO no cuente con el sustento respectivo, el Jefe de Tesorería deberá devolver la FA/BO al Cajero. |
| 03. | Administrador | Firma la Lista de FA/BO y los Formatos de Control de cada FA/BO | <ul style="list-style-type: none"> • Visa el Formato de Control de cada FA/BO, confirmando que toda la documentación este completa. • Firma la Lista de FA/BO donde están consignados los números de las FA/BO que está recibiendo. |

| | | | |
|-----------------------------|--|--|---|
| | | | <ul style="list-style-type: none"> • Devuelve al Cajero los formatos originales (Lista de FA/BO y Formatos de Control). |
| 04. | Administrador | Entrega a Cajero las FA/BO por cobrar con su respectiva documentación | <ul style="list-style-type: none"> • Entrega al Cajero todas las FA/BO con su respectivo sustento a fin de que las fotocopie. |
| 05. | Cajero | Fotocopia las FA/BO y sus respectivos documentos | Obtiene 2 juegos de la FA/BO, de la carta de garantía, del estado de cuenta y del voucher de agencia. Además obtiene una copia de los voucher de consumo. |
| 06. | Cajero | Ordena y arma los juegos de FA/BO con sus respectivos documentos de sustento | <p>Arma tres juegos de FA/BO:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Para Cliente: Copia Adquiriente y Sunat de la factura (en caso de boleta solo copia adquiriente), voucher de consumo originales, fotocopia del estado de cuenta y fotocopia de la carta de garantía (en caso de compañía, fotocopia del voucher). • Para Contabilidad: Copia Emisor de la FA/BO, fotocopia de la FA/BO, del estado de cuenta y de la carta de garantía o voucher. • Para Créditos (como cargo): Copia Administrativa de la FA/BO, el original del estado de cuenta y de la carta de garantía o voucher de voucher, fotocopia de la FA/BO y de los voucher de consumo o servicio. |
| 07. | Cajero | Entrega personalmente la FA/BO por cobrar a la empresa. | <ul style="list-style-type: none"> • Entrega la copia Adquiriente y Sunat de la factura (en caso de boleta solo la copia adquiriente), voucher de consumo originales, fotocopia del estado de cuenta y fotocopia de la carta de garantía o del voucher. |
| 08. | Cajero | Archiva el cargo administrativo en el file de FA/BO por cobrar. | <ul style="list-style-type: none"> • Archiva la copia administrativa firmada y sellada. |
| Detalles Adicionales | | | |
| 01. | <ul style="list-style-type: none"> • En caso de empresas dejan como aval la carta de garantía | | |

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> En la carta de garantía que envía la empresa debe especificar qué servicios o comercio se brindó por parte de la empresa. |
| 02. | En caso de clientes nuevos, el Cajero al momento de dejar la FA/BO en la empresa, deberá solicitar su número telefónico a fin de poder llamar posteriormente y consultar si el pago está listo. |
| 03. | En casos que la empresa no cuente con RUC, se le emite Boleta, la cual consta de 3 copias (Adquiriente: es para el Cliente, Emisor: es para Contabilidad, Administrativo: es para Créditos.). |
| Documentos Utilizados | |
| Carta de Garantía, Estado de Cuenta, FA/BO, Formato de Control, Lista de FA/BO | |

| PROCESO DE CRÉDITOS Y COBRANZAS | | | |
|--|---|---|--|
| Código: | PRO-C&C-002 | Fecha de Elaboración: | Enero de 2014 |
| Sub Proceso: | Cobranza de Facturas | | |
| Propósito: | Cobrar las facturas de cuentas a créditos en forma eficaz y oportuna | | |
| Alcance: | Desde. - Administrador llama al cliente y verifica si el pago está listo Hasta. - Tesorera recepciona la cobranza del día y firma el cargo | | |
| Responsable: | Administrador | | |
| Participantes: | Administrador, Tesorero, Cajero. | | |
| Id | Puesto de Trabajo | Descripción de las Actividades | Observaciones |
| 01. | Administrador | Llama al cliente y verifica si el pago está listo | <ul style="list-style-type: none"> Cuando se cumple el tiempo de crédito, el cobrador llama por teléfono para confirmar si tiene orden de pago. En caso que el cliente indique la no-existencia del pago, el Administrador deberá coordinar la fecha y hora del posible pago |
| 02. | Administrador | Prepara la documentación con la cual realiza la cobranza. | <ul style="list-style-type: none"> Retira del file, facturas por cobrar el cargo administrativo firmado. |

| | | | |
|-----------------------------|---|---|---|
| 03. | Tesorería | Realiza el cobro de la factura | <ul style="list-style-type: none"> • Se apersona a la empresa respectiva con la copia administrativa y recepciona el pago, el cual puede ser en efectivo o en cheque. • En caso que sea en efectivo el Administrador deberá verificar la autenticidad del dinero. |
| 04. | Tesorería | Reporta la cobranza al Administrador. | <ul style="list-style-type: none"> • Informa al Administrador de los pormenores de la cobranza y le entrega el control administrativo de las facturas canceladas y el cheque y/o efectivo del pago. |
| 05. | Tesorería | Elabora Reporte de Cancelación según Modo de Cobro. | <ul style="list-style-type: none"> • Ingresa e informa al Contador General, la información de la cobranza del día. |
| 06. | Tesorería | Entrega el Reporte de Cancelación y el monto de la cobranza diaria a Administrador. | <ul style="list-style-type: none"> • Diariamente entrega el Reporte de Cancelación según Modo de Cobro, los controles administrativo de las facturas canceladas y el monto de la cobranza del día (cheque y/o efectivo) al Administrador. |
| 07. | Tesorería | Recepciona la cobranza del día y firma el cargo. | <ul style="list-style-type: none"> • Recibe y verifica la documentación recepcionada (Reporte de Cancelación, los controles administrativos, los cheques y dinero efectivo) y firma el cargo. |
| Detalles Adicionales | | | |
| 01. | En casos de cliente nuevos el Tesorero deberá comunicar al Administrador el tiempo de crédito otorgado al nuevo cliente. | | |
| 02. | Todas las facturas por cobrar son emitidas por Caja, Con toda esa información el Administrador procede a cobrar las facturas. | | |
| 03. | <ul style="list-style-type: none"> • El Administrador diariamente solicita a Tesorería el Reporte de Movimiento de la Cuenta de la empresa a fin de verificar si algún cliente ha realizado el pago a través del banco (transferencia o depósito). En caso se haya excedido el tiempo del crédito y el cliente no ha realizado el depósito respectivo, el Administrador deberá llamar a dicho cliente y solicitar el depósito o en caso contrario coordinar la fecha y hora en que debe apersonarse a cobrar. • En caso que el cliente haya realizado un depósito a la cuenta de la empresa mas no aparece en el Reporte de Movimientos, el Administrador deberá solicitar al cliente que envíe por fax el voucher de dicho depósito. | | |

| | |
|---|--|
| 04. | En caso que el cliente decida cancelar la factura con tarjeta de crédito, deberá apersonarse a la empresa y efectuar la cancelación en Caja. Luego Caja deberá informar a Tesorería los datos del cliente que realizó la cancelación de su factura con tarjeta de crédito. |
| 05. | En caso el cliente no cancele la deuda y haya sobrepasado largamente el tiempo del crédito, el Administrador deberá enviar al cliente una carta simple en el cual le solicita la cancelación de la deuda, en caso que el cliente no efectúe el pago, el Administrador se encarga de contactar al abogado a fin de enviar la carta notarial al cliente. |
| Documentos Utilizados | |
| Cargo Administrativa de la Facturas, Reporte de Cancelación según Modo de Cobro, Reporte de Movimiento Diario de la Cuenta de la empresa. | |

| PROCESO DE CRÉDITOS Y COBRANZAS | | | |
|--|---|--|--|
| Código: | PRO-C&C-003 | Fecha de Elaboración: | Enero de 2014 |
| Sub Proceso: | Otorgamiento de Crédito | | |
| Propósito: | Atender las solicitudes de créditos de las empresas. | | |
| Alcance: | Desde. - Gerente General solicita crédito para una empresa a Administrador. Hasta. - Administrador registra los datos de la empresa en el formato de Información Básica de Clientes. | | |
| Responsable: | Gerente General | | |
| Participantes: | Gerente General, Administrador | | |
| Id | Puesto de Trabajo | Descripción de las Actividades | Observaciones |
| 01. | Gerente General | Solicita a Administrador el crédito para una compañía. | Envía un mail indicando el nombre de la empresa que solicita crédito. |
| 02. | Administrador | Verifica el estado crediticio de la empresa | Para aprobar el crédito solicitado por la empresa, el Administrador verifica que cumpla con las siguientes características: <ul style="list-style-type: none"> • Calificación de la SBS. • No debe tener letras protestadas. |

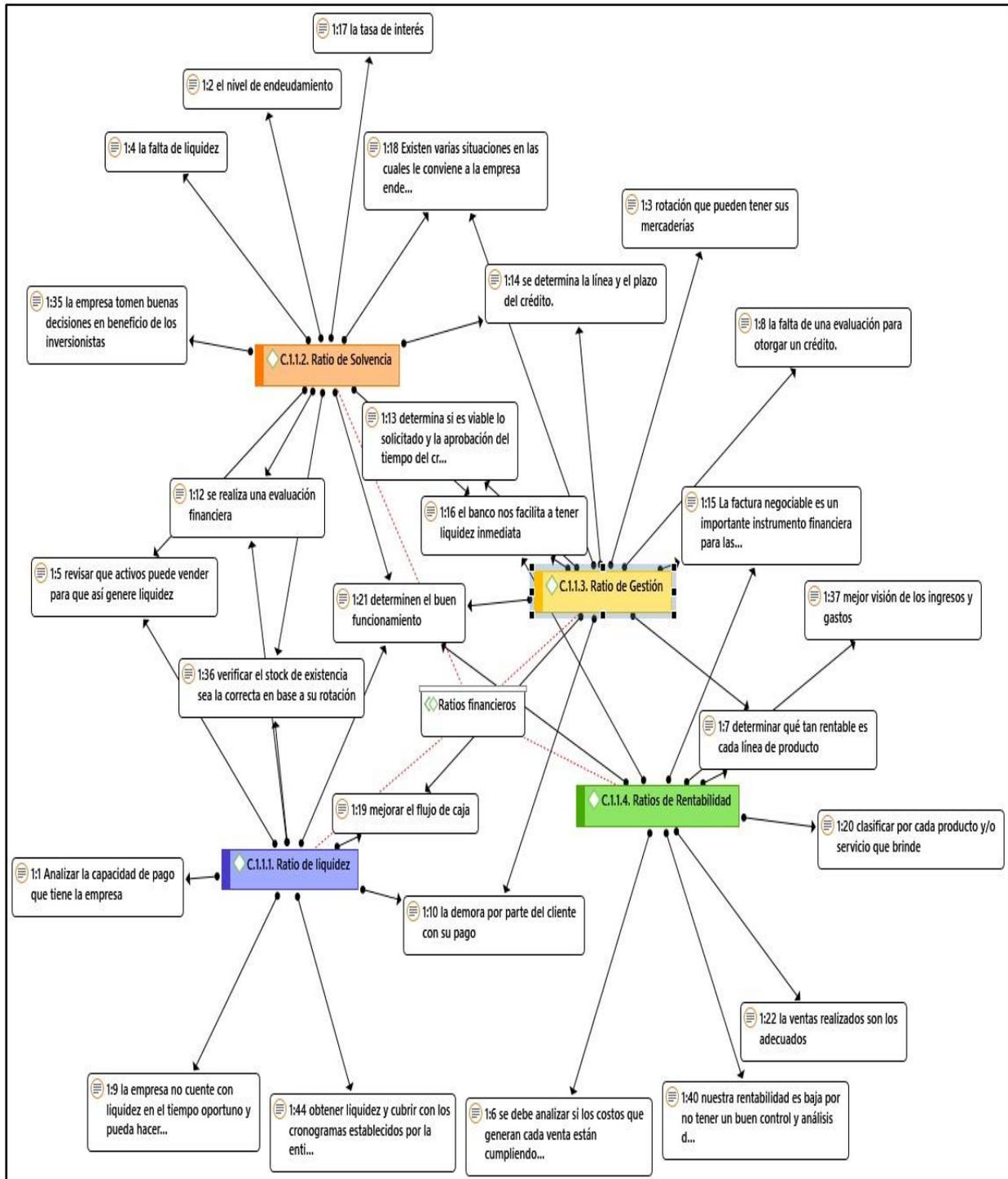
| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | <ul style="list-style-type: none"> Directorio de la Sunat (representantes legales, dirección fiscal, licencia de funcionamiento, etc.). <p>En caso que la empresa no cumpla con los requisitos, el Administrador decide negarle el crédito.</p> |
| 03. | Administrador | Aprueba el crédito | <ul style="list-style-type: none"> El Administrador determina el crédito a otorgar, basándose en la política crediticia que maneja la empresa como son a 30 y 60 días como máximo. Comunica al Gerente General por mail la aprobación del crédito. |
| 04. | Administrador | Registra los datos de la empresa en el formato de Información Básica de Clientes | <ul style="list-style-type: none"> La información brindada por la empresa y los datos del crédito otorgado son registrada en el formato de Información Básica de Clientes, luego archiva dicho formato. |
| Detalles Adicionales | | | |
| 01. | <ul style="list-style-type: none"> El Administrador es el responsable de establecer el tiempo y porcentaje del crédito. Generalmente a las Empresas o Compañías se les da 30 días de crédito. Los créditos que se conceden tienen una duración de un año. | | |
| 02. | En casos que una empresa envíe una carta solicitando un crédito mayor de 90 días, la aprobación del crédito deberá contar con el V°B° del Gerente General y del Administrador. | | |
| Documentos Utilizados | | | |
| Formato de Información Básica de Clientes, Verificación de Representante Legal en Sunat. | | | |

| PROCESO DE CRÉDITOS Y COBRANZAS | | | |
|--|---|------------------------------|----------------------|
| Código: | PRO-C&C-05 | Fecha de Elaboración: | Enero de 2014 |
| Sub Proceso: | Cobranza de Deuda Morosa | | |
| Propósito: | Efectuar las cobranzas de cuentas morosas | | |
| Alcance: | Desde. - Tesorería imprime el Reporte de Documentos Pendientes de Cobro. Hasta. - Administrador coordina con el notario el envío de la carta notarial. | | |
| Responsable: | Administrador | | |

