



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Tesis

**Estrategias financieras para la optimización de la liquidez en
una empresa privada de servicios de ingeniería de Lima, 2020**

Para optar el Título profesional de Contador público

AUTOR

Br. Peves Chalco, Jahir Alexis

Código ORCID

0000-0002-5732-7077

LIMA - PERÚ

2021

Tesis

Estrategias financieras para la optimización de la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería de Lima, 2020

Línea de investigación general de la universidad

Economía, Empresa y Salud

Línea de investigación específica de la universidad

Responsabilidad social empresarial

Asesora

Dra. Vera Ortiz, Norma Betzabé

Código ORCID

0000-0002-7255-0322

Miembros del Jurado

Dra. Carhuancho Mendoza Irma Milagros (ORCID:0000-0002-4060-5667)

Presidente del Jurado

Mg. Manrique Linares Cynthia Polett (ORCID:0000-0002-7351-5406)

Secretario

Julca García Paola Corina (ORCID:0000-0003-1630-4319)

Vocal

Asesor temático

Dra. Vera Ortiz, Norma Betzabé (ORCID: 0000-0002-7255-0322)

Asesor metodólogo

Dr. Nolzco Labajos, Fernando Alexis (ORCID: 0000-0001-8910-222X)


Dedicatoria

La presente tesis está dedicada a Dios, por brindarme salud y sabiduría, a mis padres, que siempre me motivaron a salir adelante pese a las adversidades, a mis hermanos, porque fueron mi soporte en los momentos más complicados, y a mis amigos de la Universidad, de los cuales he adquirido nuevos conocimientos y fortalezas para cumplir mis objetivos.

Agradecimiento

Agradezco a la Universidad Norbert Wiener, por brindar las facilidades a todos los estudiantes para que culminen la carrera y grados posteriores pese a la situación sanitaria que atravesó el mundo, a mis docentes, que me inculcaron conocimientos plenos para la consecución de mis objetivos y a mi compañera incondicional que siempre estuvo conmigo en todo momento durante la carrera.

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORÍA	
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-017	FECHA: 13/03/2020

Yo, Jahir Alexis Peves Chalco, estudiante de la escuela académica de Ingeniería y negocios de la universidad privada Norbert Wiener, declaro que el trabajo académico titulado: "Estrategias financieras para la optimización de la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería de Lima, 2020" para la obtención del título profesional de Contador público, 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

Peves Chalco Jahir Alexis

DNI: **70567713**



Huella

Lima, 2 de diciembre del 2021

Índice

	Pág.
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Declaración de autoría	vi
Índice	vii
Índice de tablas	xi
Índice de figuras	xii
Índice de cuadros	xiii
Resumen	xiv
Astratto	xv
Introducción	xvi
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA	19
1.1 Planteamiento del problema	19
1.2.1 Problema general	21
1.3 Objetivos de la investigación	22
1.3.2 Objetivos específicos	22
1.4 Justificación de la investigación	22
1.4.1 Teórica	22
1.4.2 Metodológica	23
1.4.3 Práctica	23
1.5 Limitaciones de la investigación	23
1.5.1 Espacial	24
1.5.2 Recursos	24
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	25
2.1 Antecedentes de la investigación	25
2.1.1 Antecedentes internacionales	25

2.1.2	Antecedentes nacionales	27
2.2	Bases teóricas	29
2.2.1	Marco fundamental	29
2.2.2	Marco conceptual Liquidez	32
2.2.3	Marco fundamental categoría problema	39
2.2.4	Marco conceptual estrategias financieras	42
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA		49
3.1	Método de investigación	49
3.2	Enfoque	49
3.3	Tipo de investigación	50
3.4	Diseño de la investigación	50
3.5	Población, muestra y unidades informantes	50
3.6	Categorías y subcategorías	51
3.7	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	53
3.7.1	Técnicas	53
3.7.2	Instrumento	54
3.7.3	Descripción	54
3.7.4	Validación	55
3.8	Procesamiento y análisis de datos	56
3.9	Aspectos éticos	56
CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS		57
4.1	Descripción de resultados cuantitativos	57
4.1.1	Análisis horizontal	57
4.1.2	Análisis vertical	60
4.2	Descripción de resultados cualitativos	65
4.2.1	Análisis de la categoría liquidez	65
4.2.2	Análisis de la subcategoría activo corriente	67

4.2.3	Análisis de la subcategoría pasivo corriente	68
4.2.4	Análisis de la subcategoría indicadores financieros	69
4.3	Diagnóstico mixto	71
4.4	Identificación de los factores de mayor relevancia	73
4.5	Propuesta	74
4.5.1	Priorización de los problemas	74
4.5.2	Consolidación del problema	74
4.5.3	Categoría solución	75
4.5.4	Objetivo general y específicos de la propuesta	76
4.5.5	Impacto de la propuesta	77
4.5.6	Direccionalidad de la propuesta	78
4.5.7	Entregable 1	81
4.5.8	Entregable 2	87
4.5.9	Entregable 3	90
4.6	Discusión	94
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		99
5.1	Conclusiones	99
5.2	Recomendaciones	100
REFERENCIAS		101
ANEXOS		105
Anexo 1: Matriz de consistencia		106
Anexo 2: Evidencias de la propuesta		107
Anexo 3: Instrumento cuantitativo		113
Anexo 4: Instrumento cualitativo		117
Anexo 5: Fichas de validación de los instrumentos cuantitativos		118
Anexo 6: Fichas de validación de la propuesta		124
Anexo 7: Base de datos (instrumento cuantitativo)		126

Anexo 8: Transcripción de las entrevistas y/o informe del análisis documental	128
Anexo 9: Pantallazos del Atlas.ti	131

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1. Matriz de categorización de la categoría problema	53
Tabla 2. Matriz de categorización de la categoría solución	54
Tabla 3. Expertos que validaron el instrumento	56
Tabla 4. Expertos que validaron la propuesta	56
Tabla 5. Análisis horizontal del Activo corriente, períodos 2018 al 2020	58
Tabla 6. Análisis del Pasivo corriente, períodos 2018 al 2020	59
Tabla 7. Análisis horizontal de efectivo y equivalente de efectivo, 2018 al 2020	60
Tabla 8. Análisis vertical de efectivo y equivalente de efectivo, 2018 al 2020	61
Tabla 9. Análisis de liquidez corriente, períodos 2018 al 2020	62
Tabla 10. Análisis de prueba absoluta, períodos 2018 al 2020	63
Tabla 11. Análisis de capital de trabajo, períodos 2018 al 2020	64
Tabla 12. Estado de situación financiera proyectado	82
Tabla 13. Estado de resultados proyectado	83
Tabla 14. Análisis de la liquidez corriente	86
Tabla 15. Análisis de liquidez absoluta	87
Tabla 16. Análisis de capital de trabajo	90
Tabla 17. Periodo promedio de cobranza	91
Tabla 18. Rotación de cuentas por pagar	94
Tabla 19. Rotación de proveedores	95

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Análisis horizontal del activo corriente	58
Figura 2. Análisis Horizontal del pasivo corriente 2018 al 2020	59
Figura 3. Análisis horizontal de efectivo y equivalente, períodos 2018 al 2020	60
Figura 4. Análisis vertical del efectivo y equivalente de efectivo, 2018 al 2020	61
Figura 5. Análisis de liquidez corriente, períodos 2018 al 2020	62
Figura 6. Variación del análisis de prueba absoluta, períodos 2018 al 2020.	63
Figura 7. Variación del análisis de capital de trabajo, períodos 2018 al 2020.	65
Figura 8. Análisis de la categoría Liquidez	66
Figura 9. Análisis cualitativo de la subcategoría Activo corriente	68
Figura 10. Análisis cualitativo de la subcategoría Pasivo corriente	69
Figura 11. Análisis cualitativo de la subcategoría Indicadores financieros	70
Figura 12. Flujograma de implementación del programa Mint	84
Figura 13. Guía de implementación del programa Mint	85
Figura 14. Liquidez corriente, períodos 2020 al 2025	86
Figura 15. Liquidez absoluta, períodos 2020 al 2025	87
Figura 16. Manual de políticas y procedimientos de cobranza	89
Figura 17. Capital de trabajo, períodos 2020 al 2025	90
Figura 18. Periodo promedio de cobranza, períodos 2020 al 2025	91
Figura 19. Flujograma de programación de pagos	92
Figura 20. Emisión de pagarés	93
Figura 21. Rotación de cuentas por pagar, períodos 2020 al 2025	94
Figura 22. Rotación de proveedores, períodos 2020 al 2025	95

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Matriz de direccionalidad de la propuesta del objetivo 1	79
Cuadro 2. Matriz de direccionalidad de la propuesta del objetivo 2	80
Cuadro 3. Matriz de direccionalidad de la propuesta del objetivo 3	81

Resumen

El presente estudio titulado “Estrategias para la optimización de la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería de Lima, 2020”, fue elaborado con la finalidad de analizar los diversos factores que influyen en la limitada liquidez obtenida en los últimos periodos, para que, posteriormente, se puedan proponer soluciones factibles que permitan optimizar su capacidad dineraria a corto y mediano plazo, siendo imprescindible para que se puedan cubrir los gastos necesarios para la ejecución de los servicios.

La metodología empleada en la investigación tuvo un enfoque mixto de sintagma holístico, dado que se recopiló información cuantitativa y cualitativa para el análisis necesario, además, se utilizó el método inductivo y deductivo, de tipo proyectiva. Posteriormente, con los resultados que se obtuvieron de la aplicación de los instrumentos correspondientes, se elaboró la triangulación de datos para proceder a la aplicación de la herramienta Atlas.ti 8.

Finalmente, la investigación se realizó con el objetivo de desarrollar propuestas a la empresa privada de servicios de ingeniería para que pueda solucionar las diversas problemáticas identificadas, puesto que, en el análisis efectuado, se demuestra que el efectivo y equivalente de efectivo no es capaz de cubrir con solvencia las obligaciones corrientes de la entidad, debido a los constantes desembolsos realizados para dar inicio a los servicios contratados, por ello, se implementó el sistema Mint, para controlar los ingresos y egresos. Además, para reducir la excesiva cantidad de cuentas por cobrar, se elaboró un manual de políticas y procedimientos que determinen las medidas a tomar ante el incumplimiento de pago por parte de los clientes, o alternativas que puedan considerarse para la recuperación del dinero representado en estas partidas pendientes de ingreso. También, se determinó que las cuentas por pagar tienen relación directa con los primeros problemas mencionados, debido a que se necesita un fondo monetario suficiente para cubrir estas deudas, pero que se pueden tomar medidas para impedir que los intereses generados por el retraso en los pagos sigan aumentando, en este caso, mediante la emisión de pagarés.

Palabras claves: Liquidez, optimizar, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, estrategias, políticas, proyección.

Astratto

Questo studio intitolato "Strategie per ottimizzare la liquidità in una società privata di servizi di ingegneria a Lima, 2020", è stato preparato al fine di analizzare i vari fattori che influenzano la liquidità limitata ottenuta negli ultimi periodi, in modo che, successivamente, possano essere proposte soluzioni fattibili che consentano di ottimizzare la sua capacità monetaria a breve e medio termine, poiché, questo è essenziale in modo che le spese necessarie per l'esecuzione dei servizi possano essere coperte.

La metodologia utilizzata nella ricerca ha avuto un approccio misto di sintagma olistico, poiché sono state raccolte informazioni quantitative e qualitative per l'analisi necessaria, inoltre è stato utilizzato il metodo induttivo e deduttivo, di tipo proiettivo. Successivamente, con i risultati ottenuti dall'applicazione degli strumenti corrispondenti, è stata elaborata la triangolazione dei dati per procedere con l'applicazione dello strumento Atlas.ti 8.

Infine, questa ricerca è stata condotta con l'obiettivo di sviluppare proposte alla società privata di servizi di ingegneria in modo che possa risolvere le varie problematiche individuate, poiché, nell'analisi effettuata, è dimostrato che la liquidità e l'equivalente di cassa non sono in grado di coprire con solvibilità gli attuali obblighi dell'ente, a causa delle costanti erogazioni effettuate per avviare i servizi appaltati e che saranno recuperati a fine anno. ogni progetto. Inoltre, per ridurre l'eccessivo ammontare di crediti, è stato sviluppato un manuale di politiche e procedure per determinare le misure da adottare in caso di mancato pagamento da parte dei clienti, o alternative che possono essere prese in considerazione per il recupero del denaro rappresentato in queste voci in sospeso. È stato inoltre stabilito che i conti da pagare sono direttamente collegati ai primi problemi menzionati, in quanto è necessario un fondo monetario sufficiente a coprire tali debiti, ma che possono essere adottate misure per evitare che gli interessi generati dal ritardo nei pagamenti continuino ad aumentare, in questo caso, attraverso l'emissione di cambiali.

Parole chiave: Liquidità, ottimizzare, contabilità clienti, contabilità fornitori, strategie, politiche, proiezione.

Introducción

Las empresas dedicadas al sector de servicios de ingeniería, son muy importantes para diversas actividades afines, como la construcción y arquitectura, puesto que, mediante los servicios elaborados por estas entidades, se puede tener un respaldo de seguridad para que sean viables determinados proyectos. El sector servicios en general, aumentó en 98,94% en el último año según el Instituto Nacional de Estadísticas e Informática (INEI), mientras que, las actividades profesionales, aumentaron en 129.30%, principalmente por el dinamismo de las actividades de servicio por ingeniería y arquitectura, debido a que se reactivaron diversos proyectos paralizados por la pandemia, y las nuevas actividades para obras del sector privado y público, generando una mayor demanda de servicios de ejecución de obras, que dependen de los estudios de ingeniería e infraestructura, que son elaborados por empresas de servicios de ingeniería, por ello, para los próximos periodos, se puede sacar provecho del crecimiento constante de este tipo de servicios, lo requiere de una sólida liquidez y capacidad de efectivo para ejecutar las diversas actividades que demandan este tipo de proyectos.

Desde esa perspectiva, el presente estudio se basó inicialmente en identificar los factores que influían en la escasa liquidez con la que contaba esta empresa, debido a que el efectivo y equivalente de efectivo no era el esperado y no permitía cubrir las obligaciones corrientes más próximas, debido a los constantes desembolsos efectuados para dar inicio a los diferentes servicios realizados en cada periodo económico, además, se registró un índice muy alto de cuentas por cobrar, lo que corrobora el primer problema mencionado, el escaso efectivo disponible. Se observó que no existían políticas ni procedimientos de cobranza o alternativas de recuperación de efectivo, para conseguir ingresos constantes. También se halló una gran cantidad de cuentas por pagar, principalmente a proveedores, los cuales generaban un crecimiento constante de esta partida por los intereses que aplicaban a las deudas pendientes que no fueron canceladas en su fecha programada.

A partir de estas problemáticas, se plantearon estrategias para optimizar la liquidez en la empresa privada de servicios de ingeniería, las cuales fueron la implementación de un sistema que permita tener un control efectivo de los ingresos y egresos, la identificación de los valores no sustentados en las cuentas a rendir del personal y que proyectara los ingresos del periodo para la entidad; un manual de políticas y procedimientos de cobranza sustentados en la normativa contable correspondiente y que, además, contenga alternativas

para recuperar la mayor cantidad de las cuentas de cobranza dudosa, y la emisión de pagarés para las deudas con proveedores, generando compromisos por escrito para provecho y beneficio del beneficiario en caso de nuevos incumplimientos.

En el presente estudio se utilizó la metodología de tipo proyectiva, debido a que se elaboró mediante un análisis exhaustivo de los problemas encontrados, además, tuvo un perfil holístico, porque se plantearon propuestas concretas, aplicando una metodología eficaz, permitiendo que se identificaran los principales factores que influyeron en la determinación de la liquidez de esta empresa. Para analizar e interpretar los resultados cuantitativos, se elaboró un análisis horizontal y vertical de los estados financieros, haciendo cálculo de los ratios financieros, para identificar y evaluar las variaciones registradas en los periodos analizados en la investigación. Posteriormente, para gestionar los resultados cualitativos, se efectuaron entrevistas a tres trabajadores que tienen relación directa con las áreas involucradas en la problemática general, para obtener sus apreciaciones acerca de la liquidez de la empresa y para corroborar la información cuantitativa obtenida.

En consecuencia, la presente investigación, está conformada por 5 capítulos. En el primero de ellos, se describen brevemente diversas problemáticas nacionales e internacionales relacionadas con el problema en estudio, las cuales especifican y detallan informes emitidos por entidades financieras, donde se da a conocer la situación económica de sus respectivos países, antes y después de los estragos generados por la pandemia, además de las medidas que se tomaron para revertir o buscar que dar soluciones lo antes posible para lograr mejoras en sus economías, tomando esto como referencia para describir la problemática general de la empresa evaluada. También se plantean los problemas y objetivos generales y específicos, componentes fundamentales en la investigación. Además, se desarrollaron las justificaciones teórica, metodológica y práctica, para fundamentar el porqué de la ejecución del estudio, culminando este primer capítulo con las limitaciones de tiempo y espacio, además de los recursos que se utilizaron en la investigación.

El capítulo II: marco teórico, está compuesto por pos antecedentes internacionales y nacionales, donde se analizan de manera profunda diversas investigaciones previas que sirvieron como sustento y fundamento para el desarrollo del estudio, prosiguiendo con el marco conceptual de la categoría problema y solución, describiendo de manera precisa las categorías y subcategorías analizadas. Este capítulo es fundamental en el estudio, puesto que, los conceptos considerados corroboran la información previa empleada.

En el capítulo III, se describe la metodología de la investigación, señalando el enfoque mixto de sintagma holístico, el tipo proyectivo, el método deductivo-inductivo y diseño explicativo secuencial, además de las técnicas e instrumentos considerados necesarios para evaluar de manera correcta la información cuantitativa y cualitativa, en este caso, la entrevista y su guía respectiva, la cual fue aplicada a 3 trabajadores de la empresa: el gerente general, el contador y el auxiliar contable, los cuales tenían información relevante del problema estudiado, puesto que diariamente están involucrados en las transacciones económicas de la empresa, además del análisis documental con su instrumento del registro documental, aplicado a la información contable, principalmente a los estados financieros de los periodos 2018-2020, para que puedan calcularse indicadores financieros que permitan medir la liquidez de la empresa. Posteriormente, se empleó la triangulación, para enlazar los resultados obtenidos de ambos instrumentos, finalizando con la utilización de la herramienta Atlas.ti 8.

El capítulo IV, está conformado por los resultados de la investigación, tanto cuantitativos como cualitativos con sus respectivas interpretaciones, seguidos del diagnóstico mixto. Además, está compuesto por la priorización de los problemas en estudio y la consolidación de los mismos. Luego de ello, se procedió a describir brevemente la conceptualización de la categoría solución, la propuesta, sus objetivos generales y específicos además del impacto generado. El capítulo finaliza con la discusión, elaborada a partir de los resultados obtenidos en la investigación, comparándolos con los antecedentes considerados como referencia en la investigación.

El capítulo V, está compuesto por las conclusiones del estudio, además de sus respectivas recomendaciones, que tuvieron como objetivo aplicar las propuestas de solución planteadas en la investigación para buscar una mejora en la liquidez de la empresa privada de servicios de ingeniería.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del problema

Respecto al estado de liquidez que afronta la nación Chilena, el Banco Central mostró mediante la emisión de sus informes financieros del 2020 una gran diferencia negativa a diferencia del periodo 2019 producto de la pandemia de la Covid-19, afectando directamente al flujo de caja de las empresas privadas de servicios y a los inversionistas financieros que generaban ingresos para su economía. Esto se comprobó, debido al aumento significativo de diversos instrumentos de deuda, lo cual generó una caída en los fondos mutuos y redujo una participación muy importante en los bonos a diferencia de años anteriores. El banco estableció un programa de implementación de líneas de crédito a empresas en riesgo de quiebra para un financiamiento de capital de trabajo, puesto que, la deuda en las empresas superó el 100% del PIB, reflejando así, los severos problemas económicos por los que se atravesaba (Banco de Chile, 2020).

Mediante la ejecución de innumerables intentos por estabilizar la economía argentina, finalmente se reflejó una grave crisis, la cual se arrastra desde el año 2018 por una alta inflación pública formada en dicho país. A pesar que a fines del 2019 se mostraron ciertas mejoras tras disminuir los porcentajes de interés por los créditos otorgados en especial a las MIPYMES, y se dieron mayores otorgamientos de financiamiento de acuerdo a lo solicitado por este tipo de empresas para aumentar su liquidez, se vieron afectadas drásticamente a causa de los sucesos provocados por la COVID-19, limitando temporalmente el crecimiento de la economía y teniendo un margen de solvencia de 64.6% demostrado con ratios de liquidez del sistema financiero, una clara disminución si se compara con lo obtenido en el 2019, pero como se menciona, en general, tuvo constantes caídas leves desde el periodo 2018. Además, se tenía proyectado aumentar la recaudación fiscal mediante estos beneficios a las MIPYMES, cosa que no se logró, debido a esta lamentable situación (Banco de Argentina, 2020).