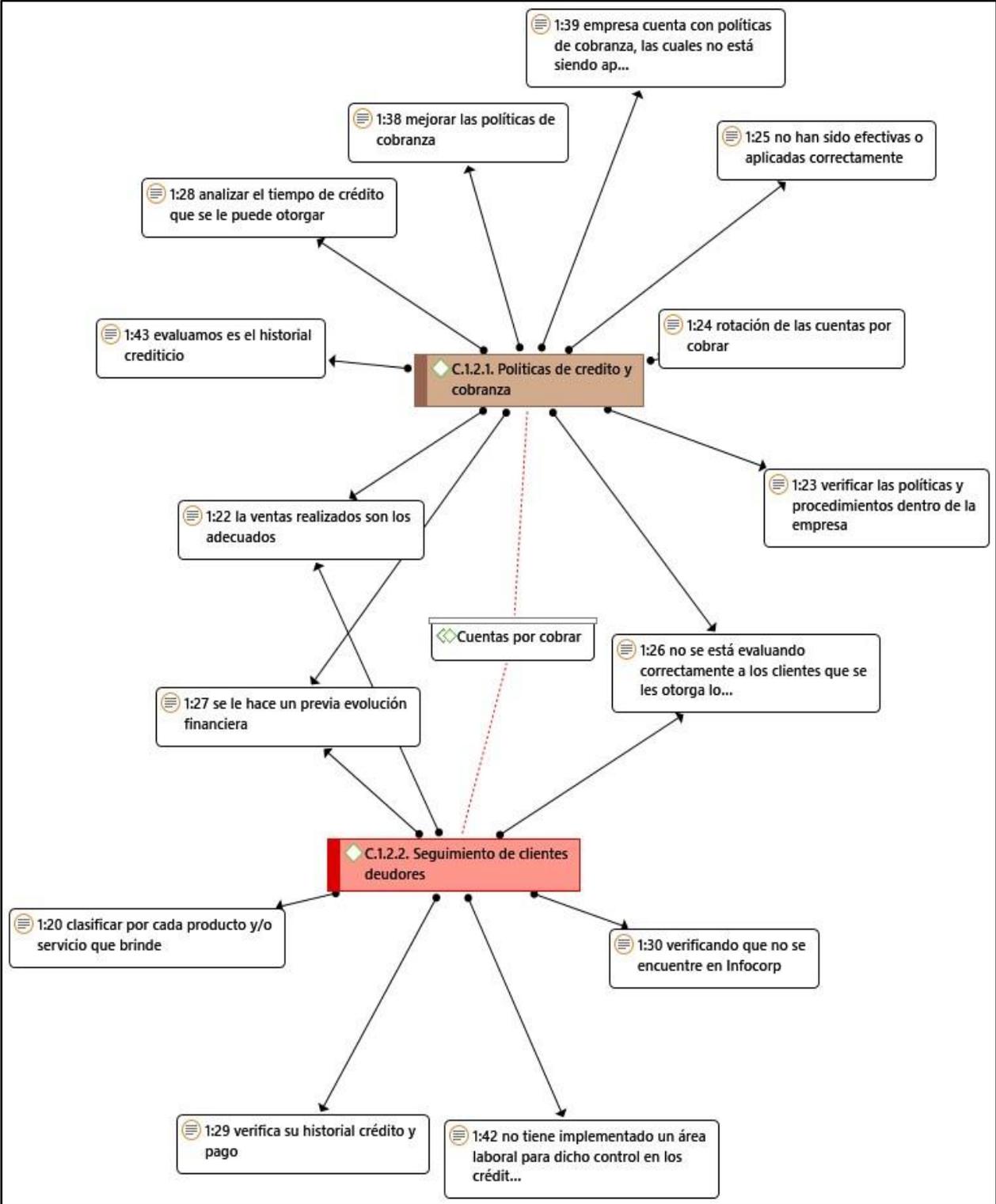
| Participantes: | | Administrador, Tesorero. | |
|--|---|--|--|
| Id | Puesto de Trabajo | Descripción de las Actividades | Observaciones |
| 01. | Tesorería | Imprime del sistema el Reporte de Documentos Pendientes de Cobro | <ul style="list-style-type: none"> • Imprime el Reporte de Documentos Pendientes de Cobro. • El Reporte muestra por cada cliente las FA/BO pendientes de cobro. |
| 02. | Tesorería | Identifica las cuentas morosas | <ul style="list-style-type: none"> • El Contador General identifica en el Reporte las cuentas con alto índice de morosidad. • Luego informa los motivos de la falta de pago y las cuentas que han programado su pago. |
| 03. | Administrador | Coordina con el Tesorero que acciones tomar con las cuentas morosas. | <ul style="list-style-type: none"> • Dependiendo del tiempo de morosidad y del monto de la deuda el Administrador deberá coordinar con el Tesorero las acciones a seguir. • El Administrador deberá decidir si se envía carta simple de cancelación de deuda ó carta notarial. |
| 04. | Tesorería | Envía carta de solicitud de cobro | <ul style="list-style-type: none"> • Elabora una carta simple solicitando la cancelación de la deuda, en caso que no obtenga respuesta deberá comunicar al Administrador a fin de que coordine el envío de la carta notarial. |
| 05. | Administrador | Coordina con el notario el envío de la carta notarial | <ul style="list-style-type: none"> • Contacta al notario e informa los datos de la empresa a la cual se le deberá emitir la carta notarial. |
| Detalles Adicionales | | | |
| 01. | En caso que el Administrador solicite al Tesorero ocuparse del envío de la carta notarial, el Tesorero deberá contactar al notario y coordinar el envío de la carta notarial. | | |
| Documentos Utilizados | | | |
| Carta de Cancelación de Deuda (Simple), Carta Notarial, Reporte de Cobranzas Morosas a Clientes. | | | |