Un informe emitido a mediados del 2020, concluyó que la estabilidad financiera en México fue afectada drásticamente por la pandemia con líneas de crédito negativas en los mercados, provocando menor circulación de transacciones, por ende, una menor liquidez a diferencia de los tres últimos años. Es por ello que los Bancos mexicanos implementaron un

sistema de evaluación más severa, para determinar la situación económica real y actual de las empresas que soliciten un financiamiento, ya que no todas se encuentran en óptimas condiciones como para garantizar el cubrimiento de esta deuda a las Instituciones financieras (Banco Central de México, 2020).

En el periodo 2019, hubo un incremento de 3.50% en la tasa anual de créditos solicitados por el sector principalmente compuesto por entidades de servicio privadas, la cual está comprendida por financiamiento de los principales Bancos del país. Esta tasa incrementó a casi el 8% a mediados de 2020. Este escenario se cumple debido a que muchas empresas paralizaron sus actividades por el covid-19, por ello dejaron de obtener ingresos, reflejando ratios de liquidez mínimos que indicaron un decrecimiento económico inminente, es por ello que estas entidades, se vieron en la urgente necesidad de buscar medios que puedan ayudarlas a solventar sus gastos y a recuperarse económicamente a corto plazo. Estos elevados índices demuestran la situación por la que atraviesa la economía peruana, puesto que, las empresas están haciendo muchos esfuerzos para poder cumplir con sus respectivas obligaciones financieras y tributarias, para así no llegar a interrumpir la cadena de pagos que permita mejorar urgentemente la economía del país (Banco Central de Reserva del Perú, 2020).

El beneficio de Reactiva Perú, es muy importante para ayudar a recuperar a las empresas que conforman la mayor fuente de recaudación fiscal en el país y que han disminuido abismalmente sus ingresos, perjudicando sus recursos económicos. Por un lado, el objetivo es asegurar el flujo de liquidez a corto y mediano plazo de estas entidades y por otro lado es adquirir un costo financiero reducido. Pero esto no parece no estar muy definido, ya que también tiene como finalidad evitar un colapso del sistema financiero, es decir es contraproducente para las empresas pertenecientes a este sector. Según estimaciones del Ejecutivo, se podría beneficiar a 350 mil empresas, dentro de ellas seguramente se hallará un número significativo de empresas prestadoras de servicio. Lo único que las entidades financieras solicitan para entregar este préstamo es cierta documentación de cada empresa, donde refleje su real situación económica en los ejercicios previos al presente año, para garantizarse así de cierta manera una futura devolución por parte de estas. (Banco Central de Reserva del Perú, 2020).

En la empresa de servicios de ingeniería se hallaron serios problemas de liquidez, a pesar de que el número de proyectos asignados ha ido en aumento. Uno de los principales problemas vienen desde la utilización de recursos propios para la elaboración de servicios que demandan y requieren de mucho capital, el cual, disminuye poco a poco la capacidad dineraria de las arcas de la entidad, esto se mezcla además con la gestión y el tratamiento de los ingresos de manera oportuna, ya que no se pone énfasis en un adecuado sistema o proceso para los documentos pendientes de cobro, lo cual, a priori, es lo que genera que circule efectivo en la empresa. Esto genera que, al finalizar cada periodo, se observen indicadores negativos en los ratios financieros, lo que confirma que hay varias partidas contables, que no están siendo manejadas de manera eficaz. Otro inconveniente que se muestra en esta entidad son los fondos que se entregan al personal, ya sea para viáticos u otras gestiones, no son rendidos adecuadamente, pues no se cuenta con comprobantes o recibos que sustenten la totalidad del efectivo otorgado. Por otro lado, actualmente, esta empresa de servicios de ingeniería, cuenta con una gran cantidad de maquinaria y equipos que no son utilizados, principalmente porque ya no se realizan todos los servicios que la empresa prestaba hasta hace unos años. Esto no se aprovecha, ya que pueden darle un adecuado uso, ya sea arrendarlas a un precio justo, o venderlas de acuerdo al precio de mercado actual. Como se detalla, la liquidez no depende necesariamente de un financiamiento externo, sino del aprovechamiento que la empresa pueda sacar a sus propios recursos y de la eficiencia de todas las áreas que intervienen.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo optimizar la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería, 2020?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cuál es la situación actual de liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería, 2020?

¿Cuáles son los factores que influyen en la liquidez de una empresa privada de servicios de ingeniería, 2020?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Proponer estrategias financieras que permitan optimizar la liquidez de una empresa privada de servicios de ingeniería, 2020.

1.3.2 Objetivos específicos

Diagnosticar la situación actual de liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería, 2020.

Determinar los factores que influyen en la liquidez de una empresa privada de servicios de ingeniería, 2020.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Teórica

El presente estudio señaló como sustento un conjunto de teorías, conformado por la teoría de la contabilidad y control, la teoría del crecimiento económico y la teoría del mantenimiento de procesos. La primera en mención, permitió poner énfasis en comprender la conceptualización de estos componentes, puesto que, la estructura de la contabilidad es muy amplia y se enlaza permanentemente con otras áreas, entre ellas, la administración y la economía. La teoría incentivó y orientó a que se pueda elaborar un adecuado procedimiento y control, estas áreas deben compenetrarse y trabajar en conjunto, ya que la alteración de estos sistemas, complica y perjudica el registro general de la información a recabar. En segundo lugar, el crecimiento económico, señaló que una entidad debe seguir lineamientos sólidos, además de políticas flexibles para que haya una adecuada rotación de ingresos, puesto que, en una organización, la solidez económica, es una sus razones de ser y la oportunidad de subsistir en el largo plazo. Y, por último, la teoría del mejoramiento de procesos, orientó a que la entidad pueda conocer y pulir o corregir el funcionamiento de estos mismos, e incluso, adoptar nuevos sistemas que ayuden a que sea más factible la articulación de las estructuras de la organización. Además, mejorar constantemente los procesos empleados en esta empresa, ayudó a identificar las inconsistencias y errores relacionadas directamente con la problemática encontrada. Este grupo de teorías empleadas para la investigación, permitieron que la información más valiosa recopilada de la entidad sea analizada y relacionada con estos conocimientos previos, para que sea más factible tener una base de argumentación posteriormente.

1.4.2 Metodológica

La aplicación de una investigación holística permitió que el presente estudio establezca una estructura organizada y sistematizada para el funcionamiento esperado. Para esta investigación, también se utilizó una metodología mixta, ya que, mediante ella, la información de tipo cuantitativa y cualitativa que se recopiló, se pudo analizar de manera profunda y precisa con porcentajes y datos numéricos, siempre y cuando se utilicen adecuados instrumentos para su medición respectiva. Utilizando el tipo de investigación deductiva e inductiva, fue más factible proponer o establecer estrategias, propuestas y alternativas de mejora ante la problemática general, en este caso, buscando optimizar la liquidez de la entidad. La utilización de esta metodología permitió sacar adecuadas conclusiones respecto a los factores que realmente inciden en la liquidez de esta empresa privada de servicios de ingeniería, analizando de esta manera las partidas a corregir y mejorar en la documentación contable, además, de ser fuente fundamental para posteriores tomas de decisiones.

1.4.3 Práctica

La justificación práctica de esta investigación se sustentó en la gran importancia que tuvo identificar los principales factores y componentes que inciden en la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería, para que de esta manera, se pudieran proponer estrategias que permitan optimizarla, lo cual, también es de interés para el sector en general, ya que, empresas de este rubro, suelen realizar sus servicios con capital propio y capitalizar monetariamente las ganancias al final de la ejecución de estos mismos, generando un desequilibrio económico en sus fondos de caja, por ende, tener una sólida liquidez para cubrir sus obligaciones a corto y mediano plazo, es vital en su consolidación y para la realización de sus actividades. Además, la investigación permitió conocer realmente cual es la situación económica actual de la entidad y si tenía las condiciones dinerarias necesarias para subsistir en los siguientes periodos, ya sea con sus propios recursos o con la intervención de aportes de terceros.

1.5 Limitaciones de la investigación

Temporal

El proyecto de investigación se ejecutó entre el mes de agosto y diciembre del 2021.

1.5.1 Espacial

La investigación se enfocó en una entidad privada de servicios de ingeniería de Lima.

1.5.2 Recursos

Los recursos que se utilizaron en esta investigación fueron: una laptop HP, un mouse inalámbrico, ampliación del servicio de internet, adquisición y suscripción a diversas páginas y libros educativos universitarios, entre otros.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes internacionales

En Colombia, Ramírez (2018) realizó una tesis, acerca de la importancia que tiene elaborar un análisis y medición de la liquidez a corto plazo de una empresa local. El objetivo era proyectar y evaluar de manera eficaz, alternativas que permitan medir el riesgo de liquidez en diversas entidades de rubros similares al de la empresa, para hacer una comparación efectiva en la busca de una solidez económica. El enfoque utilizado fue cuantitativo, el método fue descriptivo. Los resultados indicaron que a comparación de entidades que realizan servicios similares al de esta empresa, el efectivo rentabilizado representa menos del 60% de lo que obtienen estas empresas ligadas al sector. Se concluyó que los servicios efectuados no se estaban capitalizando de acuerdo a lo esperado debido a demoras en las ejecuciones de servicios y en el cobro de los mismos, por ello, se planeó implementar un manual de monitoreo de servicios y contable, para que trimestralmente se emitan reportes de las áreas que intervienen en la operatividad de la empresa y determinar el avance efectuado y los ingresos líquidos obtenidos, determinando de esta manera si se podrán cubrir las obligaciones propias y con terceros durante los siguientes 12 meses.

En Ecuador, Avelino (2017) realizó una investigación sobre la incidencia de las partidas pendientes de cobro en el correcto flujo de dinero en una entidad privada. El objetivo de este estudio fue diagnosticar y evaluar la influencia que generaban las partidas pendientes de cobro en la liquidez de la entidad, para poder así, buscar una alternativa de mejora que permita aumentar los flujos de efectivo a corto plazo. Este estudio fue realizado mediante un enfoque mixto, ya que principalmente se buscaba cualificar de manera muy precisa los componentes del problema principal en estudio, además, se utilizó el método descriptivo y se aplicó la técnica de entrevista a el Gerente, Contador y Asistentes contables, para que se puedan recopilar y analizar los datos de las respuestas. El resultado obtenido mostró que no se utiliza una adecuada gestión en la cobranza de las partidas y documentos que deben convertirse en efectivo líquido para la entidad, esto fue demostrado con el análisis de los estados financieros de los tres últimos periodos y con la opinión concreta de los entrevistados. Se concluyó y comprobó con el cálculo de ratios financieros de liquidez que el mal manejo de la documentación por cobrar, genera diversos inconvenientes en la economía de la entidad, por ello, se propuso implementar estrategias en el el corto y mediano

plazo, para disminuir gastos que no generen utilidad en la entidad y que permitan una rápida inyección de efectivo por los servicios realizados.

En Ecuador, Cadena (2018) en su tesis enfocada en el análisis de liquidez y el riesgo por préstamos de instituciones financieras en una cooperativa, cuyo objetivo fue proponer procedimiento u alternativas para mejorar el manejo financiero de aquella entidad, la cual tenía muy bajos índices de capacidad dineraria. La investigación realizada tuvo un enfoque mixto, además, se utilizó el método descriptivo. La muestra fue de 5 personas, la totalidad a seleccionar, y estuvieron compuestas por trabajadores de altos rangos. Se consideró en la investigación las técnicas de observación y encuesta, arrojando el resultado de que existe un mediano conocimiento de la gestión financiera, pero no se utilizan los procedimientos necesarios para que se realice una adecuada labor. Se concluyó que se deben implementar herramientas enfocadas netamente al sector financiero, que permitan aprovechar los recursos y conocimientos del personal de mencionada área, y que la gerencia de la empresa no está realizando una buena gestión, por ello, no se obtienen los resultados esperados y se cuenta con mínimos indicadores de capacidad dineraria en las arcas de la entidad, esto reflejado también en sus estados financieros de los últimos periodos. Esto aporta en la presente investigación, puesto que, el problema de liquidez puede deberse a varios factores, uno de ellos es la propia gerencia, que no hace un trabajo eficaz, lo que genera una mala ejecución en los procesos, influyendo de esta manera en las demás áreas involucradas.

En Bolivia, Arratia (2018) realizó la tesis sobre medidas de liquidez para el sector bancario boliviano, el cual tuvo como objetivo analizar y diagnosticar la relación que existe entre esta la capacidad de efectivo de este sector y la economía de mencionado país. Se utilizó un enfoque mixto y para complementarlo, el método causal. No hubo muestras, ya que se utilizó la técnica de análisis documental con información previa al periodo 2018. Se concluyó que si se realiza una adecuada gestión en los riesgos que impliquen liquidez para el sector financiero boliviano, se podrá capitalizar y mostrar dicha mejoría en la economía de dicho país. Además, al implementar un procedimiento que analice el riesgo de efectivo en el sistema bancario de Bolivia, se evitarán pérdidas monetarias, y se podrá utilizar mayor cantidad de liquidez para aportar a la economía real de ese país.

En México, Martínez (2018) realizó una investigación acerca de la incidencia de la administración y utilización de herramientas financieras en la capacidad de efectivo de dos empresas pequeñas recién formadas en dicho país. El objetivo fue plantear soluciones y alternativas de gestión, que permitan a estas microempresas tener un mayor rendimiento y liquidez. El enfoque utilizado fue el cualitativo, utilizando también un método descriptivo y exploratorio. Se empleó la técnica de la entrevista a los trabajadores de ambas empresas, donde se obtuvo como resultado que la facturación electrónica ha afectado la labor y generado déficit en el rápido desarrollo, además, no hay una buena gestión ni enlace entre el área contable y administrativa. Se concluyó que se debe emplear herramientas financieras que generen productividad en estas empresas y que incidan en un mayor conocimiento por parte del personal, para que el área contable y administrativa puedan ser más eficientes, permitiendo un mayor rendimiento en los siguientes periodos económicos.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Mendoza (2020) realizó su tesis acerca del control y medición del área financiera en un supermercado del norte, el cual buscaba analizar la capacidad real económica y financiera de esta empresa, para ello, empleó un enfoque cualitativo, un método principalmente descriptivo y, además, empleó el diseño no experimental. La población y muestra fue conformada únicamente por los Estados financieros de la empresa, utilizando la técnica del análisis documental para la elaboración del resultado, el cual indicó que los ratios financieros son muy volátiles de un año a otro, generando incertidumbre en los ingresos proyectados para los siguientes años. La conclusión de esta investigación indica que el supermercado actualmente no percibe los ingresos que necesita para consolidar una adecuada liquidez, lo cual podría generar inconvenientes económicos y de solvencia para los siguientes periodos, puesto que, se requieren constantes desembolsos hacia los proveedores, para la adquisición de existencias.

Cruz (2020) elaboró su tesis enfocada en el manejo de la documentación contable y su relación con la liquidez en una empresa de medicinas, y tuvo como objetivo implementar un proceso contable para la cobranza de las cuentas pendientes con los clientes, para inyectar de liquidez a esta empresa de bienes medicinales. Se utilizó un enfoque mixto para la investigación, además, se empleó el método de investigación deductivo e inductivo. Para esta investigación, la documentación contable fue la población y muestra de la empresa, por

ende, se utilizó la efectiva técnica del análisis documental. Los resultados que se obtuvieron, indicaron que la empresa puede cubrir sus deudas más próximas, pero debe obtener una mayor rentabilidad para asegurar su continuidad a largo plazo. Se concluyó que se debe priorizar consolidar la liquidez corriente de la entidad antes de efectuar diversos desembolsos, además, que se debe implementar una eficiente gestión de cobros, para que la empresa pueda disponer constantemente de efectivo para poder cubrir sus operaciones económicas y sus obligaciones con terceros.

Castillo (2019) en la tesis enfocada en el mejoramiento de liquidez en una EIRL, tuvo como principal objetivo proponer alternativas que permitan mejorar la cobranza y, por ende, la liquidez de dicha empresa. Utilizó el enfoque mixto y fue una investigación de tipo descriptiva. La población y muestra fue de 10 trabajadores de la empresa, empleando la técnica de la entrevista directa y también el análisis documental. El principal resultado obtenido, indicó que la responsabilidad es de gerencia por el excesivo crédito que otorga a los clientes, causando un déficit importante de liquidez en la empresa. Se concluyó que la entidad es capaz de cubrir sus pasivos por los próximos dos meses a la terminación del estudio, pese a tener indicadores que impiden el crecimiento en el área de caja. Esto aporta en la investigación, puesto que, mediante una exhaustiva evaluación se puede identificar la situación real de la empresa, teniendo en cuenta sólo la documentación interna, de esta manera, se evitan gastos contratando a terceros y se puede buscar una alternativa de mejora para tener un mayor rendimiento.

Bazán (2018) realizó la tesis acerca de los indicadores financieros y cómo influyen en la empresa para optar por préstamos o trabajar con capital propio. Esta investigación buscaba indicar la relación de los indicadores de solvencia y financieros, para ayudar a determinar y tomar decisiones adecuadas en la búsqueda de una mejora económica. Se utilizó el enfoque cualitativo, además, se empleó el tipo de investigación aplicado y un método analítico. Los estados financieros del periodo 2016 y 2017 conformaron la muestra, utilizando obviamente la técnica de análisis documental. Los resultados obtenidos indicaron que hubo cierta mejora económica de un año a otro, esto basado en la interpretación de los indicadores, donde se mostraron mejores porcentajes. Se concluyó que los ratios e indicadores financieros permitieron a la empresa evaluar su posición económica real, dando

cierta indicación para tomar decisiones asertivas y mejorar aún más la liquidez de la entidad en el periodo en curso y los posteriores.

Tello (2017) realizó su tesis acerca de préstamos de terceros y de instituciones financieras para contribuir a la mejora de liquidez en una empresa de transportes, la cual tuvo como objetivo observar y analizar cómo influyen los financiamientos de terceros en la empresa de servicios y su liquidez a corto y mediano plazo. Se empleó el enfoque mixto y fue una investigación de tipo descriptiva, también se utilizó el método deductivo e inductivo. En este caso, 11 trabajadores de la misma empresa sirvieron como población, por ende, la muestra fue de la totalidad. Las técnicas empleadas fueron la entrevista y encuesta. Se determinó que los trabajadores en su mayoría, opinan que el riesgo empleado en las operaciones de la empresa, genera pérdidas, pero podría ser distinto si se utilizan mejores instrumentos financieros. Se concluyó que la empresa no necesita un financiamiento bancario para cubrir sus deudas más próximas; lo que deben hacer es reducir los riesgos de cobro a los clientes, debido al excesivo crédito de pago que se les otorga. Esto aporta en la investigación, puesto que, la mejora de liquidez en la empresa, no depende de un préstamo, que, además, generará más endeudamiento; sino, depende de la efectividad de cobrar las facturas a tiempo a los clientes para cubrir también las obligaciones.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco fundamental

Teoría de la contabilidad y el control

La teoría de la contabilidad y control especificó que este campo y materia es muy amplia y se enlaza permanentemente con otras áreas, entre ellas, la administración y la economía. La teoría incentivó y orientó a que se ponga énfasis en elaborar un adecuado procedimiento y su respectiva verificación, además, indicó que estas áreas deben compenetrarse y trabajar en conjunto, ya que, la alteración de estos sistemas, complica y perjudica el registro general de la información a analizar. Es fundamental que las áreas involucradas tengan una adecuada comprensión de lo que es la contabilidad en general, porque es la base para plantear soluciones económicas y financieras en una empresa; ya que, si bien, actualmente las empresas contabilizan sus operaciones en base a normas internacionales; es importante saber interpretar correctamente los fundamentos conceptuales para un funcionamiento óptimo y registros que permitan tener el alcance preciso que necesita

una entidad para tomar decisiones asertivas. La aplicación práctica de todos estos conocimientos es necesaria para implantar la información contable que se va actualizando año tras año, por lo que se confirma que el control de ello es vital para conseguir la planeación trazada por una entidad (Sunder, 1996; Biondi, 1998).

Por otro lado, la teoría indicó que la contabilidad en un proceso minucioso en toda empresa, que debe ser manejado con mucha precisión y exactitud, puesto que, de acuerdo a ello se observa la realidad económica de la empresa y se pueden tomar decisiones al respecto para aplicar algún cambio o mejora. Además, indicó que diversas empresas, al no tener una doctrina contable ni un control adecuado, aplican de manera incorrecta los procedimientos correspondientes, conllevando a que se distorsionen la realidad financiera y tergiversando información que posteriormente, podrían causar inconvenientes de gran índole (Vásquez y Bongianino, 2008).

También, es fundamental que, en toda entidad, se tomen decisiones de carácter de gestión y operativos, en el caso de contadores o auditores externos, los cuales deben emitir reportes e informes que puedan describir el comportamiento y situación real de la empresa, por si se da el caso de que existan riesgos o problemas crediticios que limiten la proyección estimada o que perjudiquen en la toma de decisiones para enfrentar la problemática hallada. Además, describe a la contabilidad como un proceso o conjunto de procedimientos exactos y sintetizados, los cuales informan la realidad efectiva y la capacidad dineraria que tiene toda organización, para que, desde ahí se puedan plantear objetivos económicos (López, Gómez & Naranjo, 2015).