Anexo 8: Pantallazos del Atlas. Ti

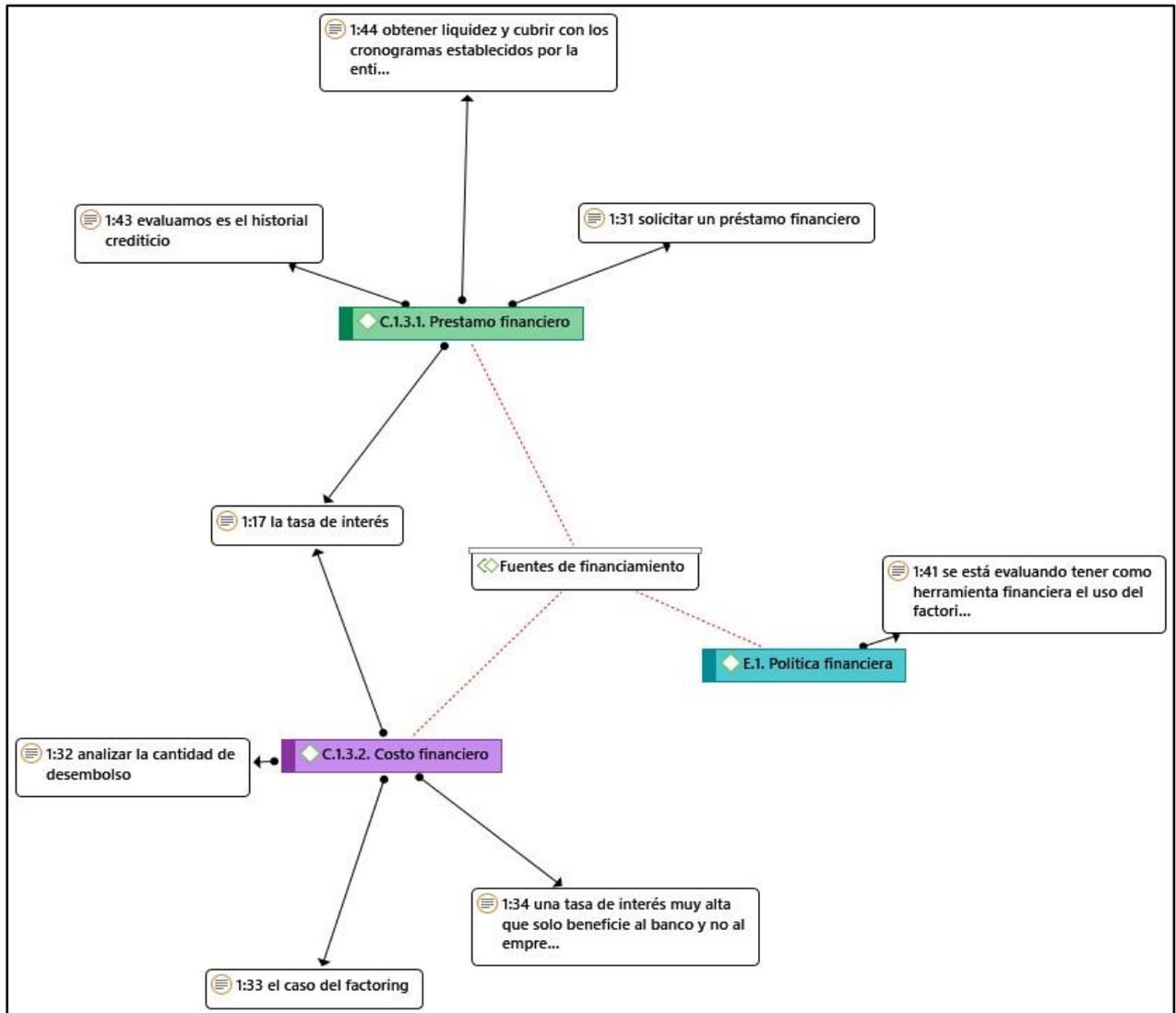
Ratios financieros



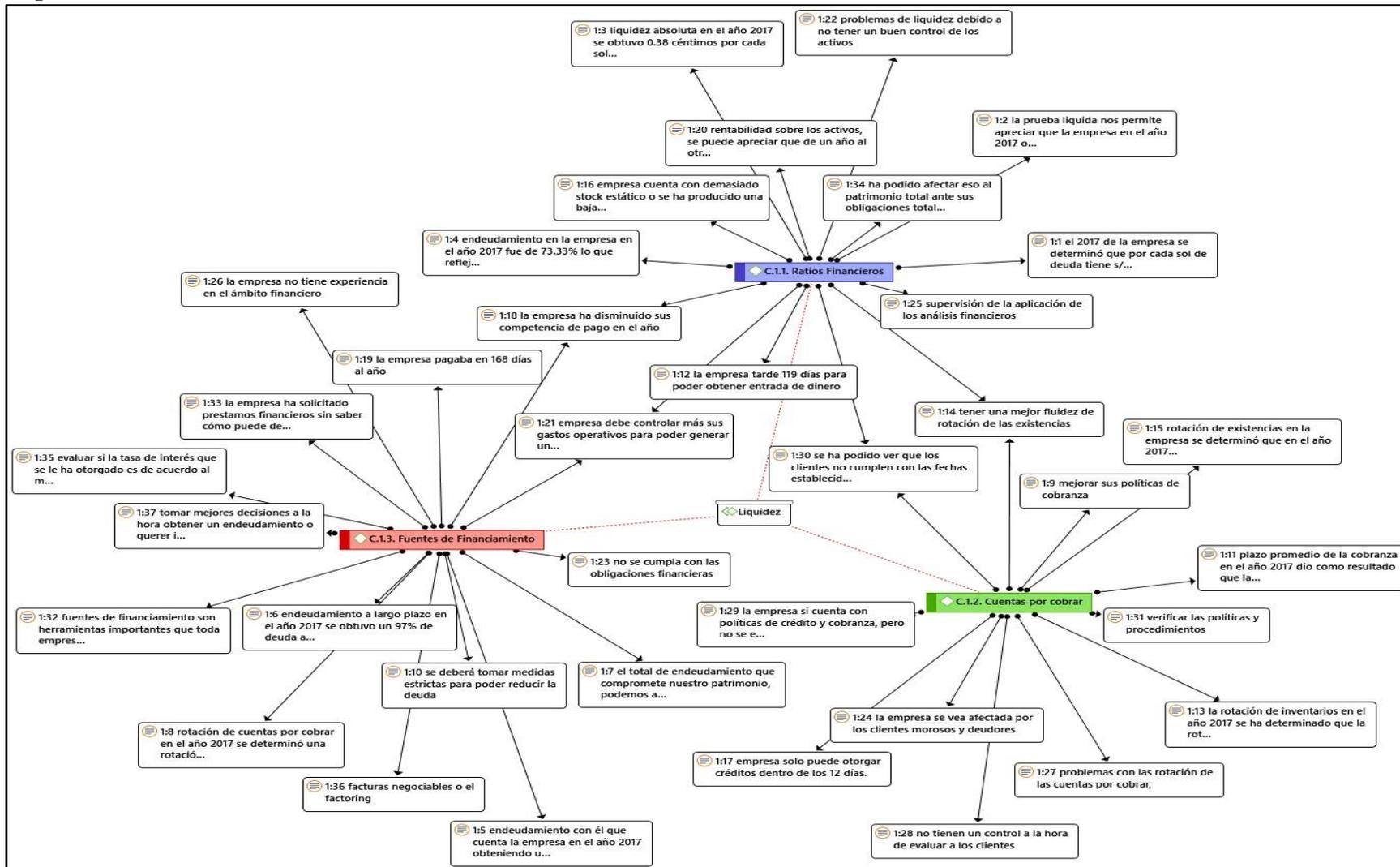
Cuentas por cobrar



Fuente de financiamiento



Liquidez mixta



Anexo 9: Fichas de validación de la propuesta



Universidad
Norbert Wiener

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Modelo de CRR para mejorar la liquidez en la empresa servicio agro industriales G&J S.A.C., Barranca 2020.

Nombre de la propuesta: Modelo de CRR (cuentas por cobrar, rotación de existencias y reestructuración de procedimientos de crédito y cobranza) para mejorar la liquidez.

Yo, Irma Milagros Carhuancho Mendoza identificado con DNI Nro 40460914 Especialista en Administración e Investigación Actualmente laboro en Univ. Wiener Ubicado en Lince, 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.º | 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. | * | | * | | * | | | |
| 2 | La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio. | * | | * | | * | | | |
| 3 | La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo. | * | | * | | * | | | |
| 4 | Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística- mixta -proyectiva | * | | * | | * | | | |
| 5 | La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar. | * | | * | | * | | | |
| 6 | La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática | * | | * | | * | | | |
| 7 | La propuesta presenta estrategias, tácticas y KPI explícitos y transversales a los objetivos | * | | * | | * | | | |

| | | | | | | | | | |
|-----------|---|---|--|---|--|---|--|--|--|
| 8 | Dentro del plan de intervención existe un cronograma detallado y responsables de las diversas actividades | * | | * | | * | | | |
| 9 | La propuesta es factible y tiene viabilidad | * | | * | | * | | | |
| 10 | Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito | * | | * | | * | | | |

Y después de la revisión opino que:

1. Aprobar
2.
3.

Es todo cuanto informo;



 Firma

Anexo 10: Matrices de trabajo

1.- Planteamiento Del Problema

| Problema de investigación a nivel internacional | Informe mundial #1 | Esencia del problema | Consolidación del problema |
|--|--|---|--|
| | Análisis Financiero | La Empresa ABC, tiene como problema común la falta de análisis financiero en las cuentas por cobrar, debido a que sea entregado créditos a personas sin previa evaluación, eso lleva a que la empresa no tenga liquidez inmediata a corto plazo. | Internacional |
| | Título del informe | | Las empresas a nivel internacional, sufren de liquidez inmediata debido a que no aplica un adecuado análisis financiero. Debido, a que otorgan créditos a clientes sin previa evaluación de historial financiero. Asimismo, en las empresas del rubro comercial presentan un alto grado de morosidad, ya que no cuentan con adecuadas políticas de créditos y cobranza, que permitan obtener liquidez en un corto tiempo (Tapia, Reina, & Duque, 2018; Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018) |
| | Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez | | |
| | Referencia | | |
| | Taipa, E., Reina, B., & Duque, A. (2018). "Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez". <i>Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana</i> , (enero 2019). | | En el sector agronegocio, se ha podido observar que la empresa no genera rentabilidad, debido a que sus activos circulantes han tenido un incremento significativo, por no hacer uso de los análisis de estado financieros, lo cual, ha llevado a que no se pueda cumplir con pagar sus obligaciones, por no contar con liquidez. (Vazquez, Rech, Miranda, & Tavares, 2017) |
| | Informe mundial #2 | Esencia del problema | |
| | Análisis de Riesgo Crediticio. | La Empresa denominada Fantasía S.A., dedicada a la producción, comercialización y distribución de productos derivados del asfalto en la zona sur Chile, otorga créditos a sus clientes sin ninguna previa evaluación, lo que ha ocasionado que la empresa no cuente con liquidez y que las cuentas por cobrar se vuelvan riesgosas. | |
| | Título del informe | | |
| | Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. | | |
| | Referencia | | |
| | Leal, A., Aranguiz, M., & Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credit Scoring. <i>Revista de la Facultad de Ciencias Económica</i> . | | |
| | Informe mundial #3 | Esencia del problema | |
| | Rentabilidad y la Liquidez | En el sector agronegocio, uno de los problemas que se ha observado es que la empresa no genera rentabilidad, debido a que se ha incrementado sus activos circulantes, lo cual, lleva a que la empresa no genere liquidez y no cumpla con el pago de sus obligaciones. | |
| Título del informe | | | |
| Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio | | | |
| Referencia | | | |

| | | | |
|--|--|---|---|
| | Vázquez, X., Rech, I., Miranda, G., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. <i>Cuadernos de Contabilidad</i> , 18(45), 152-165. | | |
| Problema de investigación a nivel nacional | Informe nacional #1 | Esencia del problema | Consolidación del problema |
| | Razones Financieras De Liquidez | El sector empresarial a nivel nacional tiene como problema principal el desconocimiento de aplicar la gestión financiera y de analizar a los estados financieros, lo que ocasiona que la empresa no tome decisiones correctas para poder obtener liquidez en un corto plazo. | Nacional |
| | Título del informe | | A nivel nacional el sector empresarial, sufre de un total desconocimiento de aplicar la gestión financiera y de analizar los estados financieros, por lo tanto, no se toman decisiones correctas para lograr obtener liquidez en un plazo corto. De la misma manera, la empresa Blue Group Proyectos S.A.C., no cuenta con un control de políticas en la gestión financiera, que le permita analizar correctamente, mediante los ratios financieros, para poder determinar cuál es la causa de la poca liquidez. (Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016; Cerna & Palma, 2016). Por otra parte (Pezo, 2018) comenta en su investigación que las empresas de servicios, presentan problemas de liquidez al no contar con una planificación financiera, lo cual, hace |
| | Razones Financieras De Liquidez En La Gestión Empresarial Para Toma De Decisiones. | | |
| | Referencia | | |
| | Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A. H., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones Financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. <i>Revista de la Facultad de Ciencias Contables</i> , 24(46), 151-160. | | |
| | Informe nacional #2 | Esencia del problema | |
| | Gestión Financiera | La empresa Blue Group Proyectos S.A.C., viene teniendo problemas con la gestión financiera, debido a que no cuentan con un buen control de las políticas financieras que permita ver los ingresos y pagos, a su vez analizar los estados financieros con los ratios, y poder determinar porque la empresa cuenta con poca liquidez. | |
| | Título del informe | | |
| | Análisis de los resultados de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Blue Group Proyectos S.A.C. periodo 2015 | | |
| Referencia | | | |
| Cerna, G., & Palma, G. (2016). Análisis de los resultados de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Blue Group Proyectos S.A.C. periodo 2015. <i>UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO</i> . | | | |
| Informe nacional #3 | Esencia del problema | | |
| Planificación financiera. | | | |
| Título del informe | | | |

| | | |
|---|--|---|
| Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, Lima 2018 | La empresa de servicio, presenta dificultades con la liquidez debido a que no cuenta con una correcta planificación financiera para poder detectar los procedimientos de créditos y cobranzas, lo cual, eso está llevando a que la empresa no cumpla con sus obligaciones. | que no se pueda tener un control de los procedimientos a la hora de otorgar los créditos y cobranzas, lo que está llevando a que no se pueda cumplir con los pagos de las obligaciones. |
| Referencia | | |
| Pezo, L. (2018). Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, Lima 2018. <i>UNIVERSIDAD NORBERT WIENER</i> . | | |

| Causa | Sub causa | ¿Por qué? | Consolidación parcial del problema | Consolidación del problema Local |
|--------------|---|--|---|---|
| C1. Personal | 1. Desconocimiento de gestión financiera. | 1. Se desconoce cuál es la función de una persona encargada de la gestión financiera. | La falta de capacitación al personal sobre gestión financiera y análisis financiero ha llevado, a que la empresa no sepa cómo afrontar antes algún riesgo de falta de liquidez. | A nivel local en la empresa que se realizara el estudio tiene como problemas más resaltantes, la falta de capacitación al personal sobre gestión financiera y análisis financiero, lo que ha llevado a que la empresa no sepa cómo actuar ante un riesgo de falta de liquidez, asimismo, la no implementación de un manual de políticas de créditos y cobranzas hace que se desconozca el historial crediticio de nuestros clientes, por otra parte, el no contar con un plan de elaboración de un cronograma y seguimiento de los clientes morosos que nos permitirá poder llevar el control de nuestras |
| | | 2. El personal de gestión financiera no sabe que hacer frente una baja de liquidez. | | |
| | 2. Falta de capacitación sobre análisis financiero. | 3. El personal no sabe cómo poder utilizar los ratios financieros. | | |
| | | 4. El personal no saber cómo poder interpretar los resultados de análisis financieros. | | |
| | 3. No hay un personal encargado de las cobranzas. | 5. No hay un personal que se encargue de darle seguimiento a las cuentas por cobrar. | | |
| | | 6. El personal no sabe los tiempos de los créditos otorgados. | | |
| C2. Equipos | 1. sistema de base de datos de los clientes. | 7. No hay un filtro de ver el historial financiero del cliente. | . No cuentan con un manual de política de créditos y cobranzas, para poder evaluar el | |
| | | 8. No existe una evaluación a los clientes que se les otorga los créditos. | | |
| | 2. Políticas de cobro | 9. No cuentan con un control de créditos otorgados. | | |

| | | | | |
|----------------|---|---|---|---|
| | | 10. No hacen contratos con fechas establecidas de cobro. | historial crediticio de los clientes. | cobranzas, además, la falta de herramientas financieras hace que la entidad no cumpla con sus obligaciones en las fechas estipuladas con nuestros proveedores, lo que hace que se pidan reprogramaciones de pago por la falta de liquidez que tiene la empresa. |
| C3. Procesos | 3. Desinterés por cobrar a los clientes. | 11. No hay un seguimiento constante a los clientes morosos. | No cuentan con un plan de elaboración de un cronograma y seguimiento de los clientes morosos. | |
| | | 12. No hay conocimiento de los riesgos que ocasionan las cobranzas dudosas. | | |
| | 4. cronograma de cobranza. | 13. No se ha elaborado un cronograma para el cobro a los clientes. | | |
| C4. Financiero | 5. No se cumple con los proveedores en las fechas pactadas. | 14. Se solicita reprogramación de pagos. | La falta de herramientas financiera hace que no se pueda cumplir con las obligaciones en las fechas estipulada. | |
| | | 15. Hay incomodidad el proveedor. | | |
| | 6. Pago al personal con retraso. | 16. Incrementan las ventas al crédito. | | |
| | | 17. No hay un análisis de ratios de financieros. | | |

2.- Problema y objetivo

| | |
|---|---|
| <p>¿¿Cómo mejorar la liquidez de la empresa agroindustrial, barranca 2017-2018?</p>  | <p>Proponer la implementación de un modelo de CRR para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018.</p> |
| <p>Problemas Específicos:</p> <p>¿Cuál es la situación en la que se encuentra la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018?</p> <p>¿Cuáles son factores que perjudican la liquidez en una empresa agroindustrial, Barranca 2017-2018?</p> | <p style="text-align: center;">Objetivos específicos</p> <p>Analizar los estados financieros para mejorar la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018.</p> <p>Explicar los factores que inciden en la liquidez en una empresa agroindustrial, barranca 2017-2018.</p> |