Teoría del crecimiento económico

La teoría del crecimiento económico, indicó que, toda entidad debe plantearse construir una solidez económica a largo plazo, puesto que, depende de ello el subsistir y consolidarse por una amplia cantidad de períodos. Uno de los principales procedimientos a seguir para lograr esto, es implantar efectivas políticas de cobro, de acuerdo al bien o servicio prestado, esto permitirá que haya una efectiva rotación de ingresos que ayuden a cubrir las obligaciones propias y con terceros, sin necesidad de afectar considerablemente la liquidez de la organización. Para consolidar esto, debe haber de por medio una eficaz productividad y división equitativa de labores, para que los procesos empleados sean más rápidos y contundentes, lo cual, también depende de un crecimiento constante de trabajadores. Como se indicó en esta teoría, la solidez económica depende de la ilación y eficiencia de diversos

factores, por lo que es imprescindible que hayan adecuados procedimientos, delegación de funciones y manejo de información en general. Además, respecto al personal involucrado, es necesario identificar su conducta y necesidades, para así obtener resultados eficientes en el desarrollo de estas personas y los procesos que cumplen (Ricoy, 2005; Rosende, 2000).

Se recalcó que, es fundamental poner mucha atención en el crecimiento de la micro y macroeconomía para que se aproveche en la consecución de objetivos para toda empresa, puesto que, cada sector tiene un crecimiento constante, pero a partir de ello, podrían obtenerse nuevas oportunidades, nuevas actividades a realizar para posicionarse en el mercado y mejor realidad económica. La teoría mencionó tres planteamientos primordiales, los cuales son: el análisis económico, la evaluación interna de la organización y el análisis de los planes de producción (García, 1994).

Teoría del mejoramiento de procesos

La generación de un funcionamiento eficiente no parte de la nada, debe haber un respaldo que sustente las labores a realizar, y ahí interviene el proceso. La teoría del mejoramiento de procesos orientó a aplicarla en determinados sistemas de trabajo, además, aportó ideas innovadoras de cómo mejorarlos, ya sea con información nueva o mediante una transformación de la misma. Esto ayudará de manera oportuna a proponer una alternativa de perfeccionamiento a la entidad para que consiga conseguir lo propuesto, en este problema de investigación, específicamente a conseguir una apta liquidez que pueda solventar sus obligaciones económicas a corto y mediano plazo. El mejoramiento de procesos en una entidad, puede llevarla a corregir y pulir diversas inconsistencias que tenga su funcionamiento, y ya no sería necesario implementar o adecuarse a un nuevo sistema, que puede generar retrasos en la operatividad, ya que lleva un tiempo adoptarlo para que sea eficaz y funcione a la perfección (Harrington, 1993; Davenport, 1990; Zariátegui, 1999).

Para que las estrategias, planeamientos o novedades financieras, contables e incluso tecnológicas, puedan funcionar de manera eficiente y precisa en cualquier entidad, deben ser evaluados cada cierto tiempo, además de analizar y plantear las ventajas y desventajas que puedan generar. Este procedimiento es muy importante para lograr los objetivos en la empresa, debido a que, de esta manera, se puede identificar los factores a resolver o las medidas a tomar para obtener una mejora y corrección a corto y mediano plazo (Galloway, 2002).

2.2.2 Marco conceptual Liquidez

La liquidez es vital para toda entidad, ya que, el efectivo en caja o en cuentas bancarias permite resolver cualquier emergencia económica. A este se aplican diferentes ratios para determinar la capacidad de capacidad dineraria con la que se cuenta en determinado mes o periodo económico y para medir la solvencia en los activos y pasivos corrientes, de esta manera se determina la capacidad de cobertura a corto plazo. A partir de ello, se puede examinar si el activo corriente puede convertirse con facilidad en efectivo, con el objetivo de utilizarse en determinado ejercicio económico, de esta manera, la entidad podrá cubrir las deudas que se generen durante los siguientes meses, evitando que crezca el endeudamiento. Para que una empresa pueda mantenerse operativa a corto, mediano o largo plazo, es necesario que ponga todos sus esfuerzos en mantener una óptima liquidez, para cubrir sus deudas y generar una rentabilidad que genere un fondo de ahorro. (Domínguez y Seco, 2010; Reyes, 2016; Aching, 2005; Gitman, 2000).

La capacidad dineraria o liquidez es imprescindible para que toda entidad pueda realizar sus actividades económicas sin pasar sobresaltos ni complicaciones, a partir de ello se pueden tomar decisiones acertadas para lograr los objetivos de la empresa, puesto que, con estos indicadores se puede determinar si se pueden cubrir las obligaciones corrientes más próximas con el efectivo disponible en caja y en las cuentas corrientes. Es necesario identificar las diferencias entre la liquidez y la solvencia, la primera en mención resalta los beneficios de la entidad, porque se aprovecha el momento oportuno a corto plazo o de manera inmediata, mostrando la capacidad de efectivo para cumplir con las deudas corrientes, mientras que la solvencia hace referencia a la capacidad de efectivo de una organización a largo plazo, de manera perenne, reflejando con ello la subsistencia de la empresa en los próximos periodos económicos (Rodríguez y Venegas, 2012).

Las empresas son volubles a que, en determinados momentos, puedan sufrir problemas económicos y financieros, todo esto provocado por inadecuadas gestiones y procedimientos que conllevan a una escasa liquidez y solvencia, lo cual también tiene dependencia de las políticas contables financieras ineficientes para la consecución de los resultados esperados. Es por ello que, es fundamental hacer un análisis constante de a situación económica real de una empresa, para que se tomen medidas al respecto y de ser necesario, se empleen herramientas apropiadas para un mejor control y análisis que ofrezca más confiabilidad, que además otorguen resultados predictivos, en este caso, indicadores de liquidez, con ello se plasma de manera más contundente la capacidad dineraria de la entidad

para cumplir con sus obligaciones corrientes y si tiene posibilidades de subsistir y generar ingresos suficientes en el corto plazo.

La liquidez está referida a la capacidad de efectivo que tiene una entidad para cubrir sus pasivos más cercanos, además del provecho que se obtenga en la negociación de una operación respecto a su precio o valor de mercado. Para que se logre esto, se deben plantear estrategias y alternativas eficientes, dando caminos paralelos a seguir en caso de que los procedimientos actuales no funcionen de acuerdo a lo esperado, por ello, también se debe hacer un constante análisis y medición de los resultados (Mariño, 2013).

Los activos corrientes son fundamentales en la operatividad del negocio, ya que permitirá solventar las deudas próximas de la empresa. Están conformados por el efectivo y su equivalente, existencias, partidas pendientes de cobro, entre otras más. Los activos son propiedad de la empresa, por lo tanto, ella puede emplear y disponer de esos recursos como mejor le parezca y crea que sea conveniente para su propio beneficio. Los activos corrientes poseen un valor indispensable para la entidad, puesto que, con estos medios, se puede hacer frente a las obligaciones de pago venideras (Kennedy, 2004; Ortiz, 2003; NIC 1).

Los pasivos de los estados financieros contables representan las deudas que tiene una empresa con sus propios trabajadores, con empresas que le proveen insumos o servicios e incluso con la administración tributaria, ya sea a mediano o largo plazo, ya que, esto disminuye parte del activo corriente. Los pasivos corrientes están conformados por un grupo determinado de partidas que significan deudas y obligaciones más cercanas para la entidad. Entre ellas se encuentran las deudas con los proveedores o con terceros a corto plazo, los impuestos por pagar, beneficios y seguros por pagar al personal, entre otras partidas (Parada, 1988; NIC 1; PCG).

Los indicadores financieros o indicadores de liquidez, son un conjunto de técnicas o herramientas que permiten determinar con porcentajes y cifras exactas, la situación dineraria real de una entidad, para que, de acuerdo a ello, se puedan tomar decisiones acertadas. Para aplicar de manera efectiva esta herramienta, se debe analizar los estados financieros de una empresa en forma horizontal y vertical, para hallar los porcentajes precisos que ayuden a determinar la liquidez de la entidad. Estos indicadores, sirven para poder analizar la capacidad dineraria de una entidad en el plazo estimado, para determinar si puede hacer frente a sus obligaciones económicas (Morelos, 2012; Robles, 2012).

Los Indicadores Financieros de cada empresa o entidad son muy importantes e imprescindibles en la toma de decisiones, puesto que, para comprobar si una compañía puede

cubrir sus deudas más próximas, se debe realizar una evaluación y análisis exhaustivo. Es necesario obtener una sólida calificación financiera para que pueda solicitar un préstamo a alguna entidad financiera en el corto o mediano plazo, permitiéndole cumplir con sus obligaciones propias y con terceros (Araque, 2010).

Estos indicadores en el ámbito económico y empresarial son fundamentales para determinar de manera confiable si una entidad tiene la posibilidad de cubrir sus obligaciones más próximas a vencer, y también la que son a largo plazo, los cuales determinan la solvencia real de la organización. Este diagnóstico representado por indicadores, refleja el comportamiento financiero y la situación real por la que atraviesa una empresa, para que, mediante ello, se puedan llevar a cabo ciertas alternativas y que influyan en la toma de decisiones, lo cual genera un abanico de posibilidades, ya sea solicitando un préstamo a alguna entidad financiera, capitalizar las utilidades obtenidas o conseguir nuevos inversionistas que generen y aporten un mayor capital que evite pasar por inconvenientes económicos futuros (Sánchez, 2016).

Los componentes de las subcategorías planteadas son fácilmente medibles, desde el efectivo disponible y en tránsito para la entidad, hasta los desembolsos pendientes por realizar, a los cuáles, aplicándose los ratios o indicadores de capacidad financiera, se podrá tener en cuenta información sustentada con porcentajes y números para la toma decisiones. La capacidad dineraria puede aumentar rápidamente, de acuerdo a la capacidad de conversión en liquidez de la documentación pendiente de cobro o de las existencias que aún no han sido capitalizadas en efectivo. Las partidas pendientes de cobro pueden establecerse hacia terceros, hacia la administración tributaria nacional y hasta al personal de la propia entidad, para este caso, las deudas que son impuestas en el corto plazo. Finalmente, los indicadores de capacidad financiera y económica, necesitan como base de datos a indicadores de las primeras subcategorías, por ende, estos componentes serán fundamentales para plasmar los futuros resultados de la información recabada (Domínguez, 2015).

El efectivo y su equivalente, representa con precisión el grado de liquidez con el que cuenta una entidad, considerando la caja chica, el dinero ahorrado y depositado en las cuentas corrientes, además de toda partida que sea capaz de convertirse en capital líquido en un periodo no mayor a un trimestre. Esto permite que se puedan cancelar los gastos cotidianos que realiza una entidad para su operatividad o para la ejecución de sus servicios, por ende, ante una mayor capacidad de efectivo en las arcas de una compañía, habrá un menor riesgo de padecer por deudas propias o con terceros en el corto y mediano plazo (Paolucci, 2006).

Las partidas y documentación pendiente de cobro, representan prácticamente la gestión y políticas de plazo del crédito que se les otorga a la cartera de clientes con los que cuenta una entidad. Esto influye en diversos casos con el flujo de efectivo disponible con el que se cuenta, puesto que, para que una compañía tenga solidez para cumplir con sus obligaciones, debe contar con una rotación rápida y consistente de ingreso de dinero o capital, por ende, si el área de cobranza no es eficiente, es muy probable que se acumulen cargas y problemas económicos. La evaluación continua de esta gestión, puede absolver a la empresa de diversas situaciones de riesgo, ya sean crediticias o hacia los mismos accionistas por aportes que hayan realizado, así que, es un factor importante a tener en cuenta durante la investigación (Rodríguez, 2012).

Las cobranzas que realiza una entidad van reflejadas de cierta manera con la confianza que se les tiene a los principales clientes cuando se realiza una venta, para el caso de este proyecto, cuando se realiza un servicio. De acuerdo a la política o acuerdos que emplea la empresa, se designa cierta cantidad de días de crédito para que se realice el pago. Esto es vital en el presente estudio, puesto que, al tener claro este concepto, la empresa privada de servicios de ingeniería podrá analizar si está concediendo demasiados días de plazo para que sus clientes paguen sus facturas y poder modificar esta situación (Córdova, 2016).

Es importante evaluar los créditos otorgados a los clientes, ya sea para la entrega del bien o para el pago por la ejecución de los servicios, a menudo en las empresas comercializadoras, estas transacciones se dan al contado, caso contrario ocurre con las entidades que prestan servicios, puesto que, las formas de pago son en partes y al crédito, lo que conlleva a tener que hacer un seguimiento constante para poder realizar la presión necesaria a los clientes y que cumplan con las fechas de compromiso de pago establecidas. Estos créditos son variables, por ellos es correcto tenerlos definidos, porque pueden ir de 15 días, hasta 60 o 90 días, lo que, a simple vista, indica que es necesario dar inicio a los servicios con capital propio, a menos que se imponga que es necesario recibir un adelanto previo, para trabajar con ello y que no se toque capital propio (Paolucci, 2006).

Las existencias representan la cantidad de bienes tangibles de una empresa que son considerados para una posterior venta o para un proceso de producción, de acuerdo a la actividad económica de cada entidad. En el caso de una empresa de servicios, son representadas por los desembolsos o gastos realizados de manera anticipada para la

ejecución de diversos servicios, pero que serán recuperados al finalizar los mismos. (Díaz, 1999).

Las partidas y documentación pendientes de pago, representan el grado de deuda que va adquiriendo una entidad durante un periodo y otros precedentes a este, lo cual, indica que al no contar con una capacidad solvente y rápida de pagos propios o con terceros, pueden generarse diversos inconvenientes, entre ellos, el interés acumulado por el exceso de días de crédito otorgado por los proveedores e incluso con alguna entidad financiera a la que se haya solicitado un desembolso de dinero para ajustar los fondos líquidos de la empresa. Para el presente caso, al considerarse deudas corrientes, estas deben estar en un rango no mayor a un periodo contable, de lo contrario, formarán parte de las deudas a largo plazo (González, 2016).

El ratio o indicador de razón corriente refleja el equilibrio de obligaciones que tiene la entidad a corto plazo para que pueda cubrir de manera eficiente sus obligaciones originadas en el periodo, teniendo en cuenta también, los activos corrientes con los que se cuenta de manera acumulada. Para el cálculo del mismo se dividen los activos corrientes con los pasivos corrientes, lo que determinará la liquidez general real. Este análisis se puede ejecutar en cualquier momento, si así lo requiere la propia organización, de esta manera podrá determinar si tendrá capacidad de ahorro y pago durante los próximos meses (Venegas, 2012).

El indicador mayormente conocido como ratio de prueba absoluta, indica de manera más certera la solidez que tiene una organización para cubrir sus deudas más cercanas con naturaleza del activo corriente, ya que se descuenta la totalidad de la documentación pendiente de cobro y las existencias, de acuerdo a lo reflejado en el estado de situación financiera. Su fórmula está compuesta por la totalidad del efectivo y equivalente de efectivo con el que se cuenta en caja chica y en las cuentas corrientes, por ende, solo se considera el efectivo disponible. Esto se divide entre el pasivo corriente, representando de esta manera en porcentaje, la cantidad de veces que el efectivo puede cubrir las deudas corrientes de la empresa (Ferraz, 2014).

El ratio de capital de trabajo, mediante su ecuación del activo corriente menos el pasivo corriente, determina la capacidad dineraria propia con la que trabajará la entidad en el corto plazo. Esta pauta del indicador financiero, demuestra el efectivo que le sobra a la empresa tras pagar sus deudas inmediatas. También, indica lo que le queda en efectivo a una sociedad al final para poder seguir en marcha. Esta evaluación y análisis es útil para diversas

situaciones, entre ellas, la toma de decisiones para adquisición de bienes y maquinarias, la inversión y ampliación de la naturaleza de actividades e incluso para la opción de solicitar algún financiamiento para consolidar la liquidez efectiva con la que se cuente (Witkowski, 2007).

Es necesario saber y determinar el fondo que tendrá la empresa para ejecutar los proyectos obtenidos, los cuales requieren de constantes desembolsos para dar inicio a los mismos y contratar a terceros que sirvan como apoyo, también debe priorizarse ir reduciendo las cuentas por pagar en general, tanto a los trabajadores, a la administración tributaria y los proveedores, que al fin y al cabo, son quienes permiten que la empresa pueda culminar los servicios y realizar la facturación correspondiente que lo antes posible, teniendo en cuenta los días de crédito que se otorga a los clientes, por ende, es imprescindible que se tenga un fondo dinerario muy sólido, para que a su vez, se puedan proyectar más servicios a ejecutar, que posteriormente, permitan mayores ingresos, produciendo mayores posibilidades que la liquidez sea óptima y suficiente para contrarrestar y cubrir los pasivos corrientes, esto podrá ser comprobado con el cálculo de los indicadores financieros en general (Rubio, 2007).

El capital es el fondo del que dispone la empresa para trasladarlo a la decisión que mejor le parezca y mayor beneficio le genere, este puede ser aportado por los socios que conforman una sociedad, o también puede venir de terceros, a lo que se le conoce como aporte o inyección de capital para tener efectivo disponible suficiente que permitan cubrir los compromisos dinerarios y obligaciones más próximas. Este indicador, determina la cantidad promedio de días de demora que la empresa obtiene ingresos por las ventas efectuadas en determinado periodo económico, por ende, indica a grandes rasgos la eficiencia del área correspondiente, además de reflejar el cumplimiento de pago por parte de los clientes, puesto que, se les puede otorgar días de crédito, y es necesario identificar si se retrasan o no, para tomar medidas al respecto. El cálculo para este indicador abarca la totalidad de cuentas por cobrar multiplicado por los 360 días que tiene el calendario económico, seguido de ello, se divide entre las ventas al crédito efectuadas en el año (Witkowski, 2007).

El indicador de cuentas por pagar determina el promedio de veces que la empresa realiza pagos a terceros en un periodo económico, reflejando la tasa de morosidad, reflejando si la entidad cumple con sus compromisos de pago y si respeta los días de crédito que les otorgan sus proveedores. El cálculo consta en la división de las compras promedio efectuadas en el año entre la totalidad de cuentas por pagar. Este resultado obtenido es

importante para tomar decisiones efectivas y rápidas, puesto que, mientras más bajo sea este indicador, mayores deudas podrían generarse por los intereses aplicados, lo cual se mostrará también en los estados financieros (Hernández, 2005).

El control de las cuentas por pagar para toda organización, debe ser analizado y revisado con mucha precisión, considerando que, el incumplimiento o morosidad, puede generar intereses de por medio, incrementando esta partida en los estados financieros, por ende, es necesario mantenerse al día con los pagos a los trabajadores, a la administración tributaria y fundamentalmente con los proveedores, debido a que, en el caso de la presenta empresa de servicios, es fundamental la colaboración de terceros para el cumplimiento de las actividades, y el hecho de un retraso en las cancelaciones, podría conllevar a que la relación con el proveedor no sea la conveniente y se tenga que recurrir a la búsqueda de otro, retrasando el servicio (Venegas, 2012).

El indicador de rotación de proveedores determina los días que demora una empresa en cumplir o programar pagos a cuenta o totales a sus abastecedores de existencias, con ello, se puede corroborar la excesiva cantidad de facturas pendientes de pago, las cuales, en su mayoría, generan intereses mensuales acrecentando la partida de cuentas por pagar a terceros. La forma de cálculo se da de la siguiente manera: las cuentas por pagar totales del periodo son multiplicadas por los 360 días del calendario contable, luego de ello, este producto es dividido entre las ventas realizadas en el ejercicio, determinando de esta manera, la prioridad que se le debería dar a las cuentas por pagar a los proveedores, puesto que, a diferencia de otras deudas pendientes, estas tienen una mayor tasa de interés, perjudicando posteriormente el efectivo disponible de la empresa al tener que efectuar desembolsos mayores de manera innecesaria (Córdova, 2016).

Las proyecciones son resultados y objetivos estimados que se esperan obtener a futuro, a partir de una base de datos establecida, permitiendo hacer un seguimiento constante para evaluar y analizar si se está cumpliendo lo esperado o no, para aplicar cambios según sea conveniente. Se le define también como un pronóstico de diversas partidas económicas, que parten de una evaluación general con estadísticas extraídas del sector nacional e internacional, a partir de ello, se puede comprender el accionar real de la economía, permitiendo realizar estimaciones dinerarias con diversos métodos y técnicas, resaltando los modelos econométricos y el modelo de programación financiera (Ministerio de economía y finanzas, 2018).

Los ingresos se definen como las inyecciones de efectivo que obtiene una entidad en la búsqueda de consolidar su negocio y que le permitan adquirir bienes o efectuar servicios, de acuerdo a sus actividades económicas, este concepto hablando de una persona jurídica, mientras que, para una persona natural, puede ser reflejada con el salario que percibe o las diversas remuneraciones que pueda recibir por servicios prestados a terceros, de manera dependiente e independiente. Mientras mayor sea el incremento de los ingresos, aumentará también el patrimonio, reduciendo el pasivo de manera seguida, y obteniendo el cálculo del capital de trabajo para los siguientes periodos, de esta manera se pueden tomar decisiones convenientes para la entidad, ya sea para capitalizar las utilidades o para invertir en otras actividades que generen beneficios a largo plazo (Aching, 2005).

El equipo de trabajo está conformado por individuos que se involucran en diversas actividades para lograr y conseguir un objetivo en común y que sea provechoso para todos los miembros. En el ámbito empresarial, es necesario que haya una coordinación eficiente entre las áreas que gestionan diversas actividades económicas para beneficio y consecución de los objetivos, puesto que, es necesario que tengan conocimiento de las labores efectuadas por el personal, siguiendo lineamientos de procesos que permitan agilizar las tareas sin que éstas sean elaboradas de manera incorrecta (Martínez, 2013).

Se deben cumplir diversas características para un equipo de trabajo, resaltando entre ellas la unión, para que se fortalezca el vínculo laboral, el compromiso, para que cada miembro trabaje a conciencia y no debilite sus actividades, la motivación, para que el empeño empleado tenga un valor agregado en las tareas diarias, la participación, para que haya iniciativas que conlleven a mejorar o innovar procesos que quizá no están siendo aplicados de manera eficiente y la organización, para que se forme una estructura definida, con la cual cada individuo pueda confiar plenamente en las actividades de los demás miembros y se enfoque en cumplir con su propias funciones (Robles, 2012).

2.2.3 Marco fundamental categoría problema

Teoría de sistemas

Para la presente investigación, se utilizó como base para la categoría solución a la teoría de sistemas, en la cual se describió y señaló que, cada cierto tiempo es muy común que incremente la utilización de diversos sistemas en el ámbito empresarial. Expresó que un sistema está compuesto por un conjunto de factores y elementos que se relacionan y se mezclan, para llegar a conformar un propósito fijo. Como se menciona, para el lado

empresarial, puede dar inicio desde diversas áreas, entre ellas, finanzas, tesorería e incluso producción, obviamente, de acuerdo a la actividad económica de cada organización. De tal manera, si hay una adecuada comunicación y conexión eficiente entre todas estas áreas, hay una garantía de funcionamiento que pueda brindar posteriormente mejores beneficios y utilidades para la entidad. Esta teoría, contiene 3 objetivos fundamentales en su contenido, la primera de ellas es el impulsar el progreso y desarrollo de una tecnología que permita definir las características, funciones y técnicas del sistema a implementar, otro objetivo es que estén basadas y tengan como respaldo un conjunto de leyes o normas que puedan ser aplicadas a todas las áreas que intervengan en su puesta en práctica, y por último, que ayuden a conformar procedimientos y estrategias analíticas, pero que aseguren su ejecución, para que complemente la aplicación de la herramienta definida (Estrella, Pinto & Ruíz, 2010).

De la misma forma, es sumamente importante resaltar que, tiene una perspectiva multidisciplinaria, por ende, es factible y aplicable en diferentes sistemas, ya sean de forma artificial o natural, principalmente para el caso de empresas, debido a que, toda empresa está conformada por secciones que cumplen roles y funciones diferentes, pero imprescindibles para la consecución de los objetivos planteados, teniendo en cuenta que estas actividades se complementan en los procesos implantados por cada empresa, por ello, interviene la jerarquización, donde se disgregan las áreas laborales, pero todos están enfocados a conseguir la misma meta trazada. De acuerdo a todo lo mencionado, tiene una estrecha relación con la toma de decisiones, implementando o innovando los procesos necesarios para la mejora de la organización (Johansen, 2004).

Teoría del mejoramiento de procesos

Los autores indican que, para que determinados procesos y herramientas sean eficientes, debe haber un respaldo que sustente las labores a realizar, y ahí interviene el proceso. La teoría del mejoramiento de procesos orientó a aplicarla en determinados sistemas de trabajo, además, aportó ideas innovadoras de cómo mejorarlos, ya sea con información nueva o mediante una transformación de la misma. Esto ayudará de manera oportuna a proponer una alternativa de perfeccionamiento a la entidad para que consiga conseguir lo propuesto, en este problema de investigación, específicamente a conseguir una apta liquidez que pueda solventar sus obligaciones económicas a corto y mediano plazo. El mejoramiento de procesos en una entidad, puede llevarla a corregir y pulir diversas inconsistencias que tenga su funcionamiento, y ya no sería necesario implementar o adecuarse a un nuevo

sistema, que puede generar retrasos en la operatividad, ya que lleva un tiempo adoptarlo para que sea eficaz y funcione a la perfección (Harrington, 1993; Davenport, 1990).

Para que las estrategias, planeamientos o novedades financieras, contables e incluso tecnológicas, puedan funcionar de manera eficiente y precisa en cualquier entidad, deben ser evaluados cada cierto tiempo, además de analizar y plantear las ventajas y desventajas que puedan generar. Este procedimiento es muy importante para lograr los objetivos en la empresa, debido a que, de esta manera, se puede identificar los factores a resolver o las medidas a tomar para obtener una mejora y corrección a corto y mediano plazo (Galloway, 2002).

Es común que, en toda organización, ante diversas fallas o bajo rendimiento que tenga un proceso determinado y no cumpla las expectativas para el objetivo de una empresa, se opte por detenerlo o cambiarlo, generando que, se realice un gasto o desembolso innecesario, dado que podría ser una decisión apresurada sin haber evaluado de manera profunda la herramienta. Por ello, es recomendable que todo proceso que se utilice, sea monitoreado y evaluado cada cierto periodo, de esta manera se podrán identificar factores que influyen en su baja operatividad, además, es necesario acoplarla a los cambios tecnológicos, debido a que, cada vez, existen modelos de trabajo más acercados a la realidad, desgastando y opacando de cierta manera a las herramientas usadas con anterioridad, de esta manera, se estarían renovando y mejorando, evitando que se realicen cambios totales que conlleven de tiempo para que pueda ser aplicado de manera correcta por el personal y que dé los resultados esperados.

Teoría económica

Esta teoría del cambio económico se basa fundamentalmente en las actividades y comportamiento del ámbito económico, el cual va trascendiendo y evolucionando cada cierto tiempo, teniendo como objetivo la eficiencia en la economía de una organización, resaltando de manera explícita la importancia que influye en esta teoría la tecnología, los cambios e innovación que va adquiriendo a través del tiempo, convirtiéndolo en la característica más importante en este proceso económico en el aspecto empresarial. Cabe resaltar que, la teoría económica tiene la finalidad de elaborar una base en cada empresa, cumpliendo funciones trascendentales, entre ellas, la identificación de las faltas explicativas, en referencia a el funcionamiento de la producción, y la reivindicación de una alternativa o estrategia conceptual, donde se plasme el comportamiento real del sistema económico

agregado. Se debe tener en cuenta que, una organización labora de manera homogénea, al ser capaz de mezclar eficientemente las actividades con el fondo de capital, estableciendo de manera concreta las pautas a realizar para lograr un mayor beneficio, maximizando las utilidades, permitiéndole seguir subsistiendo en los próximos periodos económicos. Además, como se mencionaba, es muy importante adaptarse a los cambios tecnológicos para el área económica, debido a que, de acuerdo a esto, se pueden realizar variaciones internas y externas, que conlleven a actualizar los objetivos y decisiones, para que, mediante esto, haya más posibilidades de continuar con la operatividad en la organización, sin pasar apuros económicos en algún momento (Morales,2009).

La economía empresarial, aborda tres planteamientos fundamentales, entre ellos el análisis del aspecto económico en toda la empresa, evaluando la capacidad de liquidez y solvencia, determinando si la organización es capaz de cubrir sus obligaciones corrientes con los fondos dinerarios que posee, otro planteamiento es la evaluación de su organización de manera interna, donde se analiza el funcionamiento y eficacia de los procedimientos o actividades que se elaboran cotidianamente, para que posteriormente se pueda identificar qué factores deberían modificarse para una mejora óptima que permita lograr los objetivos planteados, y por último, se analizan los planes y estrategias de producción y la comparación de los precios puestos a los bienes o servicios en comparación del precio real de mercado, para que se evalúen de manera profunda las características que tiene el servicio prestado y si su valor es razonable, teniendo en cuenta diversos aspectos como la calidad, el tiempo y eficiencia (García, 1994).

2.2.4 Marco conceptual estrategias financieras

Las estrategias financieras son alternativas o decisiones de planeación y control permanente, lo cual es de vital importancia para la operatividad de toda entidad y fundamental para lograr los objetivos planteados en el largo plazo. Además, son un conjunto de planes novedosos o sustentados de información previa que, permiten proyectar los recursos necesarios para generar una adecuada liquidez y rentabilidad en la empresa (Perdomo, 2002).

Las estrategias financieras aportan a que cada empresa pueda hacer frente a la incertidumbre económica, para poder crear una estructura adecuada que le permita subsistir a futuro, puesto que, mediante ella, se crean alternativas de medidas o procedimientos a seguir para contrarrestar diversas problemáticas por las que pueda estar atravesando la

organización, generando un impacto y solución de manera inmediata o a mediano plazo. Además, facilita la dirección y control que asegure una conexión eficiente entre los objetivos y problemas planteados, aplicando de manera correcta las actividades a realizar (Ferreiro y Espinoza, 2014).

La planeación o planeamiento es una etapa determinada que se elabora para la toma de decisiones, en la búsqueda de la consecución de los objetivos planteados por cada empresa, es por ello que, se consideran tanto factores internos como factores externos, que sean influyentes para el logro de las metas trazadas, la situación actual de la entidad y también los valores fundamentales en la entidad, los cuales se mantendrán y prevalecerán durante toda su vida productiva. Hay diversas formas para una planeación, esto de acuerdo a las actividades que realice cada organización, estos tienen una serie de pasos fundamentales a seguir, los cuales son: exploración de las oportunidades, la cual consta en la identificación y evaluación de los factores que pueden afectar a la empresa, además de los recursos con los que cuenta en determinado momento, por ende, se considera como el punto inicial de la planeación; luego de esto, viene el establecimiento de los objetivos, puesto que, sin una meta establecida o planteada, no se pueda planificar nada, por ello, se considera el paso más importante, porque de acuerdo a esto, se medirán los resultados obtenidos. El tercer paso es el establecimiento de las premisas, donde se consideran los contratiempos o amenazas del proceso de planeación, además de diversos sucesos que podrían darse en el transcurso del mismo, prosigue la evaluación y selección de alternativas, para que se tenga un panorama claro del camino a seguir para lograr lo planteado. Finalizando, también es importante tener planes paralelos, los cuales serán desprendidos de la misma actividad, siendo necesario evaluarlos individualmente, acercándose de esta manera el objetivo principal (Robbins, 1998).

La planeación es el pilar clave en la elaboración de cada proyecto, puesto que, permite determinar los procesos y plasmar las estrategias necesarias para lograr los objetivos. Se debe tener en cuenta que un planeamiento elaborado con minuciosidad no es una garantía total de logro de éxito, pero, pase lo que pase, es el punto inicial para que se identifiquen de manera anticipada diversos inconvenientes e improvisaciones, además de los riesgos posibles que esto podría provocar (Morales, 2009).

El plan o planeamiento financiero consiste en elaborar pautas concretas que permitan a una entidad el conseguir una liquidez y solvencia óptima para continuar con sus operaciones y actividades económicas sin tener problemas a corto, mediano ni largo plazo.

Es importante tener como referencia la actualidad del mercado de acuerdo a la actividad a la que se dedique cada entidad, para aprovechar las oportunidades y conseguir un rendimiento más competitivo, lo que le permitirá obtener mejores resultados y ganancias para el crecimiento de la empresa. Con el planeamiento es posible tomar decisiones financieras y económicas de manera anticipada, evitando que se efectúen desembolsos y gastos de manera exagerada o desmesurada, que generen posteriormente desperdicios y pérdidas para la organización (Domínguez, 2014).

El planeamiento, además, ofrece muchas ventajas para toda empresa, puesto que, mediante ello, se puede presupuestar y proyectar los gastos, inversiones y desembolsos a efectuar, así como los ingresos esperados para cumplir con las obligaciones económicas, permitiendo que se establezcan y determinen nuevos objetivos que generen rentabilidad en la entidad. La puesta en práctica de esto, genera que se identifiquen las necesidades primordiales estableciendo nuevas directrices a desarrollar para implantar mejoras de manera rápida, además, muestra nuevas posibilidades de crecimiento y expansión, incluso la viabilidad de nuevas inversiones o proyectos en marcha, que generen una adecuada lucratividad (Criscuolo, 2010).

Se define como herramientas a las planificaciones o estrategias que plantean para hacer frente a alguna problemática y que conlleve a lograr un objetivo específico. Estas normalmente son intangibles, debido a que requieren de un conjunto de pasos a seguir, conformando una estructura. Las herramientas pueden ser o pertenecer a diversas áreas, tanto administrativas, contables, financieras, entre otras. Para la investigación, se utilizaron herramientas financieras, principalmente orientada al control de ingresos y egresos, para ello, se optó por seleccionar una de aspecto tecnológico, puesto que, se generan procedimientos automáticos, ahorrando tiempo para realizar otras actividades, lo único que demandaría es un monitoreo constante para medir su rendimiento y evaluar su capacidad, de acuerdo a los objetivos propuestos por la organización (Rodríguez, 2003).

Una herramienta tecnológica sirve para innovar procedimientos y estructuras que no están funcionando de manera correcta, para que pueda existir un control y monitoreo continuo con información más exacta y confiable. Este tipo de herramientas, están conformadas por diversos programas informáticos, que tienen como finalidad principal, el cumplimiento y realización de actividades mediante un software en un dispositivo tecnológico que contenga toda la información requerida, las cuales permiten que, se obtengan resultados de manera más precisa, además de ayudar a que se ahorren diversos

gastos o recursos innecesarios y que se reduzca el tiempo de ejecución, para que a la par, se puedan realizar más actividades productivas.

Las herramientas de tipo tecnológicas, contienen aplicaciones que pueden ser utilizadas de manera sencilla por varias personas, compenetrando las funciones y labores de un grupo de trabajo, estas pueden tener un costo específico o incluso ser gratuitas. Con la aplicación de esto, no es necesario que se intercambie información o datos de un dispositivo a otro, simplemente se trabaja en una nube de archivos, las cuales se guardan automáticamente, para vista y análisis de otros (Ferraz, 2014).

Un flujograma consta en la elaboración de una gráfica que plasme la consecución de pasos a realizar para determinado fin u objetivo planteado por una organización al inicio de sus actividades operativas. En ella se observan, además, las partes involucradas en cada una de estas secuencias para identificar los responsables de la ejecución de cada actividad o función, las cuales están complementadas de manera indirecta para la consecución de determinado fin. En este flujo se muestra el inicio del proceso, el nudo, donde se plasma la idea central y el desenlace, donde se plantea el objetivo. Esta herramienta también plantea el contenido de la información, los insumos o materiales necesarios para la elaboración y la cantidad de pasos a seguir. También se le conoce como diagrama de actividades o diagrama de flujo, puesto que, mediante ella se representa de manera gráfica un procedimiento con fines específico, siguiendo al pie de la letra un conjunto de tareas y pasos estructurados con vínculos entre sí, que permitan su revisión y análisis exhaustivo y eficiente. Estos diagramas van uniendo los procedimientos a seguir mediante flechas y líneas, marcando la dirección y camino correcto, asemejándose a un mapa. Además, existen cuatro tipos de flujogramas, destacando el de tipo horizontal y vertical, los cuales van de derecha a izquierda y de abajo hacia arriba respectivamente, siguiendo el panorámico y arquitectónico, en donde se plasma un itinerario de labores o un proceso total en una hoja. Estos diagramas ayudan a que haya una mejor organización y análisis de las actividades de diversas áreas, puesto que, son variables y versátiles (Chiavenato, 1993).

Las políticas y procedimientos de cobranza son fundamentales en toda entidad, debido a que, de esto depende la eficiencia del ingreso de efectivo contante en una empresa, aplicando medidas y acciones a llevar a cabo en caso de incumplimiento, sustentadas con normas y documentos contables y tributarios, donde se implanten las condiciones y alternativas de recuperación de efectivo para las cuentas que lleguen a ser consideradas de cobranza dudosa. Con un procedimiento establecido de manera impecable, es muy seguro

que se reduzca la tasa de morosidad, puesto que, el cliente tendrá conocimiento que ante el incumplimiento en sus compromisos de pago, se ejecutarán acciones legales y documentales para ejercer el derecho de cobro, y a su vez, en caso de que hagan caso omiso, se podrá identificar qué otras alternativas podrían efectuarse para que se recupere la mayor parte de la deuda, negociando con el mismo cliente o incluso con otras entidades que otorguen beneficios de liquidez y efectivo inmediato. Es necesario tener en cuenta que, los procedimientos a llevar a cabo, generan diversos gastos administrativos e incluso judiciales ante la negativa del deudor, pero todo ello con el fin de permitir una mejora de liquidez para la empresa (Higuerey, 2007).

Usualmente, las políticas internas que plantea una organización, se refieren a las actividades que debe realizar cada trabajador en su área respectiva, para que, de esta manera, no haya una descoordinación por parte de las diversas secciones y se pueda asumir una responsabilidad al respecto. Los procedimientos que se considera necesario implantar, deben tener la garantía de que hayan sido utilizados y que hayan sido eficientes para los objetivos de alguna otra empresa, para que se pueda medir y comparar los resultados obtenidos con los esperados. Las políticas deben estar respaldadas o sustentadas por una normativa establecida y vigente, en el caso contable, debe basarse en una norma tributaria, para que los lineamientos tengan una referencia concreta que permita que se realice una adecuada gestión, de acuerdo a el área donde se aplique esta herramienta (Gómez, 2012).

Tener una referencia de procedimientos a seguir para cada tipo de transacción, es fundamental, porque con esta estructura, será más factible identificar lo que no se está cumpliendo debidamente en el momento oportuno, recurriendo a la guía establecida por la organización y tomando acciones o las medidas del caso. Para que estos lineamientos sean eficientes, se debe sustentar estos procedimientos o políticas bajo normativa contable y tributaria, reflejando esto una gran cantidad de actividades a realizar, con la confianza de no tener inconvenientes posteriores con los clientes o proveedores según la operación realizada en el periodo económico (Rodríguez, 2003).

Una proyección puede definirse como una estimación acerca del objetivo o meta que se plantea una organización, tomando en cuenta datos e información relevantes que permitan comparar y evaluar de manera constante los resultados obtenidos con los esperados, para tomar decisiones asertivas al respecto y realizar variaciones en caso de que se considere necesario. En el caso de una proyección de tipo económica, se realiza un pronóstico de una o más variables que se forman de acuerdo a un análisis micro y macroeconómico, con datos

estadísticos internos y externos, incluso de índole nacional e internacional, teniendo como fuente el sector fiscal o la balanza de pagos de diversos sectores.

Es necesario realizar una proyección que se acerque a la realidad, porque estimar datos o valores sin tener un respaldo ni sustento puede mostrar resultados complicados de cumplir, por ende, podría ser perjudicial en la toma de decisiones, en base a esta premisa, se debe analizar los factores internos y externos para que se plasmen ingresos y egresos que realmente podrían obtenerse, de esta manera, será más factible ir monitoreando de manera continua el flujo dinerario, el cual, si no es el esperado, obligaría a que se tomen medidas al respecto (Rizkallah, 2011).

Una programación de pagos depende de diversos factores, entre ellos, la capacidad de efectivo disponible que tenga una empresa al momento de proyectar mencionados desembolsos, para que haya un respaldo de los montos comprometidos a abonar a terceros, otro factor es el acuerdo que se pacte con el beneficiario. Para el caso del personal, se puede dar pagos a cuenta al momento de abonar su remuneración mensual o también al momento de recibir un ingreso considerable, realizarles transferencias que disminuyan estas cuentas, las cuales no generan intereses. Por el lado de la administración tributaria, se debe actuar con cautela, debido a que se pueden fraccionar las deudas o al momento de la declaración acogerse al IGV justo, teniendo un margen de tiempo para regularizar y cumplir con los pagos, teniendo como límite el momento en que SUNAT envíe la orden de pago respectiva. Es más tedioso el incumplimiento con los proveedores, debido a que, se les debe proponer mayores beneficios en caso de que se incumpla de manera reiterada con los compromisos de pago, porque podrían negarse a seguir prestando servicios a la entidad, si no hay una fecha pactada para saldar sus deudas. Además, generando una programación que se cumpla a cabalidad, se evitará el incremento de las obligaciones por pagar, aportando a que posteriormente no se realicen desembolsos innecesarios (Perdomo, 2002).