3.- Justificación

| Justificación teórica | | |
|--|--|--|
| Cuestiones | Respuesta | Redacción final |
| <p>¿Qué teorías sustentan la investigación?</p> | <p>Las teorías que sustentan la investigación son, la teoría organizacional, financiera y contabilidad, que darán lugar a las formas de cómo se debe estructurar una empresa para la toma de decisiones.</p> | <p>Las teorías que sustentarán la investigación serán las teorías organizacional, financiera y contabilidad. Asimismo, la teoría de la contabilidad nos da principios, reglas, criterios proposiciones, para tener una información sobre el estado económico de la, asimismo la teoría de finanzas, nos dará un mejor detalle de cómo se deben analizar e interpretar los estados financiera para poder tomar decisiones acertadas y no sufrir de falta de liquidez, por otro lado, la teoría Organizacional</p> |
| <p>¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?</p> | <p>El aporte de las teorías ayudara a que la investigación tenga un mejor concepto de como una entidad debe comenzar a estructurar o planificar procedimientos para que la empresa</p> | |

| | | |
|--|--|--|
| | comience a tomar decisiones correctas en base a su análisis financiero. | nos permitirá tener un mejor concepto de estructura, procesos y funciones en una entidad. |
| Justificación práctica | | |
| ¿Por qué hacer el trabajo de investigación? | Se realiza con el objetivo de poder determinar que se aplique un correcto análisis financiero que nos va poder decir, el estado económico en el cual se encuentra la empresa y poder tomar decisiones aceptadas ante la poca liquidez que cuenta la empresa. | La realización de este trabajo de investigación es para poder determinar si la empresa está aplicando correctamente el análisis financiero, el cual nos permitirá saber el actual estado económico la entidad, asimismo, los resultados obtenidos no sirvan como guía de implementar un adecuado procedimiento de normar y políticas para la aplicación del análisis financiero. |
| ¿Qué espera con la investigación? | Que la investigación que se va realizar nos pueda brindar una guía de procedimientos, normar y pautas, para poder aplicarlas de forma adecuada en los análisis financieros en la empresa. | |
| Justificación metodológica | | |
| ¿Por qué investiga bajo ese diseño? | La presente será a través de la investigación de diseño holístico proyectivo, porque permite recopilar información para poder ser analizada, dándonos resultados y conclusiones para poder solucionar el problema. | La investigación de diseño holístico proyectivo, nos permitirá recopilar información de forma cuantitativa y cualitativa, que serán analizados para obtener resultados y conclusiones que nos ayudara a solucionar el problema de liquidez de la empresa. |
| ¿El resultado de la investigación permitirá resolver algún problema? | El resultado obtenido en la investigación nos permitirá solucionar el problema de liquidez con el que cuenta la empresa en la actualidad. | |

4.- Matriz de Teoría

| Teoría 1: Teoría organizacional | | | | | |
|--|-----------------|--|---|--|--|
| Autor/es de la teoría | Año | Cita | Parafraseo (1) | Aplicación en su tesis (2) | Redacción final (1+2+3+4) |
| Miranda Castillo Roberto | 2008 | Miranda (2008), señaló que la Teoría Organizacional: Es una ciencia social cuya finalidad es satisfacer las necesidades sociales y lograr los objetivos organizacionales, mediante la participación organizada de personas competentes, a quienes se les debe proveer los recursos necesarios para el logro de metas, creando y manteniendo un ambiente social adecuado; haciendo uso de las técnicas de planeamiento, organización, dirección y control, en un contexto globalizado y altamente competitivo (p, 6). | Por medio de la teoría organizacional, se busca satisfacer la necesidad empresarial, usando como herramientas las técnicas de planeamiento, dirección y control, lo que permitirá tener un ambiente laboral agradable con la participación de los trabajadores para cumplir los objetivos planteados y poder mantenernos en el mercado altamente competitivo (Miranda, 2008). | Se aplicará en la tesis para que la entidad tenga objetivos organizacionales bien establecidos, además de contar con trabajadores capacitados que puedan hacer frente a los clientes y proveedores, y así cumplir con los objetivos planteados en un ambiente laboral agradable. | La teoría organizacional avalada por Miranda y Morejón, ha sido desarrollada para que las organizaciones puedan trabajar de manera organizada utilizando instrumentos de planeación y delegando funciones específicas al personal con la finalidad de poder cumplir con las metas y objetivos trazados por la entidad. La teoría permitirá a la empresa en investigación a implementar un clima laboral agradable, donde a cada área y trabajador tenga sus funciones bien establecidas con la finalidad de cumplir las metas y objetivos trazados por la empresa. |
| Referencia: | (Miranda, 2008) | | | | |
| Autor/es de la teoría | Año | Cita | Parafraseo (3) | Aplicación en su tesis (4) | |

| | | | | | |
|--|-----------------|--|---|--|--|
| Maryury Elizabeth Morejón Santistevan | 2016 | Morejón (2016), sostiene que: La teoría de la organización se vincula con la coordinación asignada a las diversas unidades que se encuentren en una compañía que pone en práctica la división del trabajo, dando a conocer que ella es lo fundamental de la organización y que no es posible determinar cómo deberá ordenarse una actividad sin tomar en consideración, en el mismo momento, cómo se debe dividir la labor en cuestión (p, 133). | Las entidades deben trabajar siempre en coordinación con las diferentes áreas que cuente la compañía, lo que dará a conocer la separación de funciones, y no determinar funciones en el momento, sin tomar en cuenta a las demás áreas que cumplen su labor. (Morejón, 2016). | Se aplica en la investigación, porque en la empresa los empleados no tienen su función bien establecida, además no existe una correcta comunicación entre las áreas, debido a que no hay un personal que verifique si están cumpliendo su labor de acuerdo a lo encargado. | |
| Referencia: | (Morejón, 2016) | | | | |

| Teoría 2: teoría financiera | | | | | |
|------------------------------------|----------------------------|---|---|---|---|
| Autor/es de la teoría | Año | Cita | Parfraseo (1) | Aplicación en su tesis (2) | Redacción final (1+2+3+4) |
| Azofra y Fernández | 1992 | Para Azofra y Fernández (1992) En el marco normativo de la teoría financiera “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 financiera nos permite tomar decisiones financieras de la empresa y decisiones de los inversionistas, para lo cual debemos analizar e interpretar los resultados obtenidos, con la finalidad de saber distribuir en el tiempo su presupuesto inicial y así disminuir los riesgos de falta de liquidez. (Azofra & Fernández, 1992) | Se aplicará en la investigación principalmente a los análisis financieros para poder identificar las falencias que tiene la empresa a la hora de interpretar los resultados, lo que está llevando a tomar malas decisiones financieras. | La teoría financiera está representada por Azofra & Fernández, Morales & Morales quienes resaltan la teoría por la importancia que tiene el realizar un correcto análisis financiero que nos permita tomar decisiones acertadas a la hora de usar los recursos con el que cuenta la empresa, asimismo, la aplicación de la teoría en la empresa nos permitirá |
| Referencia: | (Azofra & Fernández, 1992) | | | | |
| Autor/es de la teoría | Año | Cita | Parfraseo (3) | Aplicación en su tesis (4) | |

| | | | | | |
|---|---------------------------|---|---|---|--|
| Arturo, Morales Castro José Antonio Morales Castro | 2002 | Morales & Morales, (2002) Funciona como una herramienta de administrador financiero en su tema de incrementar el valor de la empresa, ya que le permite entender los fenómenos financieros y contribuye a la planeación de la empresa dentro de su entorno. (, (p.6). | Es un instrumento supervisor financiero, que ayuda a interpretar los fenómenos financieros para elaborar un plan estratégico que permita aumentar el valor de la entidad. (Morales & Morales, 2002) | Se aplica en la tesis con el objetivo de poder elaborar una planificación financiera que permita mejorar la liquidez de la empresa y cumplir con nuestras obligaciones, asimismo aplicar los ratios financieros para un mejor análisis. | saber por qué la entidad no cuenta con una adecuada liquidez a la hora de cumplir con nuestras obligaciones. |
| Referencia: | (Morales & Morales, 2002) | | | | |

| Teoría 3: Teoría de la contabilidad | | | | | |
|--|---------------|--|--|---|--|
| Autor/es de la teoría | Año | Cita | Parafraseo (1) | Aplicación en su tesis (2) | Redacción final (1+2+3+4) |
| Iván Darío Parra Mesa | 2004 | Parra (2004), sostiene que la teoría contable busca mostrar el valor de una empresa, ofreciendo un retrato, en determinado momento del tiempo, del valor monetario de todos los recursos y producto en proceso, así como de sus acreencias, solo refleja los bienes tangibles de la empresa (p, 41). | La teoría contable, tiene como finalidad dar a conocer la situación económica de la entidad, la cual puede ser mostrada con cortes en el tiempo, para saber los recursos económicos y financieros que tiene la empresa antes de ser presentado en los estados financieros. (Parra, 2004) | Se aplicará en la investigación con la finalidad de que la empresa pueda utilizar todos sus recursos económicos correctamente y en los tiempos determinados, lo que permitirá mostrar el estado actual de la empresa. | La teoría de la contabilidad está avalada por los autores Perra y Sunder quienes sostienen la importancia de esta teoría que permite mostrar los recursos económicos y financieros en tiempo real, utilizando los procesos adecuados a la hora de registrar las operaciones. La aplicación en la investigación servirá para que la empresa reestructure los procesos contables y administrativos utilizados para registrar las operaciones y poder ayudar al crecimiento de la |
| Referencia: | (Parra, 2004) | | | | |
| Autor/es de la teoría | Año | Cita | Parafraseo (3) | Aplicación en su tesis (4) | |
| Shyam Sunder | 2005 | La contabilidad y los controles se diseñan eficientemente para medir y registrar los recursos aportados por los agentes y para compararlos con | La contabilidad y los controles, se planifican eficientemente para evaluar y apuntar los recursos dado por los intermediarios, para luego ser | Se aplica en la tesis principalmente para poder registrar correctamente los ingresos y gastos que | |

| | | | | | |
|--------------------|----------------|---|--|---|---|
| | | sus obligaciones contractuales, (Sunder, S. 2005, p.48) | revisado contra sus deberes pactados. (Sunder, 2005) | tiene la empresa y evitar incumplir con nuestras obligaciones, asimismo, evaluar las políticas y normas que tiene la empresa a la hora de otorgar los créditos. | situación monetaria de la entidad, que permita cumplir con nuestras obligaciones. |
| Referencia: | (Sunder, 2005) | | | | |

5.- Matriz de Concepto

| categoría: Liquidez | | | | | | |
|-----------------------------|----------------|--|--|--|---|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final | |
| Solano Duran, Luisa Gladys | 2018 | Según Rubio (2007citado en Solano 2018), Es el grado en que una empresa cumple con sus obligaciones en un tiempo establecido. La liquidez genera, la capacidad puntual de obtener liquidez disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo (p. 16) | La liquidez es la inteligencia exacta de cómo una entidad puede conseguir dinero inmediato para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Solano, 2018). | Su aplicación en la tesis nos permitirá esclarecer si la empresa cuenta con dinero para afrontar sus obligaciones. | La liquidez es la inteligencia exacta de cómo la empresa puede conseguir dinero inmediato que nos permita afrontar nuestras obligaciones. Asimismo, la forma correcta de evaluar la liquidez en la empresa es aplicando los ratios financieros sobre la información de los estados financieros. De la misma forma, el que una empresa pueda generar efectivo y respaldar sus responsabilidades de corto plazo se debe identificar si la gerencia o analista financiero puede resolver ese problema de liquidez. (Solano, 2018; Menor, 2019; Sarmiento, 2019). | |
| Referencia: | (Solano, 2018) | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | | |
| Menor Vílchez Dominga Anali | 2019 | El autor Sevilla (2015 citado en Menor 2019), indica que para calcular la liquidez de una empresa se realiza a través de ratios. Para su cálculo se utiliza los datos del Estado de Situación Financiera, se divide el activo corriente entre el pasivo corriente; que vienen a ser las partidas más líquidas del balance. (p. 21) | La forma correcta de poder evaluar la liquidez en una entidad es mediante ratios, para lo cual se hace uso de la información del Estado de Situación Financiera, que se divide entre los activos corrientes y pasivo corriente. (Menor, 2019). | La aplicación en la investigación nos indicara la forma adecuada de aplicar los ratios en la información de los estados financieros. | | |
| Referencia: | (Menor, 2019) | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | | |

| | | | | | |
|------------------------------------|-------------------|--|--|---|--|
| Brigitte Nathaly Sarmiento Ricardo | 2019 | Baena Toro (2014 citado en Sarmiento 2019) donde puntualizó lo siguiente: “La liquidez se define como “la capacidad financiera de la empresa para generar flujo de fondos y así responder por sus compromisos en corto plazo, tanto operativos como financieros, el problema inmediato que debe resolver el gerente o analista financiero, es la deficiencia o el exceso de la liquidez”. (p.27) | La liquidez es la facilidad financiera de una entidad para poder generar efectivo, y así respaldar nuestras responsabilidades de corto plazo, tanto operativos y financieros, el cual deberá de resolver esos inconvenientes será el gerente o analista financiero. (Sarmiento, 2019). | Su aplicación en el estudio nos ayudara a poder identificar si la gerencia o analista financiero pueden resolver el problema de liquidez en la empresa. | |
| Referencia: | (Sarmiento, 2019) | | | | |

| Sub- categoría 1: Cuentas por Cobrar | | | | | | |
|---|----------------|---|--|---|--|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parfraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final | |
| Carlos Meza Vargas | 2007 | El autor Meza, 2007), dice que Las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones propias de la empresa son sumas que adeudan los clientes por ventas de bienes o servicios al crédito. (p.63) | El origen de las cuentas por cobrar es realizado por operaciones correspondientes al giro de negocio de la empresa que pueden ser por bienes y servicios otorgados al crédito. (Meza, 2007). | Esta definición se aplicará en la tesis para poder identificar si el importe de los deudores si son de operaciones de venta bienes o servicios. | El origen de las cuentas por cobrar es realizado por operaciones correspondientes al giro del negocio, lo cual, nos permitirá identificar el importe de los deudores si son por realización de ventas de bienes o servicios. De igual forma, los derechos apropiados por la empresa proveniente de las cuentas por cobrar nos ayudaran a saber con exactitud si la empresa puede realizar esos cobros en corto plazo. Por último, una empresa que tenga dificultades para cambiar en dinero sus cuentas por cobrar pueden afectar los ciclos operativos e incrementar los deudores. (Meza, 2007; | |
| Referencia: | (Meza, 2007) | | | | | |
| Florencio Bernal Pisfil | 2010 | Para Bernal, 2010), Las Cuentas por Cobrar son derechos legítimamente adquiridos por la empresa que, llegado el momento de ejecutar o ejercer ese derecho, recibirá a cambio efectivo o cualquier otra clase de bienes y servicios. (p. VI) | Las cuentas por cobrar es el derecho de apropiación por una compañía que, cuando decida ejercer ese derecho, cobra cobrar de forma monetaria o de bienes y servicios. (Bernal, 2010). | Este concepto se aplicará en la investigación para poder saber con exactitud los derechos que cuenta la entidad y poder cobrarlas en corto plazo. | | |
| Referencia: | (Bernal, 2010) | | | | | |
| José Antonio Morales | 2014 | Según Morales & Morales, 2014) hace mención que Una empresa | Una compañía que tenga dificultades para poder | Su aplicación en la tesis nos ayuda a determinar | | |

| | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------------|--|---|--|---|
| Castro, Arturo Morales Castro | | que no convierte en efectivo sus cuentas por cobrar se queda sin los recursos suficientes para el correcto funcionamiento de sus ciclos operativos de producción y venta, lo cual puede, por una parte, conducirla hacia la escasez de recursos y detener sus ciclos operativos, y por la otra, a multiplicar los clientes deudores. (p. 144). | cambiar en dinero sus cuentas por cobrar, es probable que sufra de mal funcionamiento en los ciclos operativos de producción y venta, lo cual puede llevar a parar el ciclo operativo e incrementar clientes deudores. (Morales & Morales, 2014). | si la empresa puede cambiar sus cuentas por cobrar en dinero inmediato sin afectar los ciclos operativos e incrementar los deudores. | Bernal, 2010; Morales & Morales, 2014). |
| Referencia: | (Morales & Morales, 2014) | | | | |

| Sub- categoría 2: Ratios Financieros | | | | | | |
|---|---------------------------------------|--|---|--|--|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final | |
| Becerra Chávez Luisa, Biamonte Nieto Cinthya Vanessa y Palacios Navarro Elvia Rosa. | 2017 | Según Castro Guillen Carlos Agustín (2014 citado en Becerra, Biamonte y Palacios 2017), señala: Son indicadores que miden rápidamente la situación económica financiera de las empresas de cualquier actividad, determina cuatro (4) indicadores fundamentales para realizar y aplicar el análisis financiero que son de Liquidez, Gestión, Solvencia y Rentabilidad. (pág. 23). | Los ratios financieros nos permiten medir el actual estado económico financiero de la entidad que nos dará a conocer los 4 elementos fundamentales para poder realizar correcto análisis financiero que son la Liquidez, Gestión, Solvencia y Rentabilidad. (Becerra, Biamonte, & Palacios, 2017) | Según el concepto ratios financieros se aplica en la investigación sobre el problema de liquidez en el cual se analizará el ratio de liquidez sobre los estados financieros. | Los ratios financieros nos permiten medir el actual estado económico financiero de la empresa el cual nos permitirá solucionar el problema de liquidez con el que atraviesa la empresa. Por otra parte, las razones financieras son instrumentos de ayuda para diagnosticar la economía de la empresa, por lo que, se utilizara ratios financieros para saber el estado económico real y tomar decisiones acertadas en la empresa. Sin embargo, los indicadores financieros también sirven para calcular y explicar el grado de cumplimiento con los objetivos, así que, aplicaremos el análisis e interpretación en | |
| Referencia: | (Becerra, Biamonte, & Palacios, 2017) | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | | |
| Morelos Gómez, José, & Fontalvo Herrera, Tomás José, | 2012 | El autor Morelos, Fontalvo, & Hoz, 2012) se refiere que los indicadores financieros son una herramienta para la evaluación financiera de una empresa y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas. Estos | Las razones financieras es un instrumento de ayuda para diagnosticar la situación económica de la empresa, el cual será mostrado con datos estadísticos el crecimiento que va logrando la entidad en cada | De acuerdo con la definición de las razones financieras se aplicará en la tesis debido a que empresa no utiliza ratios financieros para poder saber la situación | | |

| | | | | | |
|---|----------------------------------|---|---|--|--|
| & de la Hoz Granadillo, Efraín | | son índices estadísticos de dos o más cifras, que muestran la evolución de las magnitudes de las empresas a través del tiempo. (p. 18) | periodo. (Morelos, Fontalvo, & Hoz, 2012) | económica real y tomar decisiones acertadas. | los estados financieros para poder saber si cuenta con liquidez para hacer frente a nuestras obligaciones. (Becerra, Biamonte, & Palacios, 2017; Morelos, Fontalvo, & Hoz, 2012; Gitman & Zutter, 2012). |
| Referencia: | (Morelos, Fontalvo, & Hoz, 2012) | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | |
| Lawrence j. Gitman y Chad J. Zutter | 2012 | El análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa. (p.61). | Los indicadores financieros sirven para calcular y explicar el grado de cumplimiento de la entidad con los objetivos, asimismo, los análisis son realizados a los estados financiero que genere la empresa. (Gitman & Zutter, 2012) | Según el significado se aplicará en la investigación el análisis e interpretación de las razones financieras, para poder medir el grado de liquidez que tiene para hacer frente a sus obligaciones la empresa. | |
| Referencia: | (Gitman & Zutter, 2012) | | | | |

| Variable o categoría 3: Políticas de Crédito | | | | | |
|---|----------------|---|--|--|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| Carlos Luis Robles Román | 2012 | Para Robles 2012), las políticas de crédito son las normas establecidas que deben seguir las empresas para conocer si deben o no asignarle a un cliente un monto de crédito". (p. 117). | Las políticas de créditos son reglamentos fijados por la entidad que ayuda a evaluar al cliente antes de otorgarle un importe de crédito. (Robles, 2012) | Según la definición se aplica en la investigación porque nos ayudara a identificar cual son los filtros de evaluación a la hora de otorgar los créditos. | Las políticas de crédito son reglamento fijados por la empresa que ayuda a evaluar a los clientes antes de otorgar un crédito, por consiguiente, evaluaremos cuales son los filtros de evaluación para brindar los créditos. De forma similar, se deben establecer métodos de gestión para el cobro de los créditos, donde se pueda establecer el vencimiento y forma de comunicación al cliente para su cancelación de deuda, |
| Referencia: | (Robles, 2012) | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | |
| Scott Besley, Eugene F. Brigham | 2009 | Según Besley 2009), Se refiere a los procedimientos que la empresa sigue para solicitar el pago de sus cuentas por cobrar. La empresa debe determinar la fecha y la manera | La empresa debe tener métodos establecidos para gestionar el pago de sus cuentas por cobrar, el cual debe estar establecido la fecha de | Se aplicará en la tesis para determinar los métodos establecidos por la empresa son correctos a la hora de | |

| | | | | | |
|--|---------------------------|---|--|--|--|
| | | en que dará notificación de la venta a crédito al comprador, cuanto más pronto recibe un cliente una factura, tanto más pronto se pagará la cuenta. (p. 598). | vencimiento y forma de comunicar al cliente para su cancelación de deuda. (Besley & Brigham, 2009) | realizar los cobros a los clientes. | asimismo, debemos fijar pautas para otorgar y administrar los créditos a clientes, por lo cual, analizaremos los procedimientos y el área encargada de brindar los créditos a los clientes. (Robles, 2012; Besley & Brigham, 2009; Morales & Morales, 2014). |
| Referencia: | (Besley & Brigham, 2009) | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | |
| José Antonio Morales Castro, Arturo Morales Castro | 2014 | El Autor Morales & Morales, (2014) define que todas las empresas definen de alguna manera sus reglas para conceder y administrar los créditos a clientes, pues habrá empresas que tengan un departamento dedicado específicamente al otorgamiento de créditos y otro para la cobranza, y en otras empresas quizás el departamento de finanzas se encargue de ambas funciones. (p. 100). | Las empresas fijan sus pautas de otorgar y administrar los créditos a clientes, de la misma forma con las áreas encargadas de autorizar los créditos y de cobranzas que pueden tener funciones separas o puede adquirir ambas funciones el área de finanzas. (Morales & Morales, 2014) | Se aplica en la tesis para analizar los procedimientos y el área encargada de brindar los créditos a los clientes. | |
| Referencia: | (Morales & Morales, 2014) | | | | |

| Variable o categoría 4: fuentes de financiamiento | | | | | |
|--|--------------|--|--|---|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| Wong Cam, David | 1996 | Para Wong,(1996) cuando se realiza una financiación trae consigo el riesgo financiero, es decir no puede cumplir con las cargas financieras, el ejemplo típico de este tipo de riesgo es sobredimensionamiento de la deuda median un excesivo principal en relación al patrimonio aportado (p.25). | El uso de las fuentes de financiamiento va relacionado al riesgo financiero que conlleva a que no se pueda cumplir con las obligaciones financieras debido a que su deuda es superior a su patrimonio. (Wong, 1996). | Se aplicará en la tesis para poder analizar los riesgos que puede obtener la empresa al hacer uso de las fuentes de financiamiento. | El uso de las fuentes de financiamiento es de gran ayuda para la empresa, siempre y cuando se evalué todos los riesgos que puede ocasionar el optar por un financiamiento, debido a que se tienen que cumplir con diversos requisitos en los montos y fechas establecidas por las entidades bancarias, del mismo modo la empresa tiene |
| Referencia: | (Wong, 1996) | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | |

| | | | | | |
|--|----------------------------------|--|--|--|--|
| Joan Ortiz salmerón | 2013 | El autor Ortiz,(2013) se refiere que las fuentes de financiación son los medios de pago o recursos financieros a disposición de la empresa para hacer frente a sus necesidades dinerarias. (p.9) | Dentro del financiamiento existen herramientas que permiten a las empresas poder financiarse haciendo uso de sus recursos para obtener efectivo al instante y cubrir sus necesidades. (Ortiz, 2013) | En la investigación se aplicó para poder evaluar las herramientas financieras propias de la empresa si se puede obtener liquidez inmediata. | dos formas de poder obtener un financiamiento que es por la inversión(capital) o por recursos ajenos (entidades financieras), es por ello que se debe de hacer un análisis financiero para poder identificar si la empresa encuentra en condiciones de poder acceder a un préstamo bancario. Lo que se aplicara en la investigación el análisis de todos los recursos propios de la empresa para poder determinar si tiene como hacer frente ante una deuda financiera. (Wong, 1996; Ortiz, 2013; Puente, Viñán, & Aguilar, 2017). |
| Referencia: | (Ortiz, 2013) | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | |
| Mariana Isabel Puente Riofrío, Janneth Alejandra Viñán Villagrán y Juan Bladimir Aguilar Poaquiza. | 2017 | Según Puente, Viñán, & Aguilar, (2017) Cualquier empresa puede ser financiada mediante inversiones (capital) o con recursos ajenos (pasivos). Las fuentes de financiamiento con recursos propios en Sociedades Anónimas se traducen en acciones comunes y preferentes, mientras que el financiamiento con recursos ajenos pueden ser préstamos bancarios emisión de bonos o leasing financiero. (p.72) | Las empresas pueden hacer frente a financiamiento de dos formas, mediante inversiones de capital como títulos y acciones, por otra parte, los recursos ajenos son mediante préstamos bancarios, leasing financiero. (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) | Se aplicó en el estudio para poder analizar si la empresa al adquirir un financiamiento puede cumplir con la cantidad y fecha establecida por la entidad bancaria. | |
| Referencia: | (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) | | | | |