Uno de las principales maneras de impedir que aumenten constantemente las cuentas por pagar, ya sean por intereses aplicados debido a moras o por acumulación de diversos meses o periodos, es evaluando la capacidad de efectivo con la que contará una organización en determinado periodo, para que, de acuerdo a ello, se pueda realizar una adecuada y segura proyección de pagos a cuenta o en su totalidad, dependiendo del flujo de caja con el que cuenta la empresa respectiva. El no cumplir con los compromisos pactados, puede ser perjudicial para el deudor, porque puede conllevar a que se genere una tasa de interés mucho mayor a la que se pactó inicialmente, también a que el proveedor de bienes o servicios se

rehúse a continuar con sus labores o a abastecer de existencias a la entidad que no cumplió oportunamente con el pago correspondiente. Por estas razones, es importante que, al realizar una proyección, sea conveniente que se tome en cuenta diversas estrategias paralelas, en caso de que, en la fecha de pago, la empresa no cuente con la capacidad de efectivo necesaria para poder cubrirla, de manera que se puede recurrir a un financiamiento de terceros o a que se disponga de capital destinado a otras actividades (Aching, 2005).

Los pagarés son documentos principalmente usados en la contabilidad para generar compromisos de pago por escrito entre un deudor o suscriptor y un acreedor o beneficiario, donde se establecen las condiciones del acuerdo, entre ellos el importe, la cantidad de cuotas, la fecha límite en la que se cancelará cada valor, además de los datos de ambas partes, para que la operación sea legítima. También es utilizado en otras operaciones, como las transacciones de compra-venta o préstamos generados entre personas jurídicas o naturales, donde también se establecen las condiciones e intereses a aplicar en caso se incumpla el compromiso efectuado (Castro, 2014).

Si bien todos los tipos de pagarés tienen el mismo objetivo y función, no todos son iguales y hay algunos que son más utilizados que otros. Los más empleados son los pagarés de tipo bancario y los pagarés a la orden, además hay otros con características peculiares, entre ellos el pagaré cruzado en el cual el emisor solo lo podrá realizar mediante abono en cuenta y el pagaré para abonar en cuenta de terceros, los cuales, para ser cobrados, solo tendrán que ingresar a la cuenta del beneficiario. Los pagarés de tipo bancario, tienen como requisito explícito que son emitidos y girados por una entidad financiera. En este caso, el banco se encarga de realizar la impresión respectiva en un conjunto de talonarios, indicando la domiciliación de la cancelación, la cual se efectúa en una cuenta corriente perteneciente a la entidad que ha emitido el pagaré (Yoshida 2015).

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 Método de investigación

Se empleó el método inductivo, debido a que, en la investigación científica, el ser humano realiza con cierta frecuencia relaciones lógicas, con fundamento en el hecho de que observa un mismo fenómeno que conoce, es por eso que se debe analizar para obtener resultados que demuestren el resultado de la investigación. Este método ayudó y permitió justificar las propuestas de investigación, ya que, analizando conocimientos previos, se puede generalizar una nueva idea concreta, para que, posteriormente se utilicen mejores herramientas de investigación (Sampieri, 2006).

La presente investigación estuvo principalmente orientada al método deductivo, que intenta lograr, aplicar y pulir conocimientos, lo que se entiende como procesos de ayuda para cumplir un objetivo planteado. Este método permitió llegar a las conclusiones más importantes que den una respuesta concreta a la investigación. Este método permitió obtener conclusiones objetivas que demuestren la validez en el presente estudio. Este método va de manera habitual a lo específico conservando conclusiones concretas, de manera que producen análisis de información y es por eso que toda ideología racional, puede definir que estos pensamientos son muy importantes (Gómez, 2012; Maya, 2014).

Por último, se utilizó el método analítico, porque es fundamental en la extracción de las partes inseparables, con el objetivo de estudiarlas y examinarlas por separado de la información recopilada en el presente estudio. En este método se emplea la observación de todos los elementos utilizados para poder llegar a una descripción y poder clasificarlos ordenadamente. Este método posibilita experimentar la ciencia y tener comprobaciones que ayuden con la indagación. Además, permitió rescatar lo más importante, para incluirlo en la investigación, que ayudó a examinar y a compararlos de acuerdo a los objetivos planteados y obtenidos (Gómez, 2012; Maya, 2014).

3.2 Enfoque

Se utilizó concretamente la investigación de método mixta, ya que, engloba tanto datos cuantitativos como datos cualitativos, ello permite que la evaluación y análisis sea más completa y eficiente, agrupando factores empíricos y críticos, mediante la recolección de datos. Además, la información recabada de ambos enfoques, ayudó a conseguir un mejor análisis del tema estudiado, ya que los procesos empleados permitirán determinar con mayor amplitud y exactitud los problemas o deficiencias planteados y hallados por los que atraviesa

una entidad, en este caso, una empresa privada de servicios de ingeniería (Hernández, Fernández & Baptista, 2014; Fernández y Arias, 2008).

3.3 Tipo de investigación

Se empleó una investigación de tipo proyectiva, porque, el realizar una adecuada investigación, incluye explorar, describir, explicar y proponer alternativas de cambio o mejora en la entidad o empresa de estudio, ya que debe haber un fin particular que conlleve a realizar un análisis de las problemáticas encontradas, teniendo como propósito hacerles frente. Una elaboración de propuestas de mejora o solución, permiten contrarrestar de manera rápida los problemas por los que pueda acontecer una entidad, por ello se realiza un diagnóstica y se actúa de inmediato, ya que, se establece antes de ello, las problemáticas encontradas mediante un diagnóstico preciso y eficaz en la búsqueda de una solución práctica y rápida (Hurtado, 2010; Hurtado, 2008).

3.4 Diseño de la investigación

El diseño explicativo secuencial que se utilizó en el presente estudio, es una herramienta de la investigación que determina la conexión de las partes involucradas en el proceso del problema seleccionado, ayudando a determinar cuántas observaciones hacer, qué tipo de análisis debería aplicarse y qué conclusiones extraer. El diseño permitió que se identifique al autor de la investigación, puesto que, estuvo implantada la información y conocimientos del o las personas que lo elaboraron. Además, el diseño representa cierto enlace que une y relaciona la problemática en estudio y el objetivo determinado (Martínez, 2013; Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).

3.5 Población, muestra y unidades informantes

La población corresponde a un grupo general de sujetos que están involucrados en el tema de estudio. La población unifica el total de personas a estudiar, de acuerdo al fenómeno planteado, de lo cual busca generar una conclusión al respecto y que sea importante para la investigación (Palella y Martins, 2008; Tamayo, 1997).

Para la presente investigación, la población estuvo conformada por toda la documentación contable de los últimos 5 periodos económicos de la entidad y que tenga relación directa con la determinación de la liquidez, para que sea factible analizar y extraer

la muestra correspondiente. Estos documentos fueron recopilados, previa autorización de la misma organización.

Por otro lado, la muestra es la cantidad reducida y seleccionada de la población seleccionada, a la cual se le aplica los procesos o técnicas a emplear en una específica investigación. A partir de esta selección, se pueden aplicar las técnicas y herramientas necesarias para recopilar la información requerida en el estudio. Para el presente proyecto, el muestreo fue por conveniencia, seleccionando una muestra objeto que estuvo conformada por la documentación contable de los últimos 5 períodos de esta entidad, entre ellos, los comprobantes de ingresos y salidas de dinero, pero, principalmente los estados financieros (Palella y Martins, 2008; Tamayo, 1997).

Las unidades informantes vienen a ser los sujetos partícipes de la investigación, de los cuales se extraerá y recopilará la información necesaria para analizar el problema y determinar alguna posible solución. En este caso, estuvieron conformadas por documentos contables relacionados directamente con la liquidez de la empresa, por ende, que hayan sido generadores de ingresos y salidas de efectivo. Además, se consideró a colaboradores de la empresa de servicios de ingeniería, involucrados en la gestión operativa y económica, de modo que, tenían conocimiento del tema en estudio y pudieron aportar información relevante para la construcción de las estrategias o alternativas de mejora a la liquidez (Palella y Martins, 2008).

3.6 Categorías y subcategorías

Definición conceptual liquidez

La liquidez mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente (Aching, 2005).

Subcategorías:

Las subcategorías que se plantearon de acuerdo a la categoría problema son: Activo corriente, pasivo corriente e indicadores financieros.

Definición conceptual estrategias financieras

Las estrategias financieras son alternativas o decisiones de planeación y control permanente, lo cual es de vital importancia para la operatividad de toda entidad y fundamental para lograr los objetivos planteados en el largo plazo. Además, son un conjunto de planes novedosos o sustentados de información previa que, permiten proyectar los recursos necesarios para generar una adecuada liquidez y rentabilidad en la empresa (Perdomo, 2002).

Subcategorías

Luego de haber efectuado el análisis de la problemática encontrada, se determinaron herramientas para optimizar la liquidez en la empresa de servicios de ingeniería, las cuales son: sistema de control, procedimientos y políticas de cobranza y proyección de pagos.

Tabla 1.

Matriz de categorización de la categoría problema

Categoría	Subcategoría	Indicador
Liquidez	SC1 Activo corriente	I1 Efectivo y equivalente de efectivo
		I2 Cuentas por cobrar
		I3 Existencias
	SC2 Pasivo corriente	I4 Deudas con proveedores
		I5 Impuestos por pagar
		I6 Remuneraciones por pagar
	SC3 Indicadores financieros	I7 Razón corriente
		I8 Liquidez absoluta
		I9 Capital de trabajo
	E1: Proyección de ingresos	
	E2: Equipo de trabajo	

Fuente: Elaboración propia (2021)

Tabla 2.*Matriz de categorización de la categoría solución*

Categoría	Alternativas de solución	KPI	Entregable
Estrategias financieras	1. Implementación un sistema que permita controlar los ingresos y egresos	Liquidez corriente Liquidez absoluta	Implementación del sistema Mint y estados financieros
	2. Implementar procedimientos para agilizar el ingreso de efectivo	Capital de trabajo Periodo de cobranza	Manual de políticas de cobranza
	3. Programar compromisos de pago para evitar intereses	Rotación de cuentas por pagar Indicador de endeudamiento	Flujograma de pagos e implementación de pagarés

Fuente: Elaboración propia (2021)

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.7.1 Técnicas

En la técnica de la entrevista se utiliza un preciso análisis, donde el autor da énfasis en la construcción e impacto de las interrogantes, y de acuerdo a las características de las preguntas formuladas, se determina a las personas que van a ofrecer la información requerida. Para ello, las interrogantes se efectúan personalmente para lograr un resultado verídico y concreto (Hurtado, 2000; Palella y Martins, 2008).

El análisis documental es un instrumento intermediario de una serie de operaciones destinadas a describir y analizar la información que tiene una entidad, para determinar o encontrar hallazgos que permitan una adecuada gestión. Para el proyecto en cuestión, se empleará esta técnica debido a que la documentación de la empresa privada de servicios de

ingeniería será vital para obtener conclusiones y proponer estrategias u alternativas de mejora en su liquidez. (Herrero, 1997; Dulzaides & Molina, 2004).

3.7.2 Instrumento

Para que la guía de entrevista sea eficaz y muestre resultados que aporten a lograr el objetivo planteado, es necesario que se elabore con preguntas bien construidas y que contenga características enfocadas en el problema principal y secundario, además, al contener preguntas abiertas, estas deben incidir en una respuesta determinante por parte del entrevistado, para que sea más factible analizarlas y medirlas (Acevedo & Alba, 2004; Hernández, Fernández & Baptista, 2014).

El objetivo del registro documental es realizar un repertorio de la información que tenga relación con los diferentes documentos o recursos, donde cada contenido tenga su enlace respectivo hacia la meta general. Este instrumento es de mucha ayuda porque la información que se logra recabar pueda registrarse y archivarse como sustento para utilizarlo según la variable de estudio que se desarrolla, además se tendrá a la mano toda la información documentaria de la empresa privada de servicios de ingeniería (Bernal, 2010; Tomayo y Bogdan, 2009).

3.7.3 Descripción

Ficha técnica del registro documental

Nombre: Registro documental para la medición de los indicadores de liquidez

Año: 2021

Autor: Jahir Alexis Peves Chalco

Objetivo del instrumento: Calcular y analizar los indicadores de liquidez de acuerdo a los estados financieros de la empresa de servicios de ingeniería, para determinar si aplica procedimientos de cobranza adecuados y si es capaz de cumplir con sus obligaciones corrientes.

Subcategorías: Activo corriente, pasivo corriente, indicadores financieros

Ficha técnica de la entrevista:

Nombre: Entrevista a colaboradores de la empresa involucrados en las áreas que influyen en la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería

Año: 2021

Autor: Jahir Alexis Peves Chalco

Objetivo del instrumento: Recopilar información de los colaboradores de la empresa para poder analizar sus opiniones, y corroborar la data con la información cuantitativa.

Emergente: Las emergentes que se encontraron luego de haber realizado el análisis cualitativo, mediante la aplicación de entrevistas, fueron las proyecciones de ingresos y equipo de trabajo

3.7.4 Validación

La validez se refiere a una idea original de lo razonable, esta herramienta, indica cómo deberían ser las circunstancias para la autenticidad del método y procesos empleados. Para ello, se debería obtener un óptimo acercamiento probable a la veracidad, que pueda contener proposiciones, consecuencias o terminaciones concretas. El método que se utilice para la medición de la información recopilada, debe ser seleccionado de acuerdo al tipo de estudio que se realice (Hernández, Fernández & Baptista, 2014; Gómez, 2012).

El proceso de validación de los instrumentos y de la propuesta en la presente investigación fue a través de los siguientes expertos:

Tabla 3.

Expertos que validaron el instrumento

Apellidos y Nombres	Especialidad	Opinión
1 Nolzco Labajos, Fernando	Lic. Educación/Administración	Aplicable
2 Capristán Miranda, Julio Ricardo	Lic. en Administración	Aplicable
3 Manrique Linares, Cynthia Poeth	CPC en Contabilidad y auditoría	Aplicable

Fuente: Elaboración propia (2021)

Tabla 4.

Expertos que validaron la propuesta

Apellidos y Nombres	Especialidad	Opinión
1 Vera Ortiz, Norma	Contabilidad y auditoría	Aplicable
2 Godoy Ferrel, Juan Carlos	Gerente general	Aplicable

Fuente: Elaboración propia (2021)

3.8 Procesamiento y análisis de datos

El procesamiento que se empleó, empezó por la búsqueda de información, previa elección de la problemática a analizar, prosiguiendo con la búsqueda o elaboración del instrumento. Luego de ello, se realizó la validación o confiabilidad del instrumento utilizado, para continuar su respectiva aplicación en el estudio, previo permiso.

La triangulación implica recopilar información diversa sobre un mismo tema, permite comparar los datos obtenidos de diferentes perspectivas y procedimientos. El concepto detallado es de soporte, porque al recoger diversas informaciones tanto de la entrevista aplicada a los trabajadores clave de la empresa de servicio y de la documentación contable obtenida, va a permitir realizar una comparación y análisis entre distintas situaciones (Palella y Martins, 2008; Cerda, 1993).

El proceso que relacione y enlace las partes involucradas de la investigación, debe ser confiable y eficaz, por ello, es importante la aplicación del Atlas.ti que es una herramienta que sirve como fuente para la unión de datos que tengan correlación con el problema general, ayudando a determinar alguna categoría solución o algún procedimiento de mejora a emplear (San Martín, 2014).

3.9 Aspectos éticos

Todos los autores y citas en el presente proyecto de investigación, se han referenciado de acuerdo a las normas APA. La muestra ha sido representativa y se han seleccionado participantes involucrados en el problema de la investigación. La data para el presente proyecto de investigación no ha sido manipulada ni alterada.

CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1 Descripción de resultados cuantitativos

4.1.1 Análisis horizontal

Tabla 5.

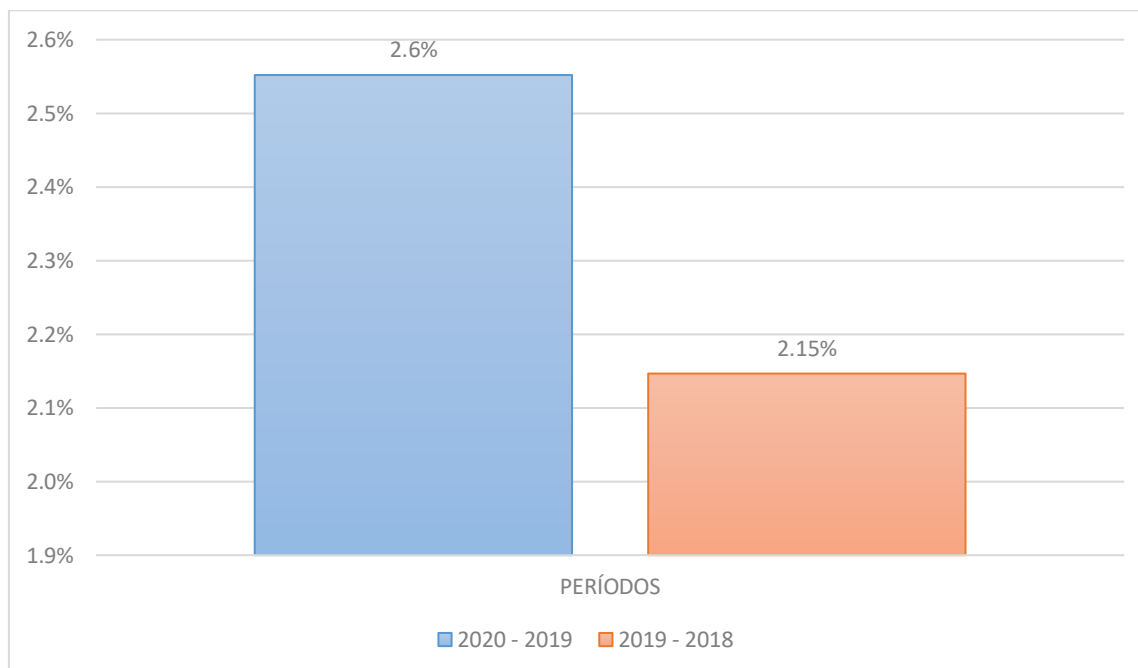
Análisis horizontal del Activo corriente, períodos 2018 al 2020

Análisis	Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal 2019-2018	$\frac{\text{Activo corriente 2019} - \text{Activo corriente 2018}}{\text{Activo corriente 2018}} \times 100 = \frac{363,685.54 - 356,042.71}{356,042.71} = 2.15\%$	2.15%
Análisis Horizontal 2020-2019	$\frac{\text{Activo corriente 2020} - \text{Activo corriente 2019}}{\text{Activo corriente 2019}} \times 100 = \frac{372,966.79 - 363,685.54}{363,685.54} = 2.55\%$	2.55%

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 1.

Análisis horizontal del activo corriente



Fuente: Elaboración propia (2021)

Los valores obtenidos, de la tabla 5 y figura 1, del análisis horizontal realizado al activo corriente, que contiene datos de los periodos 2020-2019 y 2019-2018, indican una ligera variación, puesto que, en el periodo 2018-2019, el activo corriente aumentó un 2.15%, mientras que, para el siguiente año, aumentó en 2.55%. Se observa que el activo corriente de esta entidad, está representado en su mayoría por documentos pendientes de cobro y por gastos realizados de manera anticipada para la ejecución de los proyectos obtenidos, y esto no ha variado en los últimos años, por ende, no se capitalizan de manera eficiente las deudas con las que cuenta esta empresa, limitando el cumplimiento posterior de sus obligaciones propias y con terceros. A simple vista, se podría determinar que hay una mejora económica en la empresa por el aumento de sus activos, pero en este caso, no es así, debido a que lo que realmente incrementa estas partidas son las cuentas por cobrar a diversos clientes.

Tabla 6.

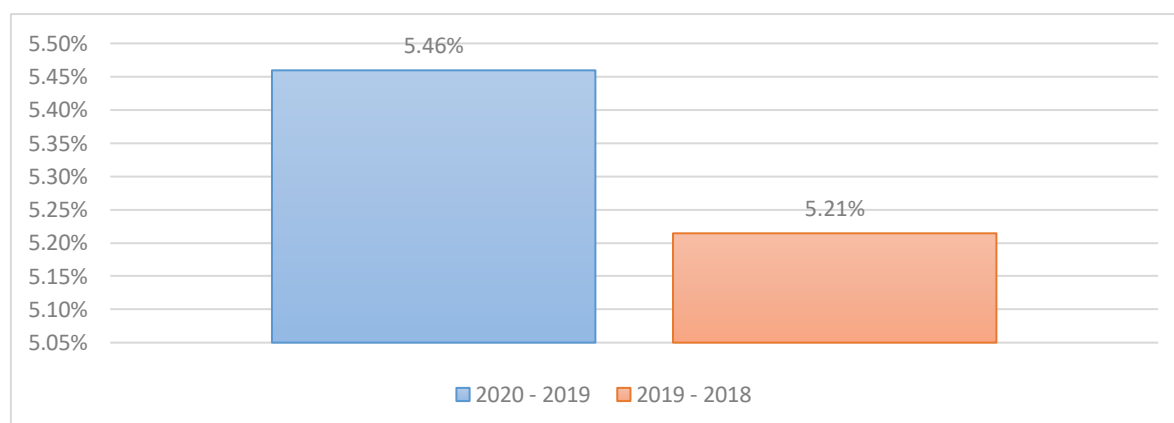
Análisis del Pasivo corriente, períodos 2018 al 2020

Análisis	Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal 2019-2018	$\frac{\text{Pasivo corriente 2019} - \text{Pasivo corriente 2018}}{\text{Pasivo corriente 2018}} \times 100 = \frac{202,622.49 - 192,580.60}{192,580.60} = 5.21\%$	5.21%
Análisis Horizontal 2020-2019	$\frac{\text{Pasivo corriente 2020} - \text{Pasivo corriente 2019}}{\text{Pasivo corriente 2019}} \times 100 = \frac{213,684.58 - 202,622.49}{202,622.49} = 5.46\%$	5.46%

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 2.