6 Matriz de Antecedentes

| Datos del antecedente 1: Internacional | | | |
|---|---|-----------------------------|--------------|
| Título | Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S. A | Metodología | |
| Autor | Ordoñez Vivero, Rosa Elena y Quimi Sigcho, Mayra Susana. Lugar: Ecuador | Enfoque | Cualitativo |
| Año | 2017 | Tipo | Cualitativo |
| Objetivo | El análisis de las cuentas por cobrar y liquidez de la compañía Wurth Ecuador S. A | | |
| Resultados | La compañía Wurth Ecuador S.A., obtuvo como resultado el incumplimiento de las políticas operacionales de las cuentas por cobrar se ven reflejados en los indicadores financieros, los mismos que revelan en la liquidez de la empresa. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Observación |
| | | Instrumentos | Cuestionario |
| Conclusiones | En la compañía Wurth Ecuador S.A. uno de los efectos que ocasiona la falta de liquidez son las normas de control en cuánto al otorgamiento de crédito a cliente no se han cumplido las mismas que se ven en la cartera vencida. Asimismo, el incumplimiento de las políticas operacionales de las cuentas por cobrar se ven reflejados en los indicadores financieros, los mismos que revelan en la liquidez de la empresa. | Método de análisis de datos | |
| Redacción final al estilo Tesis (10 líneas) | | | |
| Redacción final al estilo artículo (5 líneas) | La invitación realizada por Ordoñez & Quimi (2017) evidenció que la falta de liquidez en la compañía, es debido a que no cumplen con la normas de control de otorgamiento de los créditos a los clientes, asimismo, incumplen con las políticas de operación de la cuentas por cobrar lo que ocasiona una baja liquidez, por otra parte, no cuenta con una guía funcional asignada a cada colaborador financiero. | | |

| | |
|--------------------|--|
| Referencia (tesis) | Ordoñez, R., & Quimi, M. (2017). <i>Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A.</i> <i>Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana</i> , Ecuador, 1-9. |
|--------------------|--|

| Datos del antecedente 2: Internacional | | | |
|---|---|-----------------------------|---------------------------------------|
| Título | Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez en la empresa Rauni Importadores Y Autopartes S.A. | Metodología | |
| Autor | Arroba Salto Josefa Esther, Morales Anguieta Joselyn Alexandra y Villavicencio Peñaranda Elvira Johanna Lugar: Ecuador | Tipo | |
| Año | 2018 | Enfoque | Cualitativo |
| Objetivo | Analizar de qué manera las cuentas por cobrar afecta la liquidez de la empresa Rauni Importadores Y Autopartes S.A. | | |
| Resultados | Al analizar las cuentas por cobrar se observó que la empresa, Incumplimiento de los manuales de procedimientos para otorgar crédito, evidenciándose deficiencias en varios procesos establecidos en la empresa. Asimismo, tienen desconocimiento de la liquidez de la empresa debido a la falta de análisis cuantitativo de las cuentas por cobrar. | Método | Descriptivo |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Documental, observación y entrevista. |
| Conclusiones | En la empresa Rauni Importadores Y Autopartes S.A. ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, se verifico el Incumplimiento de los manuales de procedimientos para otorgar crédito, Asimismo, tienen desconocimiento de la liquidez de la empresa debido a la falta de análisis cuantitativo de las cuentas por cobrar. Por otra parte, la falta de análisis de los ratios financieros lleva a que no tengan conocimiento de la variación de activo y pasivo circulante de la empresa. | Instrumentos | |
| | | Método de análisis de datos | |
| Redacción final al estilo Tesis | | | |
| Redacción final al estilo artículo | Arroba, Morales, & Villavicencio (2018) en su articulo Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez se reflejo que la empresa Rauni Importadores Y Autopartes S.A, no cumple con los manuales de autorización de créditos, del mismo modo, no aplican análisis de ratios financieros lo que lleva a que tengan un descuido de la liquidez, por último, no cuenta el personal con una capacitación adecuada, lo que está ocasionando que no se evalué su grado de liquidez del cliente para brindarle los créditos. | | |
| Referencia (tesis) | | | |

| | |
|--|--|
| | Arroba, J., Morales, J., & Villavicencio, E. (2018). <i>Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. Observatorio de la Economía Latinoamericana</i> , 1-11. |
|--|--|

| Datos del antecedente 3: Internacional | | | |
|---|--|-----------------------------|---|
| Título | Gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017. | Metodología | |
| Autor | Brigitte Nathaly Sarmiento Ricardo Lugar: Ecuador | Tipo | Descriptivo |
| Año | 2019 | Enfoque | cualitativo |
| Objetivo | Diseñar modelo de gestión de cuentas por cobrar a través de políticas, procedimientos y funciones de créditos y cobranzas para la optimización de la solvencia financiera en la empresa Aquafit. | | |
| Resultados | La empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017 encontró la información relacionada a las cuentas por cobrar de los años 2016 y 2017, en el período comercial 2016 la empresa tenía una cartera general de \$38,804.88, y en el año 2017 reflejó el monto de \$37,483.99, demostrando una variación mínima debido a la deficiente gestión que se evidenció por las inexistentes funciones, políticas y procedimientos en las operaciones crediticias y de recaudación, pues sin ninguna directriz establecida sobre los créditos y las cobranzas el incumplimiento de obligaciones es inevitable. | Método | Deductivo y Analítico |
| | | Población | 8 |
| | | Muestra | 8 |
| | | Técnicas | Entrevista y encuesta |
| Conclusiones | En la empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017, la gestión de cuentas por cobrar que maneja la empresa Aquafit no es la correcta, esto se origina desde el pésimo control en el proceso de las ventas a créditos, y posteriormente de la forma inadecuada de recaudación, los problemas mencionados se producen por no tener definidas las políticas y los procedimientos de crédito y cobranza, por lo que son ejecutadas de manera improcedente, ocasionando problemas que afecta directamente la liquidez, desestabilizándola económicamente. | Instrumentos | Observación, documental y cuestionario. |
| | | Método de análisis de datos | |
| Redacción final al estilo Tesis | Sarmiento, 2019 en su tesis <i>Gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017</i> , la investigación lo realizo con un enfoque cualitativo, utilizando el método deductivo y analítico, teniendo como población y muestra 8 personas, lo que le llevo a emplear la técnica de la entrevista y encuesta, utilizando los instrumentos de observación, documental y cuestionario, lo que dio como resultado que la empresa no cuenta con una correcta gestión de cuentas por cobrar, lo que ha demostrado el mal control de la técnica de las ventas al crédito, asimismo, los procesos de otorgamiento de créditos y cobranzas no están normadas en la empresa, lo que produce que afecte a la liquidez, por otra parte, utilizando la aplicación de ratios financieros se evidencio que no cuenta con una liquidez estable, demostrando los problemas de créditos y cobranzas en sus fechas establecidas. | | |

| | |
|------------------------------------|---|
| Redacción final al estilo artículo | |
| Referencia (tesis) | Sarmiento, B. (2019). <i>Gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa aquafit s.a, provincia de santa elena, año 2017</i> . Tesis Licenciada en contabilidad, La Libertad, Ecuador: Universidad Estatal Península de Santa Elena. |

| Datos del antecedente 4: Internacional | | | |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|
| Título | Cartera de créditos y cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Medic&Services S.A. | Metodología | |
| Autor | Johanna Mariela Mera Rivera y Rosa Elena Ordoñez Vivero | Lugar: Ecuador | Tipo |
| Año | 2017 | Enfoque | Cualitativo |
| Objetivo | Examinar la morosidad de la cartera de créditos y cobranzas, aplicando tratamiento de la información de antigüedad de clientes e indicadores financieros, con el fin de medir la liquidez y rentabilidad de la empresa. | | |
| Resultados | los principales problemas que ellos presentan es que no cuentan con personal calificado para las funciones de otorgamientos de créditos y procedimientos establecidos para realizar la cobranzas respectivas, la falta de ingresos es otro inconveniente, ya que sus clientes se retrasan mucho tiempo para cumplir con sus pagos, deben recurrir a préstamos bancarios para poder solventar sus gastos y realizar pagos a proveedores en especial a los proveedores del exterior, por ser compras de montos elevados. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| Conclusiones | En la empresa Medic&Services S.A. se confirma que la cartera de créditos y cobros influye de una manera importante sobre la liquidez y rentabilidad de la organización, ya que no existen procesos establecidos para efectuar esta función, además que la empresa no cuenta con un departamento de créditos y cobranzas, ni con el personal que solo se concentre en esta actividad; es decir recuperar cartera vencida, presionar a los clientes para que estén al día en sus obligaciones, actualizar información de los clientes. | Técnicas | Entrevista y Observación |
| | | Instrumentos | |
| | | Método de análisis de datos | |
| Redacción final al estilo Tesis | | | |
| Redacción final al estilo artículo | Mera & Ordoñez, (2017) pudo demostrar que los créditos y cobranzas influye en la liquidez y rentabilidad de la empresa, debido que no cuentan con normas y procedimientos a la hora de otorgar los créditos a los clientes, por otra parte, no cuentan con una área de créditos y cobranza que les permita tener seguimiento a los clientes deudores, por lo contrario, eso está llevando a que no se pueda cumplir con las obligaciones a nuestros proveedores. | | |

| | |
|--------------------|--|
| Referencia (tesis) | Mera, J., & Ordoñez, R. (2017). <i>Cartera de créditos y cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Medic&Services S.A.</i> Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-14. |
|--------------------|--|

| Datos del antecedente 5: Internacional | | | |
|---|--|-----------------------------|--------------|
| Título | Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial | Metodología | |
| Autor | Jordán Guillén Christian Mauricio Lugar: Ecuador | Tipo | |
| Año | 2015 | Enfoque | Cuantitativo |
| Objetivo | Analizar las tendencias de las variaciones de liquidez y rentabilidad, detectando problemas existentes para que la gerencia aplique las medidas pertinentes orientadas a una gestión eficiente y eficaz. | | |
| Resultados | Todo esto se reduce a que el análisis financiero resulta una herramienta oportuna para realizar una evaluación a la empresa y es importante que el empresario considere necesario su aplicación de manera que puede conocer lo que está pasando en su entidad, de esta forma se puede lograr una mejora en la gestión administrativa. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Documental |
| Conclusiones | El análisis financiero de liquidez y rentabilidad resulta una herramienta muy efectiva para evaluar una empresa y determinar su momento económico, le permite a los directivos, gerentes y demás involucrados en la administración mejorar el proceso de toma de decisiones, es algo en que coinciden los autores revisados en el presente documento, y también que es una herramienta que ayuda a predecir un futuro o tener una aproximación a diversas situaciones para que sean prevenidas oportunamente. | Instrumentos | |
| | | Método de análisis de datos | |
| Redacción final al estilo Tesis | Jordán, (2015) realizo la tesis, <i>Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial</i> , con el objetivo de analizar las tendencias de las variaciones de liquidez y rentabilidad, detectando problemas existentes para que la gerencia aplique las medidas pertinentes orientadas a una gestión eficiente y eficaz, empleando un enfoque cualitativo con técnicas documental que nos permite revisar información para aplicar un adecuado análisis financiero, es por ellos, se concluye que los indicadores financieros nos permiten tener una mejor interpretación de la real situación económica, asimismo, poder ayudar a la directivos, gerentes y personal administrativo a tomar mejores decisiones y no dejar que la empresa incumpla con sus obligaciones por no contar con liquidez. | | |
| Redacción final al estilo artículo | | | |
| Referencia (tesis) | Jordán, C. (2015). <i>Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial</i> . Tesis de Ingeniero de contabilidad, Machala, Ecuador.: Universidad Tecnica de Machala. | | |

| Datos del antecedente 1: Nacional | | | |
|--|--|-----------------------------|------------------------------------|
| Título | Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa everis Perú s.a.c., periodos 2012-2017. | Metodología | |
| Autor | José Iván Santiago Espinoza, Shoane Eliana Valencia Vásquez y Silvia Elena Huatangari Fernández. | Tipo | Aplicada |
| Año | 2018 | Enfoque | Cualitativo |
| Objetivo | Determinar si la Gestión de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Everis Perú S.A.C, periodos 2012-2017 . | | |
| Resultados | Las políticas de crédito son parte fundamental de una empresa, el no tenerlas correctamente establecidas puede originar conflictos con los clientes, tal caso sucedió en el periodo 2016 para la empresa Everis Perú S.A.C. que tuvo que realizar un proceso de arbitraje con el cliente SUNARP debido a que el cliente rechazó la factura después de haberla recibido notificando que no estaba conforme con el detalle de la facturación (número de horas brindadas) y que tal notificación la envió luego de que el área de tesorería realizara su gestión de cobranza porque la factura se encontraba vencida. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Observación y Análisis documental. |
| Conclusiones | La deficiente gestión de las cuentas por cobrar disminuye la liquidez de la empresa Everis Perú S.A.C., periodos 2012-2017 debido a que las deficiencias que existen en las políticas de crédito y cobranza perjudica a la liquidez de la empresa y ello se demuestra en la ratio de prueba defensiva que se realizó en los periodos 2012 al 2017 el cual dieron como resultado valores menor a 1.00 siendo éstos no razonables, en consecuencia, la empresa para cumplir con sus obligaciones corrientes tuvo que solicitar financiamiento. | Instrumentos | Ficha de registro de datos. |
| | | Método de análisis de datos | |
| | | | |
| Redacción final al estilo Tesis | Santiago, Valencia, & Huatangari (2018) Desarrollo la tesis titulada <i>Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa everis Perú s.a.c., periodos 2012-2017.</i> , tuvo que Determinar si la Gestión de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Everis Perú S.A.C, periodos 2012-2017. La metodología utilizada es de tipo aplicativa con un enfoque cualitativo, usando como técnicas la observación y análisis documental con sus instrumentos de ficha de registros de datos, dando como conclusión la insuficiente gestión de las cuentas por cobrar hace que disminuya la liquidez en la entidad, por otra parte, la mala aplicación de los reglamentos internos de créditos y cobranzas se ve reflejado en los resultados desfavorables obtenidos con los ratios financieros lo que hace que no pueda cumplir con sus obligaciones. | | |
| Redacción final al estilo artículo | | | |
| Referencia (tesis) | Santiago, J., Valencia, S., & Huatangari, S. (2018). <i>Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa everis Perú s.a.c., periodos 2012-2017</i> . Tesis Titulacion, Lima: Universidad Nacional del Callao. | | |

| Datos del antecedente 2: Nacional | | | |
|--|---|-----------------------------|---|
| Título | IGV justo y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017 | Metodología | |
| Autor | Nilda Rojas Campos | Tipo | |
| Año | 2019 | Enfoque | Cualitativo |
| Objetivo | Analizar la incidencia del IGV justo en la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017 | | |
| Resultados | Al contar con una política de cobranza de 30 a 90 días y escasez de personal encargado de créditos y cobranzas, se detectó en el estado de situación financiera el alto importe en las cuentas por cobrar. Por esta razón, refleja que la entidad tiene que afrontar un impuesto general a las ventas por ingresos facturados, pero aún no percibidos dentro de efectivo en caja. Debido a ello la entidad se acogió al IGV justo en febrero del 2017. | Método | Inductivo |
| | | Población | 3 |
| | | Muestra | 3 |
| | | Técnicas | Entrevista, Informe de la empresa y análisis documental |
| Conclusiones | La empresa refleja la falta de efectivo inmediato para cubrir sus deudas a corto plazo, dentro de ellas el pago del Impuesto de IGV. La causa principal es la morosidad de sus clientes, por una indebida gestión de política de cobranza, por ello hay un alto importe en las Cuentas por cobrar. Las múltiples funciones que tienen el personal contable y gerencia que no corresponde a su puesto o cargo laboral, incurre que no haya una gestión adecuada de cobranza. | Instrumentos | |
| | | Método de análisis de datos | La Triangulación |
| Redacción final al estilo Tesis | | | |
| Redacción final al estilo artículo | Rojas (2019) revelo que la falta de liquidez en la empresa, es debido al retraso de los clientes, por una incorrecta planificación de normas de cobranzas, por lo tanto, eso ha llevado que aumente sus cuentas por cobrar y no pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Además, delegan diversas funciones al personal de las áreas de contabilidad y gerencia que no son de acuerdo a su cargo o función. | | |
| Referencia (tesis) | Rojas, N. (2019). IGV justo y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017. <i>INNOVA Research Journal</i> , 143-151. | | |

| Datos del antecedente 3: Nacional | | | |
|--|---|-----------------------------|----------------------|
| Título | Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 -2017 | Metodología | |
| Autor | Linda Stefany Ccana Quintanilla y Edy Alexander Ruiz Tocas | Tipo | Explicativo |
| Año | 2019 | Enfoque | |
| Objetivo | Determinar de qué manera la gestión de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 – 2017. | | |
| Resultados | Los resultados que se obtuvieron en esta investigación se encontraron que no existe incidencia entre: gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez corriente, asimismo la gestión de las cuentas por cobrar y la razón acida, ya que su nivel de significancia es mayor al >0.05, el cual se acepta la hipótesis nula; sin embargo, sí existe incidencia entre la gestión de las cuentas por cobrar y la razón defensiva, por tener un nivel de significancia menor a <0.05, rechazando la hipótesis nula. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Análisis documental. |
| Conclusiones | Se concluye que, si existe incidencia significativa directa entre la gestión de las cuentas por cobrar y la razón defensiva, de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodo 2013 – 2017. Este resultado se sustenta por el resultado alcanzado en un 95 % de confiabilidad y el estadístico R cuadrado, que es igual a 0.111 con un p-valor de 0.034 (p valor < 0.05). Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. | Instrumentos | |
| | | Método de análisis de datos | |
| | | | |
| Redacción final al estilo Tesis | Ccana & Ruiz, (2019) desarrollo la investigación titulada <i>Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 -2017</i> , propone como objetivo de determinar de qué manera la gestión de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 – 2017. La metodología aplicada fue de tipo explicativa porque permitió ver la causa y efecto, usando la técnica de análisis documental, en cuanto a los resultados obtenidos se pudo identificar que no hay incidencia entre la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez corriente, sin embargo, se llegó a la conclusión de que si existe una incidencia inmediata sobre la gestión de las cuentas por cobrar y la razón financiera, por tal motivo, se debe implementar normas de créditos y cobranzas, además de utilizar ratios financieros que permita un panorama claro de la situación económica de la empresa. | | |
| Redacción final al estilo artículo | | | |
| Referencia (tesis) | Ccana, L., & Ruiz, E. (2019). <i>Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, Lima, periodos 2013 -2017</i> . Tesis de Titulación, Lima: Universidad Peruana Union. | | |

| Datos del antecedente 4: Nacional | | | |
|--|---|-----------------------------|--------------|
| Título | La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Y Yossev Eirl Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012 | Metodología | |
| Autor | Paz Torres, Evelyn Cristina y Taza Cahuana, Yoselyne Yesenia | Tipo | |
| Año | 2017 | Enfoque | |
| Objetivo | Determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012 | | |
| Resultados | Se observa también que la empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas, pero estas no son las más adecuadas para una empresa como esta. Ya que su tiempo de cobranza que da a los clientes es demasiado, a parte que no cuenta con área estrictamente dedicada a las cobranzas y muchas veces ni se hace un seguimiento de las facturas que se tiene por cobrar y esto por ende afectaba la liquidez y por eso que se ve conveniente hacer un cambio en las políticas de créditos y cobranzas e implementar un área dedicado a ello. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Entrevista |
| Conclusiones | La gestión financiera es inadecuada por la mala distribución del dinero y por ende esto conlleva a la empresa que no tenga suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo. | Instrumentos | Cuestionario |
| | | Método de análisis de datos | |
| | | | |
| Redacción final al estilo Tesis | Paz & Taza (2017) en su tesis titulada <i>La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Y Yossev Eirl Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012</i> , abordaron como objetivo determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012, aplicando dentro de su metodología la técnica de la entrevista, así como el instrumento de cuestionario. De los resultados obtenidos se ha podido saber que la empresa cuenta por políticas de créditos y cobranza, las cuales no son convenientes para la entidad, por lo que la cobranza a sus clientes es en demasiado tiempo, de la misma forma, la gestión financiera es inapropiada en la asignación del dinero que ha ocasionado que la empresa no cuentes con una apropiada liquidez para hacer frente a las obligaciones. Asimismo, no cuenta con un flujo de caja establecido para que se pueda tener una idea de en qué momento la empresa puede efectuar gastos y otorgar créditos sin afectar la caja. | | |
| Redacción final al estilo artículo | | | |
| Referencia (tesis) | Paz, E., & Taza, Y. (2017). <i>La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Y Yossev Eirl Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012</i> . Tesis de Titulación, Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades. | | |

| Datos del antecedente 5: Nacional | | | |
|--|---|-----------------------------|----------------------------------|
| Título | Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017 | Metodología | |
| Autor | Salazar Mendoza, Gleyde Rosa | Tipo | Proyectiva |
| Año | 2017 | Enfoque | Mixto |
| Objetivo | Mejorar la gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú 2017. | | |
| Resultados | El precisar el plan de mejora que se aplicará para analizar la situación financiera a través de las razones financieras; así mismo, implementar la estructura organizacional que nos permita realizar las gestiones financieras para el objetivo principal de los Organismos No Gubernamentales y por último implementar procedimientos financieros y contables que permita a la ONG controlar el presupuesto por cada proyecto. | Método | |
| | | Población | |
| | | Muestra | |
| | | Técnicas | Entrevista y análisis documental |
| Conclusiones | Se concluyó que la gestión financiera es un conjunto de procesos, que involucra el uso de herramientas y técnicas financieras, encaminados a planificar, controlar y evaluar los recursos disponibles de la organización y así las ONGs obtengan la capacidad de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo; asimismo, medir la capacidad de hacer frente sus obligaciones a corto plazo y lograr transformar en efectivo el activo corriente. | Instrumentos | Ficha de registro documental |
| | | Método de análisis de datos | |
| | | | |
| Redacción final al estilo Tesis | Salazar (2017) en su tesis titulada <i>Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017</i> , planteo como objetivo mejorar la gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú 2017. En la cual utilizo como metodología de tipo proyectiva con un enfoque mixto que le permite usar la técnica de entrevista y análisis documental, para lo cual uso el instrumento de ficha de registro documental. Se concluye que la gestión financiera sirve como procedimiento en la utilización de instrumentos y técnicas financieras que nos permite poder evaluar, analizar, planificar y controlar, la disposición inmediata de los recursos de la organización que ayude a medir la capacidad que tiene la empresa para poder afrontar sus obligaciones a corto plazo, lo que llevara a conseguir la transformación en dinero del activo circulante. Por último, se diseñó un plan de mejora para gestión financiera la cuales son los ratios financieros, estrategia organizacional, procedimientos contables y de cuentas por cobrar como también la elaboración de control de estados financieros. | | |
| Redacción final al estilo artículo | | | |
| Referencia (tesis) | Salazar, G. (2017). <i>Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017</i> . Tesis Titulacion, Lima: Universidad norbert Wiener. | | |

7.- Matriz del método

| Enfoque mixto | | | | |
|--|---|---|---|---|
| Autor/es | Año | Cita | Parfraseo | Redacción final |
| Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández Collado Y María Del Pilar Baptista Lucio. | 2014 | Hernandez, Fernandez, & Baptista (2014) nos dice que, el enfoque mixto de la investigación, que implica un conjunto de procesos de recolección, análisis y vinculación de datos cuantitativos y cualitativos en un mismo estudio o una serie de investigaciones para responder a un planteamiento del problema. Asimismo, en el capítulo se examina la naturaleza, características, posibilidades y ventajas de los métodos mixtos. (p. 532). | El enfoque mixto, permite recibir información total, debido a la unión de dos métodos fundamentales como es el cuantitativo y cualitativo, el cual nos facilita tener un estudio universal. De la misma manera el estudio dará respuesta a problemas planteados. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014) | El enfoque mixto, permite recibir información total, debido a la unión de dos métodos fundamentales como es el cuantitativo y cualitativo, el cual nos facilita tener un estudio universal. De la misma manera el estudio dará respuesta a problemas planteados. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014). Se aplicó en la investigación porque nos permitirá determinar las causas que influyen en la falta de liquidez en la empresa utilizando los métodos cualitativo y cuantitativo en la recolección de datos y análisis de información. |
| Referencia: | Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la Investigación</i> (6ta ed.). Santa Fe, Colombia.: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. | | | |

| Sintagma Holístico | | | | |
|-------------------------------|---|---|---|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parfraseo | Redacción final |
| Jacqueline Hurtado de Barrera | 2000 | Hurtado (2000) hace referencia que la investigación holística está dada por la unión sintagmática de los distintos paradigmas, en la cual el todo es más que la suma de las partes, de esta forma el sintagma viene a constituir la unidad de referencia holística, tanto en lo conceptual como en lo metodológico. (p. 12) | El estudio holístico es la fusión entre el método cualitativo y cuantitativo que nos proporciona información, la cual será evaluada desde lo más fácil hasta lo más complejo del estudio. Además, con ellos nos ayuda a proponer nuevas propuestas para darle solución a los problemas de investigación. (Hurtado, 2000). | El estudio holístico es la fusión entre el método cualitativo y cuantitativo que nos proporciona información, la cual será evaluada desde lo más fácil hasta lo más complejo del estudio. Además, con ellos nos ayuda a proponer nuevas propuestas para darle solución a los problemas de investigación. (Hurtado, 2000). Se aplico en la tesis porque nos ayuda a plantear nuevas opciones de solución que favorezcan a tener un mejora al problema. |
| Referencia: | Hurtado, J. (2000). Metodología de la investigación Holística. Caracas, Venezuela.: Instituto Universitario de Tecnología Caripito - Sypal. | | | |