Análisis Horizontal del pasivo corriente 2018 al 2020



Fuente: Elaboración propia (2021)

Como se observa, en la tabla 6 y figura 2, se realizó un análisis horizontal a los pasivos corrientes de esta entidad, se obtiene un ligero aumento del 0.25%, considerando los periodos 2018-2019 y 2019-2020. En toda entidad, es importante disminuir y saldar rápidamente las obligaciones con proveedores y entidades financieras, para evitar que se generen intereses de por medio, es por ello que de acuerdo a los ingresos que se obtienen, un fondo considerable sea destinado al pago de estas deudas. Para el presente caso, la entidad cuenta con altos índices de deuda con sus principales distribuidores y ejecutores de servicios tercerizados, además, diversas cuotas programadas de un préstamo otorgado por el Banco Continental. Esta situación se relaciona directamente con el análisis efectuado en la tabla 2 y figura 1, puesto que, al no cobrarse de manera eficiente las cuentas pendientes con los clientes de la empresa, no se dispone del efectivo necesario para realizar pagos a cuenta o totales de las obligaciones generadas.

Tabla 7.

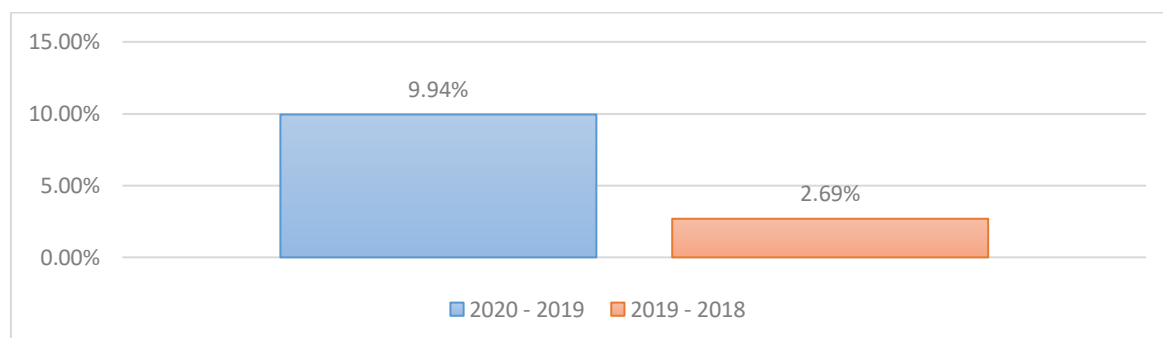
Análisis horizontal de efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2018 al 2020

Análisis	Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal 2019-2018	$\frac{\text{Efectivo y eq. efectivo 2019} - \text{Efectivo y eq. efectivo 2018}}{\text{Efectivo y eq. efectivo 2018}} \times 100 = \frac{58,934.87 - 57,393.75}{57,393.75} = 2.69\%$	2.69%
Análisis Horizontal 2020-2019	$\frac{\text{Efectivo y eq. efectivo 2020} - \text{Efectivo y eq. efectivo 2019}}{\text{Efectivo y eq. efectivo 2019}} \times 100 = \frac{64,794.83 - 58,934.87}{58,934.87} = 9.94\%$	9.94%

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 3.

Análisis horizontal de efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2018 al 2020



Fuente: Elaboración propia (2021)

Como se observa, en los valores considerados en la tabla 4 y figura 3, hubo un aumento considerable, comparando el periodo 2018-2019 y el periodo 2019-2020. A pesar de esto, no se puede confirmar que hay una mejora económica en la entidad, puesto que los importes numéricos de estos años, es muy escaso, teniendo en cuenta la principal actividad económica y los considerables desembolsos que se requieren para ejecutar los servicios. Además, lo proyectado por esta empresa, era que esta partida, aumente de manera considerable, para poder destinar determinados ingresos a las principales obligaciones con las que se cuenta.

4.1.2 Análisis vertical

Análisis		Fórmula			Variación %	
Efectivo y eq. de efectivo 2018	Efectivo y eq. de efectivo	X 100	=	57,394	=	13.63%
	Total activo			421,190		
Efectivo y eq. de efectivo 2019	Efectivo y eq. de efectivo	X 100	=	58,935	=	13.26%
	Total activo			444,333		
Efectivo y eq. de efectivo 2020	Efectivo y eq. de efectivo	X 100	=	64,795	=	13.02%
	Total activo			497,634		

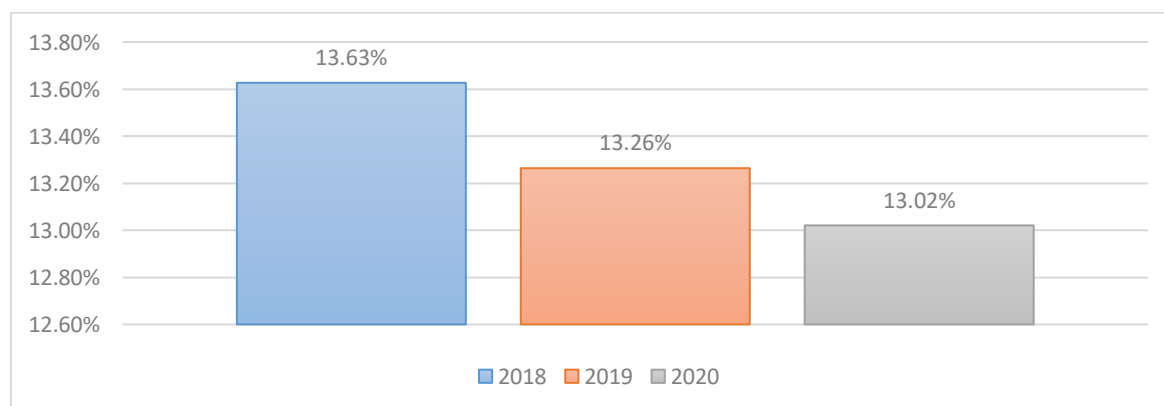
Tabla 8.

Análisis vertical de efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2018 al 2020

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 4.

Análisis vertical del efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2018 al 2020.



Fuente: Elaboración propia (2021)

Se observa en la tabla 8 y figura 4, que la entidad de servicios de ingeniería tiene escasos fondos de efectivo líquido en sus arcas en los últimos periodos, puesto que, los porcentajes de la representación de esta partida en el activo total de la entidad, oscilan entre el 13% y 14%, valores muy cortos considerando el rubro de esa organización, la cual utiliza fondos propios para dar inicio a la ejecución de sus servicios. Además, estos porcentajes van disminuyendo poco a poco, lo que es motivo de preocupación en las áreas correspondientes. El hecho de que esta entidad cuente con tan bajos fondos de efectivo, principalmente se debe a la numerosa cantidad de cuentas pendientes de cobro y los constantes desembolsos realizados para los proyectos en curso, debido a que no se hacen proyecciones adecuadas y posteriormente se requieren de préstamos por parte de entidades financieras que se destinan directamente a nuevos gastos para la ejecución de los mencionados servicios.

Tabla 9.

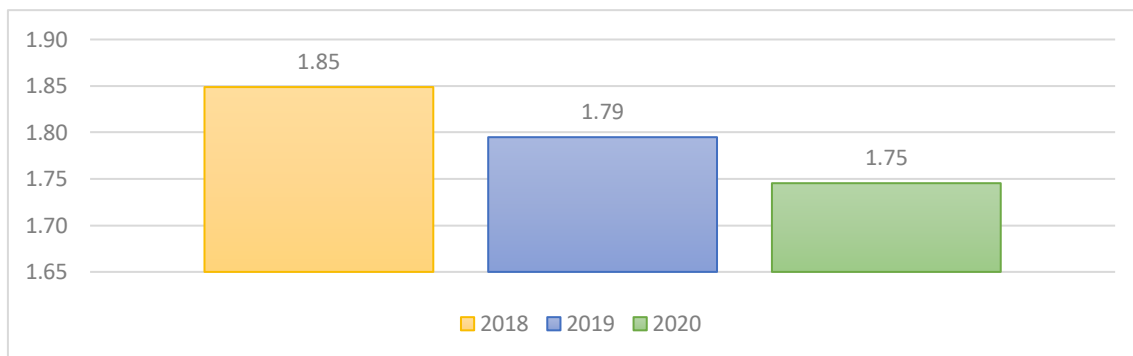
Análisis de liquidez corriente, períodos 2018 al 2020

Análisis	Fórmula	Resultado
Liquidez corriente 2018	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$= \frac{356,043}{192,581} = 1.85$
Liquidez corriente 2019	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$= \frac{363,686}{202,622} = 1.79$
Liquidez corriente 2020	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$= \frac{372,967}{213,685} = 1.75$

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 5.

Análisis de liquidez corriente, períodos 2018 al 2020



Fuente: Elaboración propia (2021)

Se observa en la tabla 9 y figura 5, que, en el análisis de la liquidez corriente aplicado a la entidad de servicios de ingeniería, los resultados obtenidos se mostraron sólidos para afrontar las deudas más próximas, puesto que, el activo corriente es ampliamente superior al pasivo corriente, pero, se debe tener en cuenta que la mayoría de estas partidas, está representado por las cuentas pendientes de cobro, por los gastos efectuados de manera anticipada y por los proyectos en curso, por lo que, podría ser un resultado no totalmente confiable. Según lo que indican la tabla y gráfico, esta empresa tiene 1.78 soles por cada sol de deuda que tiene acumulada en su pasivo corriente, a pesar de esto, los coeficientes podrían ser mucho más amplios, si es que se logran capitalizar las deudas actuales y se deja de trabajar en su totalidad con capital netamente propio.

Tabla 10.

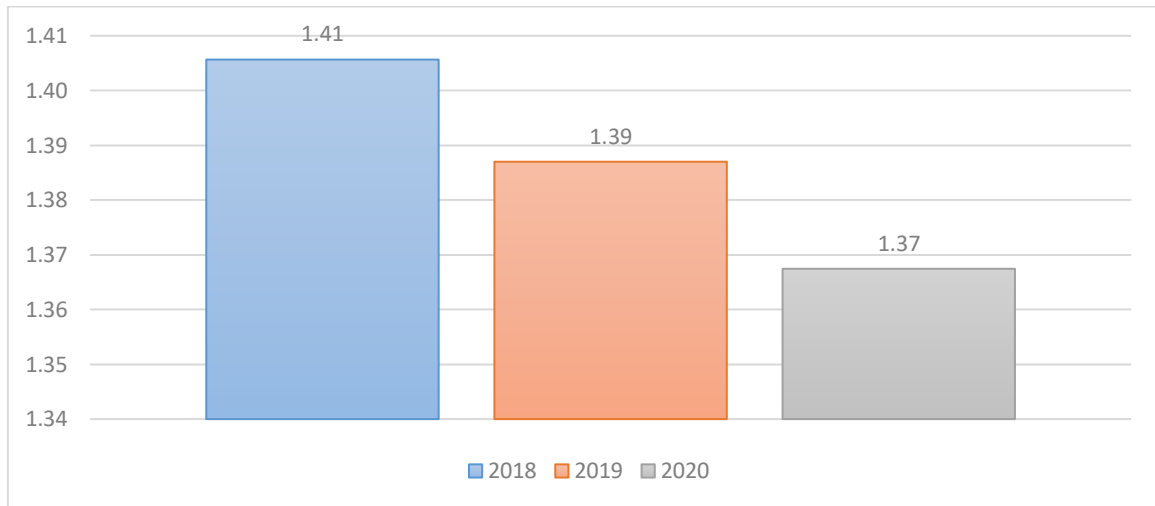
Análisis de prueba absoluta, períodos 2018 al 2020

Análisis		Fórmula	Resultado
Prueba absoluta 2018	Activo corriente – Existencias	$\frac{356,042.7 - 1 - 85,340.87}{192,581}$	= 1.41
	Pasivo corriente		
Prueba absoluta 2019	Activo corriente – Existencias	$\frac{363,685.5 - 4 - 82,647.39}{202,622}$	= 1.39
	Pasivo corriente		
Prueba absoluta 2020	Activo corriente – Existencias	$\frac{372,966.7 - 9 - 80,764.23}{213,685}$	= 1.37
	Pasivo corriente		

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 6.

Variación del análisis de prueba absoluta, períodos 2018 al 2020.



Fuente: Elaboración propia (2021)

Del análisis efectuado sobre la prueba absoluta de liquidez, se muestra en la tabla 10 y figura 6, que, en los últimos tres periodos, que fueron el objeto de estudio, este indicador ha ido disminuyendo ligeramente, sin embargo, se mantiene sobre el coeficiente por encima de 1. Con este indicador, se refleja realmente de manera más exacta la liquidez actual de la entidad, puesto que, a diferencia del análisis realizado sobre la razón corriente en la tabla 9 y figura 5, en este caso se descuentan las existencias, representadas en este tipo de empresa por todos los gastos efectuados de los proyectos en curso, para que se muestre de manera concreta, la capacidad monetaria de esta organización para cubrir sus deudas con el flujo mantenido en caja y los valores pendientes de cobro, a pesar de que el cobro de estos últimos no es fijo, de acuerdo a los antecedentes de los últimos periodos económicos.

Tabla 11.

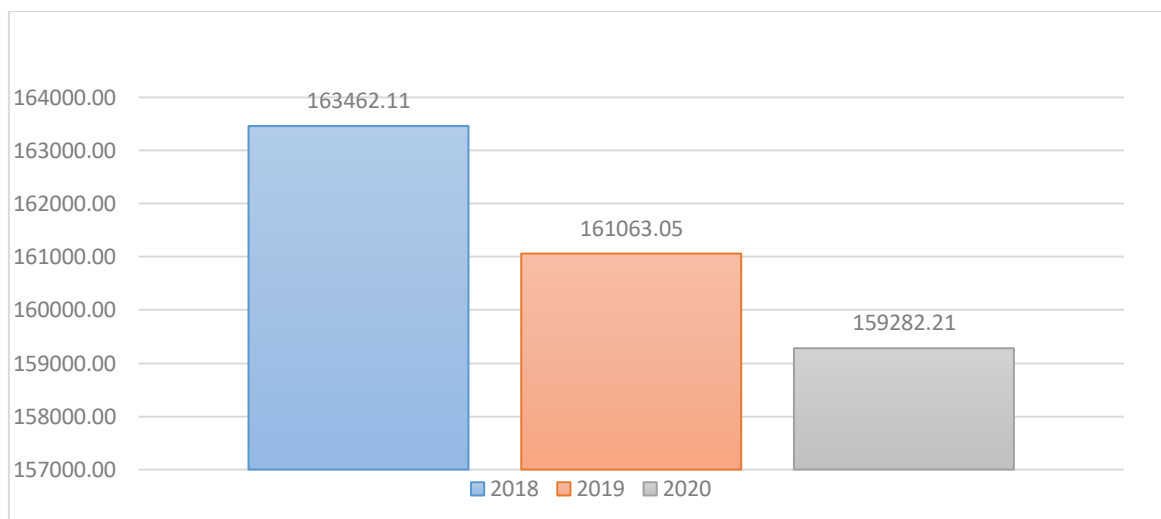
Análisis de capital de trabajo, períodos 2018 al 2020

Análisis		Fórmula		Resultado	
2018	Activo corriente - Pasivo corriente	=	356,042,71 - 192,580.60	=	163,462.11
2019	Activo corriente - Pasivo corriente	=	363,685.54 - 202,622.49	=	161,063.05
2020	Activo corriente - Pasivo corriente	=	372,966.79 - 213,684.58	=	159,282.21

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 7.

Variación del análisis de capital de trabajo, períodos 2018 al 2020.



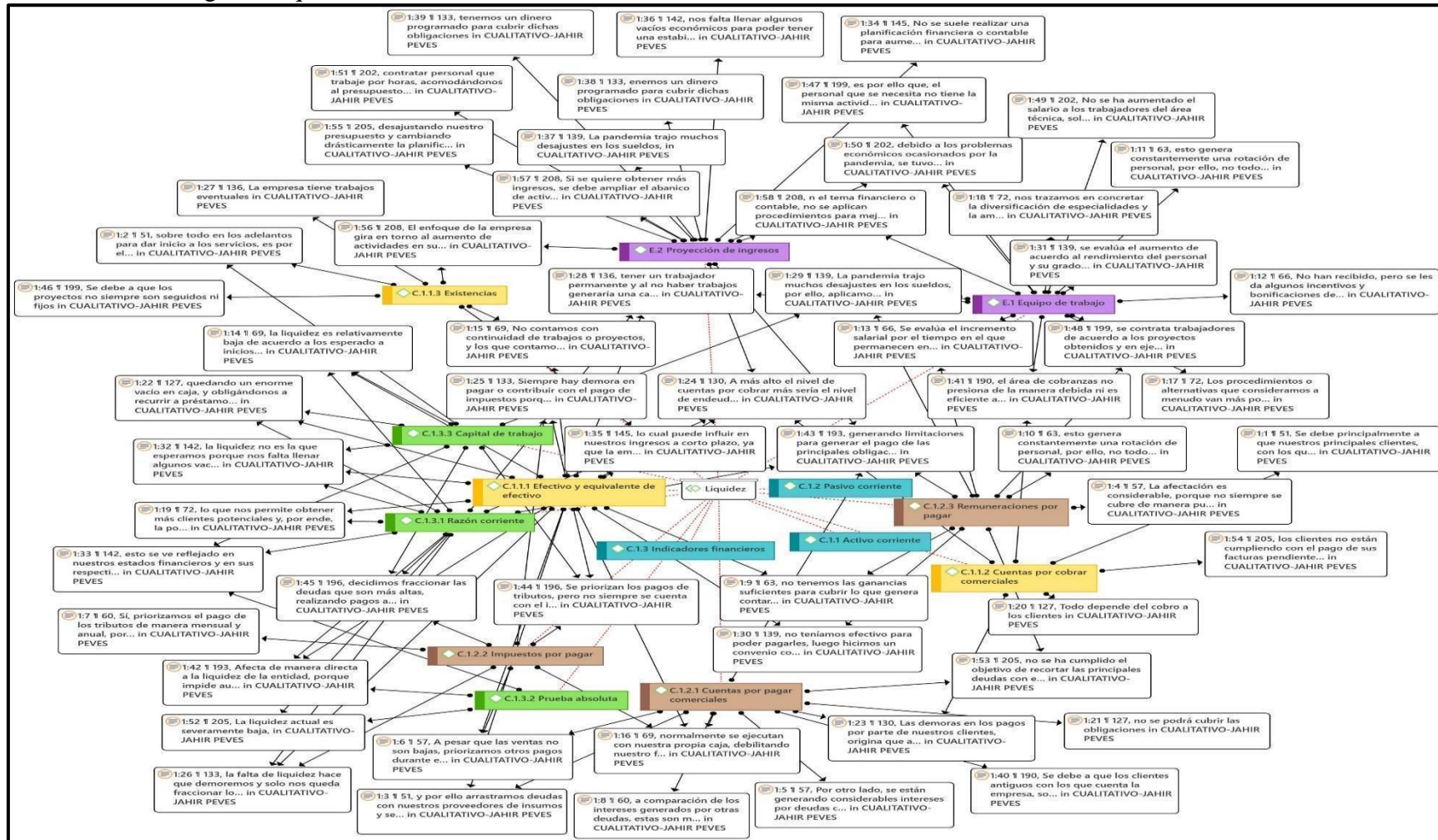
Fuente: Elaboración propia (2021)

Los valores y variaciones obtenidas en la tabla 11 y figura 7, representan el capital de trabajo calculado en la empresa de servicios de ingeniería desde el periodo 2018 al periodo 2020, obteniendo una gran cantidad de capital de trabajo al restar el pasivo corriente del monto total del activo corriente, para determinar la cantidad de flujo monetario con el que contará la empresa luego de haber cubierto todas las deudas generadas en el corto plazo, ya sea con sus empleados, proveedores, la Administración tributaria o con entidades financieras. El capital de trabajo obtenido en los tres periodos, bordea en promedio los 160,000 soles, a pesar de que ha ido disminuyendo ligeramente en los tres últimos ejercicios.

4.2 Descripción de resultados cualitativos

4.2.1 Análisis de la categoría liquidez

Figura 8.
Análisis de la categoría Liquidez

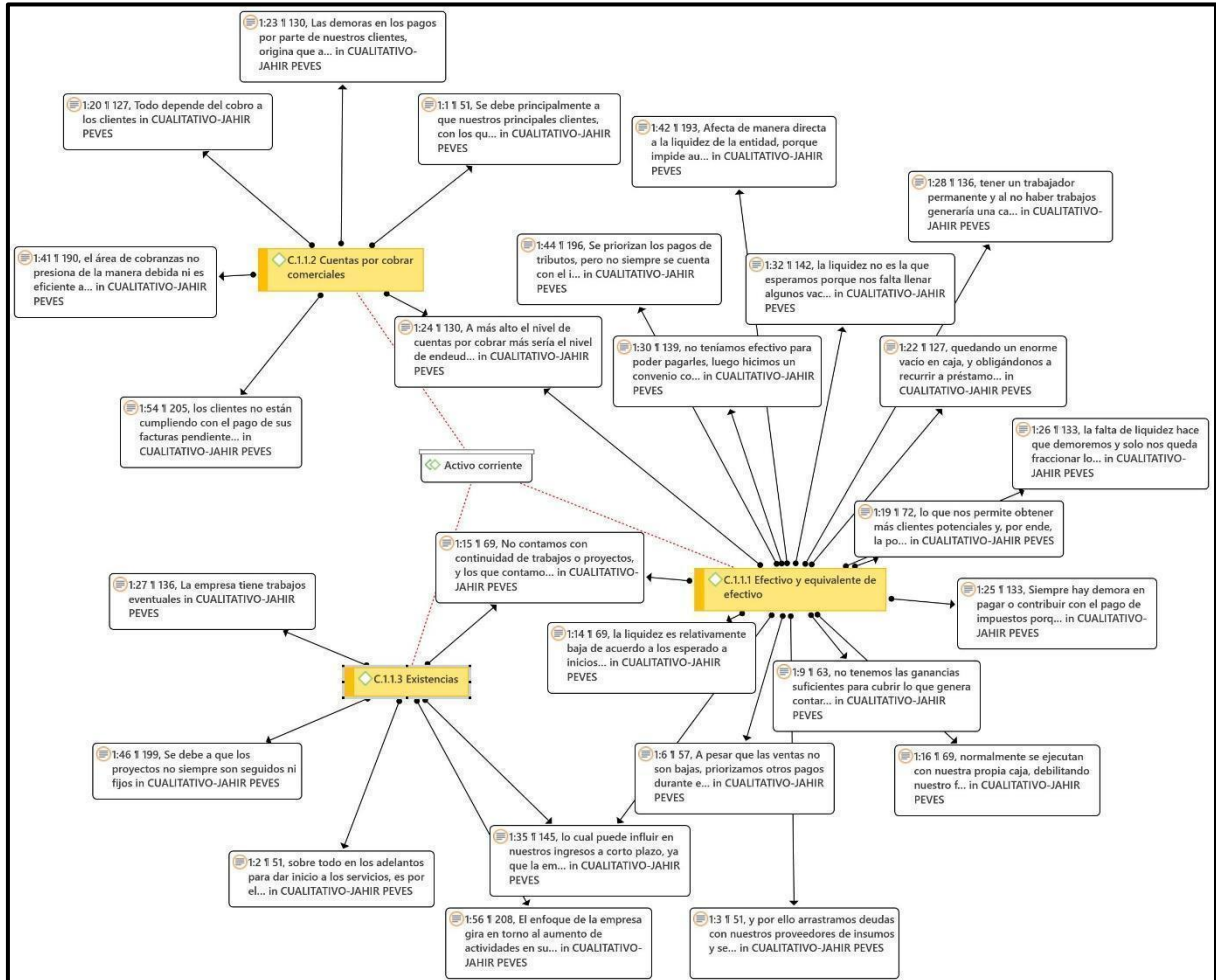


La liquidez de la entidad es concreta, pero intervienen diversos factores para su medición, es por ellos, que se ha determinado tres subcategorías para respaldar su análisis, las cuales son el Activo corriente, porque mediante este factor se determina el flujo dinerario, los valores pendientes de cobro, las existencias y entre otras partidas, que a priori, permiten cubrir la siguiente subcategoría seleccionada, el Pasivo corriente, que está compuesto principalmente por deudas con los trabajadores, pagos pendientes a proveedores y por tributos que aún no han sido cancelados en su totalidad a la Administración tributaria. Además, se determinó como otra subcategoría importante los Indicadores financieros, puesto que, mediante ellos, se evalúan con porcentajes y coeficientes, la capacidad de liquidez. El indicador de razón corriente, determina cuántas veces puede cubrir la entidad sus deudas más próximas, de acuerdo a los valores con los que se cuenta en su activo corriente, la misma evaluación se da para el indicador de prueba absoluta, a diferencia que, para este caso, se restan las existencias, para determinar un coeficiente de cobertura de deudas más exacto y evaluable para una posterior toma de decisiones. También se aplica el indicador de capital de trabajo, porque permite que se pueda concretar con valores numéricos, el fondo monetario que tendrá la empresa luego de haber saldado todas sus deudas y con lo que podría generar diversas actividades adicionales que permitan la generación de más ingresos de ser el caso o que será utilizado a conveniencia de la entidad. En el proceso de evaluación se ubicaron dos indicadores emergentes, los cuales son, equipo de trabajo y proyección de ingresos. El primero de estos indicadores ubicados, es importante porque engloba diversas situaciones y factores del personal involucrado en la liquidez de la empresa, ya sea por su rendimiento, por necesidades específicas e incluso por la escasez de estos, lo cual, depende de la situación económica por la que se atravesase para poder contratar o prescindir de trabajadores, según lo requerido.

4.2.2 Análisis de la subcategoría activo corriente

Figura 9.

Análisis cualitativo de la subcategoría Activo corriente



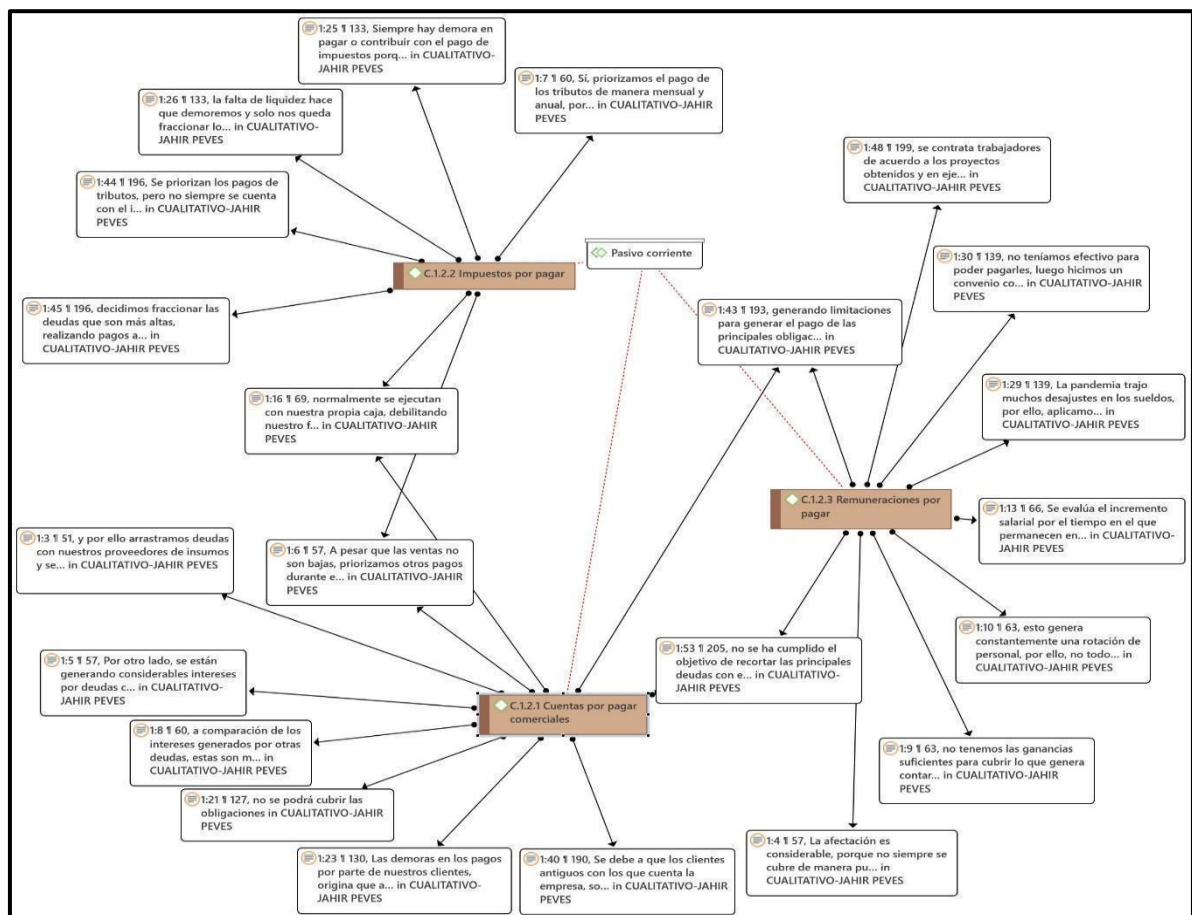
El activo corriente se respalda con indicadores concretos, en este caso, el efectivo y equivalente de efectivo, los valores pendientes de cobro y las existencias de la entidad. El efectivo y su equivalente están representados por el dinero de las cuentas corrientes BCP y BBVA en soles, además del monto destinado a caja para la adquisición inmediata de diversos insumos para la elaboración de servicios y para pagar adelantos a los proveedores de servicios que permitan completar los proyectos efectuados, y según los entrevistados, estos desembolsos disminuyen de manera drástica los fondos monetario, porque limitan los compromisos de pagos diversos, también provoca que no se puede contratar más personal capacitado, concluyendo que el valor de esta partida no es el esperado por la empresa. Las cuentas por cobrar comerciales al formar parte del activo corriente, están representadas por los valores que esperan ser cobrados durante un plazo máximo de 12 meses. Esta partida se

muestra con cifras elevadas en el estado situación financiera, porque la empresa da plazos de 60 a 120 días a los clientes para que paguen sus facturas, puesto que, son valores muy elevados y a pesar de ello, no cumplen con las fechas de cancelación pactadas, ante la poca insistencia del personal encargado de las cobranzas, esto origina que el grado de endeudamiento también se incremente. En cuanto a las existencias, si bien, el enfoque es en una empresa de servicios de ingeniería, esto se mide con el valor de los gastos realizados en los proyectos en curso y que serán reembolsados una vez culminado y aprobado. No se tiene una continuidad de labores, porque son de gran envergadura, puesto que, en su mayoría, son con entidades estatales, y los permisos diversos o aprobaciones por parte de diversos Ministerios, retrasan la elaboración de estos servicios, por ellos, el abanico de actividades a realizar por parte de la empresa debe ser renovado y aumentado cada cierto tiempo.

4.2.3 Análisis de la subcategoría pasivo corriente

Figura 10.

Análisis cualitativo de la subcategoría Pasivo corriente

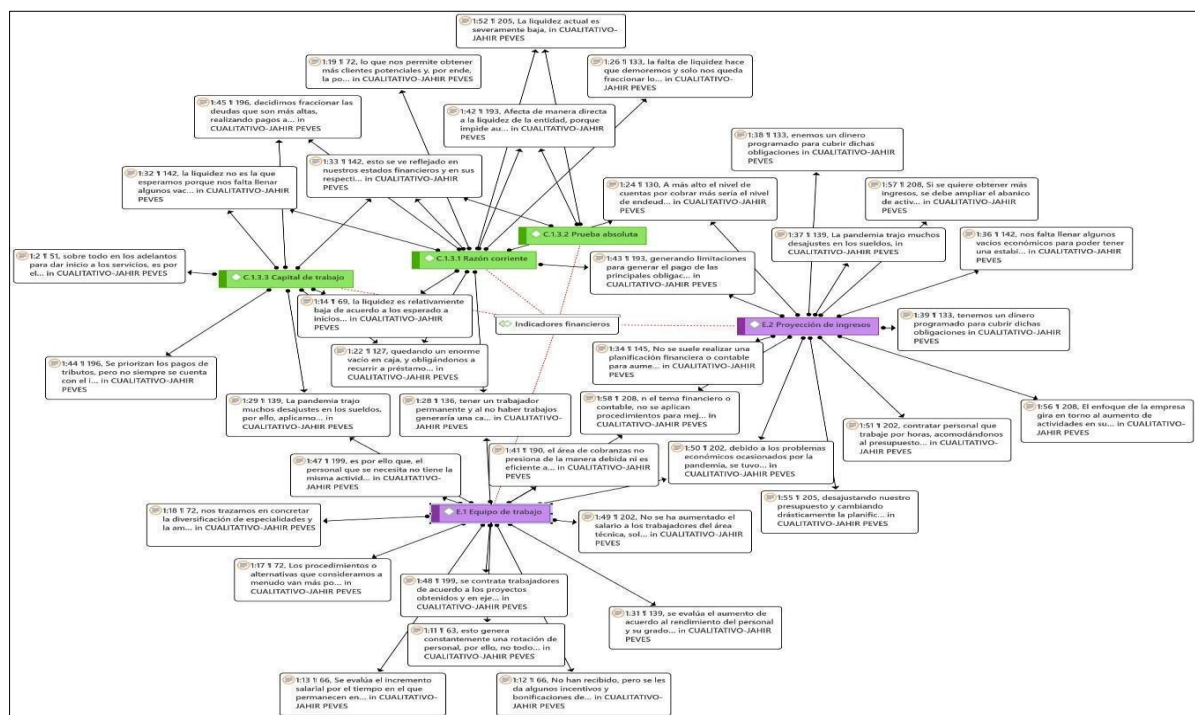


El análisis del pasivo corriente se sostiene de tres indicadores principales: las cuentas por pagar comerciales a proveedores, las remuneraciones y otros beneficios por pagar a los trabajadores y por los tributos pendientes de cancelación a la Administración tributaria. Los entrevistados indican que el alto índice de cuentas por pagar representa mayormente los pagos por aprobaciones de los servicios que se contratan para culminar los proyectos en curso, pero ante la demora de pago por parte de los clientes, también se retrasa el cumplimiento con los proveedores. Los intereses por estas deudas aumentan de manera mensual, acrecentando aún más esta partida. Por otro lado, los pagos pendientes a los trabajadores, principalmente se reflejan por las gratificaciones fraccionadas y las vacaciones, esto último se debe a que el personal es limitado, por ende, se necesita a tiempo completo a ciertos especialistas que en su mayoría están bajo recibos por honorarios, que es a lo que se enfoca la empresa para no seguir aumentando deudas al personal. En cuanto a los tributos por pagar, si bien es una de las prioridades al obtener ingresos previstos, no siempre se logra cubrir en su totalidad, por lo que se decide fraccionar o postergar diversos pagos que no generen multas, como es el caso del IGV, ya que, al declarar los impuestos, se puede reprogramar esto, de acuerdo a la liquidez con la que se cuente en determinadas situaciones

4.2.4 Análisis de la subcategoría indicadores financieros

Figura 11.

Análisis cualitativo de la subcategoría Indicadores financieros



El análisis de los indicadores financieros se resume en tres componentes, los cuales son: razón corriente, prueba absoluta de liquidez y capital de trabajo. El primero de estos se obtiene al dividir el activo corriente sobre el pasivo corriente de determinado periodo, para reflejar con un coeficiente, la cantidad de veces que la empresa podría cubrir sus deudas en el corto plazo con sus activos. Los entrevistados indican que, a pesar de estos resultados obtenidos, la liquidez no es la esperada por la entidad, porque la mayoría de activos corrientes con los que se cuenta en el estado de situación financiera, están representados por cuentas por cobrar que no han sido recibidas en su fecha respectiva, por lo que se depende del cliente para cubrir diversos gastos próximos. En la prueba absoluta, el análisis es muy similar, pero en este caso, se descuentan las existencias del activo antes de dividirlo con el pasivo corriente, para determinar de manera más exacta la capacidad líquida de la entidad de servicios de ingeniería. Estos resultados no varían en grandes proporciones, si se parte bajo la misma premisa de que se cuenta con una gran cantidad de partidas pendientes de cobro. En cuanto al capital de trabajo, el cual se calcula restando los pasivos corrientes de los activos corrientes, muestra importes elevados que pueden ser utilizados a provecho de la entidad, siempre y cuando, la gestión de cobros realizada por el área correspondiente, permita a la entidad capitalizar el efectivo retenido en sus valores pendientes de cobro y de acuerdo a los entrevistados, esto no refleja la realidad de la empresa, puesto que, la pandemia provocó un retroceso considerable, teniendo que prescindir de varios trabajadores y desajustando el presupuesto de la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones. También surgieron dos indicadores emergentes, el primero de ellos es el equipo de trabajo, en este caso se indican las diversas características y necesidades específicas del personal involucrado en la gestión de la problemática. Según las opiniones del gerente, al no tener una continuidad de trabajos, se contrata personal específico, de acuerdo al servicio a realizar, es por ello que se tiene una alta rotación del mismo. Además, anualmente se diversifica y amplía la cartera de actividades y especialidades, para tener la oportunidad de incrementar proyectos y clientes para obtener más ingresos constantes. Otro indicador emergente ubicado fue el de las proyecciones de ingresos, que son vitales para evaluar si lo conseguido en determinado periodo es lo esperado por la empresa, y si no es el caso, plantear de manera rápida decisiones que no comprometan su subsistencia económica ni en su mercado laboral. En las entrevistas se indicó que los desajustes ocasionados por la pandemia, obligó a la empresa a ampliar y renovar ciertas actividades que, a la fecha están siendo muy

provechosas, sin embargo, aún se cuenta con altibajos económicos, por lo que, se debe ajustar la cantidad de gastos al presupuesto anual.

4.3 Diagnóstico mixto

La liquidez observada en la empresa de servicios de ingeniería de Jesús María, refleja principalmente en la figura 5 que hay una gran variedad de dificultades que se afronta desde el 2018 por la escasa liquidez de efectivo con la que cuentan en los últimos periodos. En la triangulación cuantitativa y cualitativa de la data en la investigación, es necesario recalcar la gran cantidad de cuentas por cobrar que se presentan en los estados financieros de los periodos 2018 al 2020. En promedio, para estos años, los valores y documentos pendientes de cobro, representan el 30% del activo corriente, mientras que el efectivo y equivalente de efectivo, apenas llega a picos del 15%, por ende, se puede diagnosticar que la entidad debe poner énfasis en el cobro eficiente de estas partidas para mejorar a corto plazo su coeficiente de liquidez. Además, las existencias de esta empresa, las cuales están representadas por gastos efectuados de los proyectos en curso y que serán reembolsados al finalizar y recibir la aprobación del servicio, por lo que se utiliza capital propio. En el análisis de prueba absoluta que es más exacto, puesto que, se descuentan las existencias, se aprecia de mejor manera que los coeficientes aún son demasiado bajos de acuerdo a lo esperado por la organización. Por otro lado, el capital de trabajo para los 3 años, alcanza en promedio los S/ 160,000.00, a pesar de ello, la entidad no es capaz de cubrir en su totalidad sus obligaciones más próximas. Los entrevistados corroboran esto, puesto que, el 66.6%, indica que la liquidez corriente de esta empresa, depende en demasía de la puntualidad de pago por parte de los principales clientes, a los cuáles se les otorga una gran cantidad de días de crédito, sin embargo, no cumplen con los compromisos establecidos. El 100% de las personas a las que se le aplicó la entrevista, mencionan que principalmente se priorizan los pagos de tributos, pero que, no siempre se tiene los fondos para poder saldar dichas deudas, llevando a postergar o fraccionar mencionadas obligaciones.

Según Domínguez y Seco (2010), la liquidez es vital para toda entidad, ya que, el efectivo en caja o en cuentas bancarias permite resolver cualquier emergencia económica. A este se aplican diferentes ratios para determinar la capacidad de capacidad dineraria con la que se cuenta en determinado mes o periodo económico y para medir la solvencia en los activos y pasivos corrientes, de esta manera se determina la capacidad de cobertura a corto plazo.

El activo corriente es fundamental en esta empresa de servicios, puesto que, a finales del 2020, llegó a representar el 75% del total de activos. En la triangulación cuantitativa y cualitativa se resalta los escasos ingresos en las cuentas bancarias y los constantes desembolsos realizados. Para el año 2020, el más crítico de los tres periodos en evaluación, está conformado en su mayoría por las cuentas por cobrar, que manifiestan el 30% del total, seguido de las existencias y gastos contratados por anticipado que representan exactamente el 15% cada uno de ellos. Los entrevistados afirmaron que los valores pendientes de cobro, nacen desde la ineficiente gestión del área de cobranzas y de los extensos días de crédito otorgado a los clientes, es por ello que, no se cumplen con las fechas pactadas al momento de realizar la facturación. Además, los desembolsos de dinero efectuados, principalmente van destinados a la compra de insumos y a la contratación de servicios que permitan la culminación y aprobación de diversos proyectos en ejecución. Según la NIC 1, los activos corrientes son fundamentales en la operatividad del negocio, ya que permitirá solventar las deudas próximas de la empresa.