| Tipo proyectiva | | | | |
|--|------------|---|--|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parfraseo | Redacción final |
| Irma Milagros Carhuanchu Mendoza, Fernando Alexis Nolazco Labajos, | 2019 | Según Carhuanchu, Nolazco, Sicheri, Guerrero, & Casana, (2019) hacen referencia que la investigación está relacionada con el diseño, preparación de las técnicas y procedimientos para el tipo de investigación que ha optado. (p. 22). | La investigación proyectiva tiene como propósito darle al investigador la facilidad de poder diseñar y crear un planteamiento para poder solucionar determinada circunstancia ante un problema (Carhuanchu, Nolazco, Sicheri, Guerrero, & Casana, 2019). | La investigación proyectiva tiene como propósito otorgar al investigar las herramientas que le faciliten el poder diseñar y crear un planteamiento para poder dar solución a determinada circunstancia antes un problema (Carhuanchu, Nolazco, Sicheri, Guerrero, & Casana, 2019). |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Luis Sichei Monteverde, María Auxiliadora Guerrero Bejarano y Kelly Milagritos Casana Jara | | | | Se aplico a la investigación de tipo proyectiva porque nos permite diseñar y crear un proyecto de acuerdo al problema hallado, ya que se aplicara objetivos de solución. |
| Referencia: | (Carhuancho, Nolzco, Sichei, Guerrero, & Casana, 2019) | | | |

| Nivel comprensivo | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Redacción final |
| Jacqueline Hurtado de Barrera | 2000 | Hurtado (2000), señala al nivel comprensivo que estudia al evento en su relación con otros eventos, dentro de un holos mayor, enfatizando por lo general las relaciones de causalidad, aunque no exclusivamente; los objetivos propios de este nivel son explicar, predecir y proponer (p, 19). | El nivel comprensivo investiga cómo explicar la conducta de las personas dentro de la población, aumentando el vínculo de causalidad con el propósito de desarrollar propuestas. (Hurtado, 2000). | El nivel comprensivo investiga cómo explicar la conducta de las personas dentro de la población, aumentando el vínculo de causalidad con el propósito de desarrollar propuestas. (Hurtado, 2000). Este nivel se aplicó en la tesis ya que nos permite analizar el problema desde lo mas complejo, buscando solución mediante las propuestas que realicen. |
| Referencia: | Hurtado, J. (2000). Metodología de la investigación Holística. Caracas, Venezuela.: Instituto Universitario de Tecnología Caripito - Sypal. | | | |

| Método: Deductivo | | | | |
|-----------------------------|--|---|---|--|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Redacción final |
| César Augusto Bernal Torres | 2010 | Bernal, (2010), nos hace mención del método deductivo que consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares. (p. 59) | El método deductivo se basa en coger resultados universales para poder adquirir soluciones específicas la cual está conectada a la investigación cuantitativa que permite el análisis documental. (Bernal, 2010) | El método deductivo se basa en coger resultados universales para poder adquirir soluciones específicas la cual está conectada a la investigación cuantitativa que permite el análisis documental. (Bernal, 2010) El método se aplicó en el estudio porque nos permite aprovechar la experiencia y entendimiento para obtener soluciones desde lo global a lo específico, que ayude a favorecer al problema. |
| Referencia: | Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (3era ed.). Bogotá, Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. | | | |
| Método: Inductivo | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Redacción final |
| César Augusto Bernal Torres | 2010 | (Bernal C. , 2010) Este método utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría. (p. 59) | El método inductivo usa la explicación para conseguir resultados de sucesos específicos que permitan llegar a resultados universales, el cual está ligado la investigación cualitativa que nos ayuda a establecer una conclusión después de analizar un historial específico (Bernal, 2010) | El método inductivo usa la explicación para conseguir resultados de sucesos específicos que permitan llegar a resultados universales, el cual está ligado la investigación cualitativa que nos ayuda a establecer una conclusión después de analizar un historial específico. (Bernal, 2010) Se aplicó en la tesis porque nos ayuda a obtener conclusiones sobre nuestro tema, que nos permita tener soluciones favorables al problema. |
| Referencia: | Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (3era ed.). Bogotá, Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. | | | |

| Población | | | | | |
|---------------------------------|---|--|--|--|---|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| Jacqueline Hurtado de Barrera | 2000 | Hurtado (2000) menciona que: La población de una investigación está constituida por el conjunto de seres en los cuales se va a estudiar el evento, y que además comparten, como características comunes, los criterios de inclusión; es la población a quien estarán referidas las conclusiones del estudio (p.152). | Para el estudio de investigación, la población son los individuos ligados al estudio, con la particularidad usual que ayude a contribuir a la conclusión del trabajo. (Hurtado, 2000). | Para el estudio de investigación la población será el personal a quien se le realizara la entrevista, que servirán como base de recopilación de datos, para determinar el problema dentro de la empresa. | La población son todos los individuos ligados al estudio que ayudaran a contribuir con la conclusión del trabajo. Además, la muestra es un fragmento de la población que nos brindara la información requerida para la investigación. Habría que decir también que para este trabajo de investigación se utilizara la población-muestra que será quien nos otorgue la información necesaria, que ayudara a analizar las conclusiones y así poder solucionar el problema en el estudio. (Hurtado, 2000). |
| Número de colaboradores: | | 3 entrevistados | | | |
| Referencia: | Hurtado, J. (2000). Metodología de la investigación Holística. Caracas, Venezuela.: Instituto Universitario de Tecnología Caripito - Sypal. | | | | |
| Muestra | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación de la técnica de muestreo | |
| Jacqueline Hurtado de Barrera | 2000 | Hurtado (2000) dice la muestra es una porción de la población que se toma para realizar el estudio, la cual se considera representativa (de la población). Para conformar una muestra es necesario seleccionar cuales de las | En el trabajo de investigación la muestra se definirá a la conformación de la población. En cuanto a la entrevista será cualitativa a las personas involucradas directamente con información, para ser | Su aplicación en la tesis será de manera cuantitativa para analizar los ratios financieros en el periodo de estudio y por muestra cualitativa se aplicará una entrevista a las personas involucradas | |

| | | | | | |
|--|---|--|--|---|---|
| | | unidades de estudio serán observadas; a esta selección se le denomina muestreo. (p.154) | más específicos son: el gerente, contador y asistente. (Hurtado, 2000). | directamente con la empresa, como son el gerente, contador y asistente. | |
| Número de colaboradores: | 3 entrevistados. | | | | |
| Referencia: | Hurtado, J. (2000). Metodología de la investigación Holística. Caracas, Venezuela.: Instituto Universitario de Tecnología Caripito - Sypal. | | | | |
| Unidades informantes | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Descripción de cada unidad informante | Redacción final |
| Robledo Martin Juana | 2009 | Para Robledo (2009), define que Las unidades informantes clave de una investigación son aquellas que, por sus vivencias, capacidad de empatizar y relaciones que tienen en el campo pueden apadrinar al investigador convirtiéndose en una fuente importante de la vez que le va abriendo el acceso a otras personas y a nuevos escenarios (p, 1). | Las unidades informantes son los individuos claves dentro de la empresa, que con cuya experiencia vivida tienen la autoridad de poder ofrecer información valiosa para conseguir el resultado al problema. (Robledo, 2009) | 1. Gerente General, persona encargada del manejo gerencial. 2. contador, encargado de ver la contabilidad y finanza de la empresa. 3. asistente, encargado de ver sobre las cuentas por cobrar y pagar. | Las unidades informantes son los individuos claves dentro de la empresa, que con cuya experiencia vivida tienen la autoridad de poder ofrecer información valiosa para conseguir el resultado al problema. Respetando líneas arriba, los entrevistados en el presente estudio para la obtención de información serán: el gerente general, el contador y el asistente. (Robledo, 2009) |
| Número de Unidades Informantes: | 3 unidades informantes | | | | |
| Referencia: | Robledo, J. (2009). Observación participante: informantes claves y rol del investigador. <i>Nure Investigación</i> , 1-4. | | | | |

| Técnica: análisis documental | | | | | |
|--|---|--|--|---|---|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| María Elinor Dulzaides Iglesias y Ana María Molina Gómez | 2004 | Según Dulzaides & Molina (2004) El análisis documental es una forma de investigación técnica, un conjunto de operaciones intelectuales, que buscan describir y representar los documentos de forma unificada sistemática para facilitar su recuperación. (p.2) | El análisis documental permite explicar los datos cuantitativos, que será extraído de la documentación contable para obtener un resumen y conclusión obtenida del análisis documental. (Dulzaides & Molina, 2004). | La técnica se aplicará en la investigación mediante los indicadores financieros, donde se descubrió problemas directamente con la liquidez de la empresa. | El análisis documental permite explicar los datos cuantitativos, extraídos de documentación contable, es por ello que se aplicara en la investigación mediante los indicadores financieros donde se descubrirán los problemas directamente que afecten a la liquidez de la empresa. (Dulzaides & Molina, 2004). |
| Referencia: | Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso . <i>Centro provisional de información de ciencias médicas de Cienfuegos</i> , 1-4. | | | | |
| Instrumento: ficha de análisis documental | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| César Augusto Bernal Torres | 2010 | Para Bernal (2010), es técnica basada en fichas bibliográficas que tienen como propósito analizar material impreso. Se usa en la elaboración del marco teórico del estudio. (p.194) | La ficha de análisis documental son las herramientas que nos puede brindar la empresa mediante sus Estados financieros, para lo cual será especificado al detalle mediante el análisis | Se aplicó en la tesis porque nos permitirá analizar y explicar los ratios financiero como la situación económica actual de la empresa, para tomar mejores decisiones. | La ficha de análisis documental son las herramientas obtenidas de la empresa mediante sus estados financieros, a su vez se aplicará en la investigación donde nos permitirá analizar y explicar los ratios financieros |

| | | | | | |
|-----------------------------|--|---|--|--|---|
| | | | que se plantea descubrir (Bernal, 2010) | | como la situación económica actual de la empresa y tomar mejores decisiones. (Bernal, 2010) |
| Referencia: | Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (3era ed.). Bogotá, Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. | | | | |
| Técnica: Entrevista | | | | | |
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| César Augusto Bernal Torres | 2010 | Técnica orientada a establecer contacto directo con las personas que se consideren fuente de información. A diferencia de la encuesta, que se ciñe a un cuestionario, la entrevista, si bien puede soportarse en un cuestionario muy flexible, tiene como propósito obtener información más espontánea y abierta. (p.194) | La entrevista es la técnica utilizada en los individuos para obtener una información inmediata. Donde en vez de emplear un cuestionario se tendrá una interacción directa con el individuo sobre un determinado asunto, y así emitir una opinión independiente sobre el problema en la empresa. (Bernal C. , 2010) | Se aplicará en la tesis utilizando los instrumentos de entrevista, para lo cual estaremos empleando el método cualitativo que ayudará a obtener las subcategorías para un mejor sustento del problema. | Mediante la técnica de entrevista se utilizará a los individuos para obtener información inmediata, donde se tendrá un contacto directo con las personas que nos brindarán opiniones mediante su experiencia y conocimientos acerca de la problemática en la empresa. En cuanto a su aplicación dentro de la investigación utilizaremos el método cualitativo que nos permite usar instrumentos de entrevista, lo que ayudará a obtener las subcategorías para un mejor sustento del problema. (Bernal, 2010) |
| Referencia: | Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (3era ed.). Bogotá, Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. | | | | |

| Instrumento: Guía de entrevista | | | | | |
|--|---|---|--|--|---|
| Autor/es | Año | Cita | Parafraseo | Aplicación en su tesis | Redacción final |
| Jacqueline Hurtado de Barrera | 2015 | Hurtado (2015) hace alusión sobre la guía de entrevista es el instrumento propio de la técnica de entrevista. En ella el investigador señala los temas o aspectos entorno a los cuales va a preguntar. Según el grado de estructuración puede tener preguntas ya formuladas, o sólo enunciados temáticos. (p.169) | La guía de entrevista es la herramienta correspondiente a la técnica de entrevista. Donde el investigador establece los temas o preguntas sobre el problema de investigación. (Hurtado, 2015). | Se aplica en la investigación porque las herramientas nos permitirán tener un análisis cualitativo, donde el entrevistador tendrá interacción directa con las unidades informantes dentro de la empresa. | La guía de entrevista es la herramienta donde se enumerará todas las preguntas que deberán de responder las unidades informantes sobre la problemática en la empresa. Para lo cual se aplicó en la investigación el análisis cualitativo donde el entrevistador tendrá interacción directa con el informante. (Hurtado, 2015) |
| Referencia: | Hurtado, J. (2015). <i>El proyecto de investigación comprensión holística de la metodología y la investigación</i> (8va ed.). Caracas, Venezuela: Ediciones Quirón - Sypal. | | | | |