El pasivo representa en promedio el 45% del total de pasivo y patrimonio, por ende, las deudas con terceros son las más amplias a cubrir para esta entidad. En la triangulación cuantitativa y cualitativa relucen las deudas a pagar a los proveedores, puesto que, representan a finales del 2020 el 65% del pasivo total, esto parte desde el análisis anterior, debido a que no se cuenta con los fondos necesarios para cubrir estas obligaciones. Los entrevistados indicaron que, a pesar que se proyecta realizar pagos a cuenta para disminuir estas deudas, en las fechas programadas no se obtienen los fondos requeridos por parte de los clientes, es por ello que se desestima y posterga estas cancelaciones hasta que haya un ingreso de efectivo considerable.

De acuerdo a la NIC 1, los pasivos de los estados financieros contables representan las deudas que tiene una empresa con sus propios trabajadores, con empresas que le proveen insumos o servicios e incluso con la administración tributaria, ya sea a mediano o largo plazo, ya que, esto disminuye parte del activo corriente.

Los indicadores financieros son fundamentales para concretar un adecuado análisis, puesto que, mediante porcentajes y coeficientes extraídos de datos de los estados financieros, se puede determinar la situación económica exacta para la toma de decisiones. En la triangulación cuantitativa y cualitativa, se observa que el indicador de razón corriente supera en los tres periodos evaluados el coeficiente de 1, pero esto no siempre es motivo de una excelente capacidad dineraria, puesto que, hay que hacer un análisis previo de lo que

realmente contiene el activo corriente en sus partidas. El mismo caso es para el indicador de prueba absoluta, donde se disminuyen las existencias. Este indicador también superó el coeficiente de 1. Los entrevistados corroboran los datos calculados en el análisis cuantitativo, debido a que, consideran que el capital de trabajo puede que sea extenso como se muestra en mencionado indicador, pero en aquellos períodos, la capacidad de efectivo no permitía cubrir las deudas ni obligaciones programadas durante cada ejercicio.

Según Morelos (2012), los indicadores financieros o indicadores de liquidez, son un conjunto de técnicas o herramientas que permiten determinar con porcentajes y cifras exactas, la situación dineraria real de una entidad, para que, de acuerdo a ello, se puedan tomar decisiones acertadas.

El indicador más importante en la presente investigación es el efectivo y equivalente de efectivo, porque mediante las cifras de esta partida, se puede observar que realmente hay un problema de liquidez o si la entidad se encuentra estable en ese aspecto. En el análisis horizontal del periodo 2018-2019, se concretó un aumento del 2.69%, mientras que para el periodo 2019-2020, se presentó una mejora, llegando a alcanzar un aumento del 9.94%. En el análisis vertical de este indicador, se observa que supera el 13% de representación del activo total para los tres períodos, porcentajes demasiado bajos teniendo en cuenta las obligaciones pendientes de pago. Esto se relaciona con el indicador emergente: proyecciones de ingresos, puesto que, de acuerdo al efectivo y equivalente de efectivo con el que se cuente en las arcas de la entidad al finalizar cada ejercicio, puede ser medible con los ingresos esperados en la proyección estimada que sea necesaria para hacer frente a las próximas obligaciones. Los entrevistados indicaron en su totalidad que, el efectivo que se obtenga en cada periodo es parte muy importante de la empresa, porque indicará si se puede seguir cubriendo los gastos necesarios para la ejecución de nuevos servicios que generen ingresos y que una proyección de entradas de dinero es necesaria para poder analizar esta partida constantemente.

4.4 Identificación de los factores de mayor relevancia

Al haber efectuado el análisis horizontal y vertical en la presente investigación, se determinaron los factores más importantes en la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería, para precisar de manera más efectiva el enfoque y objetivos a plantear. Se comprobó que el efectivo y equivalente de efectivo no era el suficiente para poder cubrir las deudas corrientes de la empresa, lo que limitó la cantidad de servicios a realizar por los

desembolsos necesarios para dar inicio a las actividades. Además, se halló una excesiva cantidad de cuentas por cobrar, debido a que actualmente no existen políticas ni procedimientos de cobranza para tener como referencia las medidas a tomar ante el incumplimiento de pago por parte de los clientes, ni alternativas a aplicar para recuperar parte de las cuentas de cobranza dudosa, es por ello que la rotación de cuentas por cobrar supera los 30 días. Por último, se observó que las cuentas por pagar han ido incrementando de manera precipitada, principalmente por los proveedores que cobran intereses ante la demora de los pagos correspondientes, y porque no hay una proyección efectiva para programar pagos a cuenta o totales, por ende, se justifica que la cantidad promedio de cancelaciones efectuadas por período solo tiene un indicador de 7, generando acumulaciones innecesarias que se puedan solventar con correctas estrategias.

4.5 Propuesta

4.5.1 Priorización de los problemas

Al haber efectuado el análisis cuantitativo, iniciando por el estado de situación financiera y estado de resultados de los últimos tres periodos económicos, además del análisis cualitativo, donde intervinieron mediante una entrevista los principales trabajadores del área involucrada en la determinación de la capacidad de efectivo, se determinaron tres principales inconvenientes que presenta la empresa privada de servicios de ingeniería, por los cuáles presenta preocupantes problemas de liquidez, los cuales son: a) Limitado efectivo y equivalente de efectivo en la caja chica y cuentas corrientes de la empresa, b) Excesiva cantidad de cuentas y documentos pendientes de cobro, y c) Constante crecimiento de cuentas por pagar, los cuáles aumentan en demasía por los intereses generados. Estos factores encontrados conllevan a registrar indicadores de liquidez muy bajos, teniendo en cuenta los desembolsos necesarios para la ejecución de los proyectos y para la contratación de terceros en la búsqueda de ampliar la cantidad de servicios a realizar, por ende, es necesario buscar alternativas que mejoren los procedimientos utilizados en la actualidad.

4.5.2 Consolidación del problema

La empresa tiene como actividad principal los servicios de ingeniería para la ejecución de obras y proyectos viales o ambientales, tanto para entidades privadas como públicas, por lo cual, necesita tener un contundente fondo monetario que le permita dar inicio a los servicios obtenidos y realizar los desembolsos necesarios para contratar diversos

proveedores que complementen la ejecución de la actividad. Respecto a esta necesidad, se ubicaron diversos factores que limitan e inciden de manera directa con la liquidez obtenida, es por ello que se efectuó un análisis y se buscará plantear alternativas de mejora.

Se identificaron tres problemas principales, los cuales son: a) Limitado efectivo y equivalente de efectivo en la caja chica y en las cuentas corrientes de la empresa; esto se debe a los constantes desembolsos efectuados sin tener un control para limitarlos al exceder los fondos con los que se cuente en el momento oportuno, lo cual se ve reflejado en el indicador de liquidez corriente, donde se observa que, la empresa cuenta con coeficientes que promedian entre 2018 y 2020 el 1.80 de veces que el activo corriente puede cubrir las obligaciones corrientes, pero, es necesario hacer un desglose de los componentes del activo corriente, puesto que, lo principal es el efectivo disponible de la entidad, por ello, se efectuó el análisis para determinar el indicador de prueba absoluta, donde solo se considera la capacidad de efectivo y equivalente de efectivo para cubrir los pasivos corrientes, dejando indicadores muy bajos, promediando el 0.30 para los tres periodos evaluados. b) Excesiva cantidad de cuentas por cobrar, provocado principalmente por el amplio crédito otorgado a los clientes, que, a pesar de ello, no cumplen con los compromisos de pago, por lo cual, el indicador de periodo promedio de cobranza alcanza aproximadamente los 40 días, a pesar de que la empresa cuenta con gran cantidad de servicios de gran envergadura realizados, pero no hay una eficiente gestión en la cobranza respectiva en las fechas indicadas. c) Constante crecimiento de cuentas por pagar, las cuáles han ido incrementando en demasía por los intereses generados, principalmente por los proveedores, además de las deudas con los trabajadores y por tributos que se han ido fraccionando o postergando ante la falta de disponibilidad del efectivo necesario para realizar pagos totales o a cuenta, esto se refleja en el indicador de cuentas por pagar, donde se observa que la empresa únicamente tiene un promedio de pago de 6 veces por periodo, corroborando un persistente y grave problema de liquidez para cubrir las obligaciones con terceros.

4.5.3 Categoría solución

Al haber elaborado, consolidado y priorizado los problemas encontrados en la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería, se plantearon las posibles alternativas de solución para las diversas dificultades halladas. Se elaboró una proyección de cinco años, tanto para el estado de situación financiera como para el estado de resultados, de esta manera, se tendrá en cuenta los ingresos que serán necesarios para obtener los ingresos y resultados

esperados. Utilizando una herramienta tecnológica, se propone implementar el programa Mint Intuit, el cual permitirá tener un preciso control de los ingresos y egresos en las operaciones económicas de la entidad, además, ayuda a proyectar flujos de efectivo y presupuestos de acuerdo a lo esperado por la empresa, para poder determinar si se podrán cubrir los desembolsos para la ejecución de los servicios. También, permite identificar de manera oportuna, los valores pendientes de sustento en las cajas chicas y viáticos entregados al personal, para poder realizar los ajustes respectivos. Se realizará un manual de este programa para que los trabajadores de las áreas involucradas, puedan utilizarla de manera correcta y precisa. Por otro lado, para darle solución a la excesiva cantidad de cuentas por cobrar, se propone implementar un manual de políticas de cobranza, donde se detallarán los procedimientos a seguir para notificar y dar aviso a los clientes morosos, además, se planteará otras alternativas para agilizar las cobranzas dudosas, una de ellas es el descuento a las facturas por pronto pago y a última instancia, la implementación del factoring, para que se pueda recuperar la mayor parte posible de las deudas pendientes de cobro. Para buscar darle solución al constante crecimiento de cuentas por pagar, principalmente a proveedores, que generan intereses por el incumplimiento de las cancelaciones por la culminación de sus servicios, se elaboró un flujograma de programación de pagos pendientes, pero, para detener los intereses generados y poder establecer importes fijos, se propone implementar la emisión de pagarés, para que, se consideren fechas y valores de pago exactos, y en caso no se cumplan, se aplicará una tasa de interés mayor a la normal, para beneficio del proveedor por el incumplimiento de pago por parte de la empresa.

4.5.4 Objetivo general y específicos de la propuesta

El objetivo general de la presente investigación es optimizar la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería. El primero de los objetivos específicos planteados es incrementar a 0.88 el indicador de prueba absoluta, para medir la liquidez real del efectivo y equivalente de efectivo frente a las obligaciones con terceros, otro objetivo es disminuir a 14 días el periodo promedio de cobranza de facturas y, por último, se proyecta aumentar a 12 veces la cantidad de promedio de pago anual, para disminuir considerablemente los pasivos año tras año.

4.5.5 Impacto de la propuesta

“Estrategias para optimizar la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería” está direccionada a aumentar el efectivo y equivalente de efectivo aprovechando, siendo eficiente con los propios recursos de la entidad, en este caso, cobrando debidamente sus valores pendientes de ingreso y con ello, cancelando progresivamente las cuentas por pagar con las que se cuenta al final de cada periodo, para mejorar la capacidad dineraria de la empresa, lo cual, pueda permitirle abastecer la capacidad de poder ejecutar más servicios de lo común, generando que se gane más terreno en el mercado de servicios de ingeniería.

4.5.6 Direccionalidad de la propuesta

Cuadro 1

Matriz de direccionalidad de la propuesta del objetivo 1

Objetivo específico de la propuesta	Alternativa de solución	Actividades	Inicio	Días	Fin	Responsables	Presupuesto	KPI	Entregable
Objetivo 1. Aumentar la liquidez absoluta a 0.88 en la empresa de servicios	Implementar el sistema Mint para tener un control permanente de los ingresos y gestionar adecuadamente el efectivo disponible	A1 Proyectar los ingresos a obtener en los siguientes periodos	5/01/2022	7	12/01/2022	a. Contador b. Gerente técnica	240	KPI 1. Indicador de Razón corriente Activo corriente	Estado de situación financiera y estado de resultados proyectados/flujo de caja y manual de implementación del programa Mint
		A2 Evaluar diversas herramientas tecnológicas que permitan ejercer un eficiente control de ingresos	12/01/2022	5	17/01/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	120		
		A3 Seleccionar e implementar la herramienta para el uso en la empresa	17/01/2022	3	20/01/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	90		
		A4 Elaborar un manual de procedimiento para la utilización de la herramienta seleccionada	20/01/2022	5	25/01/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	350	KPI 2. Indicador de Prueba Absoluta Efectivo y eq. de efectivo	
		A5 Derivar el manual elaborado al personal de las áreas encargadas de la gestión	25/01/2022	2	27/01/2022	a. Contador b. Auxiliar contable c. Practicante contable	60		
		A6 Seguimiento y monitoreo para medir la eficiencia de la herramienta seleccionada	27/01/2022	5	1/02/2022	a. Contador b. Gerente general	120	Pasivo corriente	

Cuadro 2

Matriz de direccionalidad de la propuesta del objetivo 2

Objetivo específico de la propuesta	Alternativa de solución	Actividades	Inicio	Día	Fin	Responsables	Presupuesto	KPI	Entregable
Objetivo 2. Disminuir a 14 días el periodo promedio de cobranza	Implementar procedimientos que permitan agilizar el ingreso de efectivo, aplicar un descuento del 17% por pronto pago y emplear el factoring	A7 Aplicar los procedimientos de cobro correspondientes	1/02/2022	15	16/02/2022	a. Jefa de cobranzas b. Asistente de cobranzas	120	KPI 3. Indicador de capital de trabajo (Activo corriente – Pasivo corriente)	Manual de políticas de cobranza, aplicando los descuentos por pronto pago y flujograma de aplicación del factoring
		A8 Determinar los comprobantes que son de cobranza dudosa	16/02/2022	4	20/02/2022	a. Jefa de cobranzas b. Asistente	120		
		A9 Informar a los clientes los descuentos a aplicar por pronto pago	20/02/2022	15	7/03/2022	a. Contador b. Gerente general	200		
		A10 Analizar y evaluar qué entidades de factoring cobran menos comisiones	7/03/2022	10	17/03/2022	a. Contador b. Gerente general	95	KPI 4. Periodo promedio de cobranza Ctas. Por cobrar* 360	
		A11 Negociar las facturas previstas con la entidad de factoring seleccionada	17/03/2022	5	22/03/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	200		
		A12 Recuperar la mayor parte posible de las deudas negociadas y consultar si el cliente pagó su deuda a la entidad seleccionada para que se cobre lo retenido	22/03/2022	12	3/04/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	50		

Cuadro 3

Matriz de direccionalidad de la propuesta del objetivo 3

Objetivo específico de la propuesta	Alternativa de solución	Actividades	Inicio	Días	Fin	Responsables	Presupuesto	KPI	Entregable
Objetivo 3. Aumentar a 12 veces la cantidad de promedio de pago anual	Programar los pagos pendientes para que se genere un compromiso por escrito y se evite el incremento de intereses.	A13 Evaluar y determinar las deudas de la empresa con proveedores	3/04/2022	5	8/04/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	170	KPI 5. Índice de rotación de cuentas por pagar	Flujograma de compromisos de pago, e implementación de pagarés
		A14 Seleccionar las facturas de los proveedores que cobran mayores intereses	8/04/2022	3	11/04/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	55	Compras	
		A15 Filtrar las que estén al alcance de los fondos dinerarios de la empresa de acuerdo a los próximos ingresos	11/04/2022	5	16/04/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	75	Cuentas por pagar	
		A16 Negociar con los proveedores las fechas y cuotas de los pagos pendientes	16/04/2022	7	23/04/2022	a. Contador b. Gerente general	90	KPI 6. Indicador de endeudamiento	
		A17 Programar con fechas exactas los compromisos de pago efectuados mediante la emisión de pagarés	23/04/2022	5	28/04/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	120	Cuentas por pagar* 360	
		A18 Cumplir con la cancelación de dichos pagarés para evitar el incremento de intereses	28/04/2022	14	12/05/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	250	Ventas	

4.5.7 Entregable 1

Objetivo 1: Incrementar a 0.88 el indicador de prueba absoluta de la entidad de servicios de ingeniería

Solución 1: Implementar el sistema Mint para tener un control permanente de los ingresos y gestionar adecuadamente el efectivo disponible

Evidencia 1. Estado de situación financiera proyectado

Tabla 12.

Estado de situación financiera proyectado

PERIODOS	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO	S/	S/	S/	S/	S/	S/
Efectivo y Equivalente de Efectivo	64,795	89,006	100,548	107,321	114,906	132,864
Cuentas por Cobrar Comerciales	114,895	101,107	87,320	73,533	59,745	45,958
Préstamos a Accionistas y Personal	6,280	6,965	5,300	4,210	3,002	2,569
Otras Cuentas por Cobrar	16,589	13,222	12,106	10,010	9,009	8,602
Gastos Contratados por Anticipado	67,666	73,800	57,318	47,101	45,298	42,380
Existencias	80,764	71,567	62,350	53,211	44,488	35,577
Crédito Tributos	1,548	3,318	2,008	1,980	2,500	2,204
Anticipos Otorgados	20,431	30,303.76	31,376	25,877	35,761	38,733
Total Activo Corriente	372,967	358,986	358,326	323,242	314,709	308,888
Inmuebles Maquinarias y Equipos (neto)	114,767	107,134	104,515	97,501	94,142	91,115
Activo Intangibles (neto)	9,900	10,015	8,301	9,116	12,327	10,037
Total Activo No Corriente	124,667	117,149	112,816	106,617	106,469	101,152
Total Activo	497,634	476,135	471,142	429,859	421,178	410,040
PASIVO Y PATRIMONIO						
Tributos por Pagar	11,743	13,750	17,006	16,208	15,831	10,301
Anticipos Recibidos	11,993	19,341	21,439	18,482	17,005	22,831
Remuneraciones por Pagar	15,082	12,668	13,744	10,871	12,219	10,334
Cuentas por Pagar Comerciales	108,880	99,081	89,282	79,482	69,683	59,884
Otras Cuentas por Pagar	29,162	27,606	30,908	25,611	23,105	21,301
Obligaciones Financieras	36,825	32,109	30,994	28,005	27,115	26,888
Total Pasivo Corriente	213,685	204,555	203,373	178,658	164,957	151,538
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo	213,685	204,555	203,373	178,658	164,957	151,538
Patrimonio						
Capital	88,735	82,359	80,328	85,390	89,114	93,451
Reserva Legal	53,320	53,320	53,320	53,320	53,320	53,320
Resultados Acumulados	96,825	85,813	86,114	80,140	77,121	74,389
Resultado del Ejercicio	45,070	71,866	89,114	97,430	104,838	119,118
Total Patrimonio	283,949	293,358	308,876	316,281	324,393	340,278
Total Pasivo y Patrimonio	497,634	497,913	512,250	494,939	489,350	491,816

De acuerdo a lo observado en la tabla del estado de situación financiera proyectado, se espera aprovechar los recursos durante los próximos periodos, cobrando de manera eficiente la mayor cantidad posible de facturas pendientes, para que, de esta manera, se

puedan ir saldando también pagos a cuenta a totales con los trabajadores, proveedores y con la SUNAT.

Evidencia 2. Estado de resultados proyectado

Tabla 13.

Estado de resultados proyectado

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	S/	S/	S/	S/	S/	S/
Ventas Netas	1,054,125	1,078,124	1,103,455	1,115,787	1,128,215	1,200,639
Descuento y Devolución	-77,894	-74,378	-64,363	-55,414	-51,614	-60,820
Costo de Venta	-521,336	-540,437	-555,200	-563,610	-569,700	-592,009
Utilidad Bruta	454,895	463,309	483,892	496,762	506,901	547,810
Gastos Administrativos	-169,947	-175,489	-180,315	-179,990	-175,315	-189,067
Gastos de Ventas	-155,162	-161,688	-164,134	-161,995	-168,003	-170,969
Resultado de Operación	129,785	126,132	139,444	154,777	163,583	187,775
Gastos Financieros	-77,788	-61,115	-51,770	-57,001	-60,005	-54,780
Ingresos Financieros	4,565	7,334	9,980	8,730	10,909	9,557
Otros Ingresos	17,940	36,930	34,716	35,801	41,980	32,801
Otros Gastos	-10,574	-7,345	-5,966	-4,108	-7,761	-6,391
Resultados Antes de Imp.	63,929	101,937	126,403	138,198	148,706	168,962
(-) Impuesto a la Renta	-18,859	-30,071	-37,289	-40,769	-43,868	-49,844
Resultado del Ejercicio	45,070	71,866	89,114	97,430	104,838	119,118

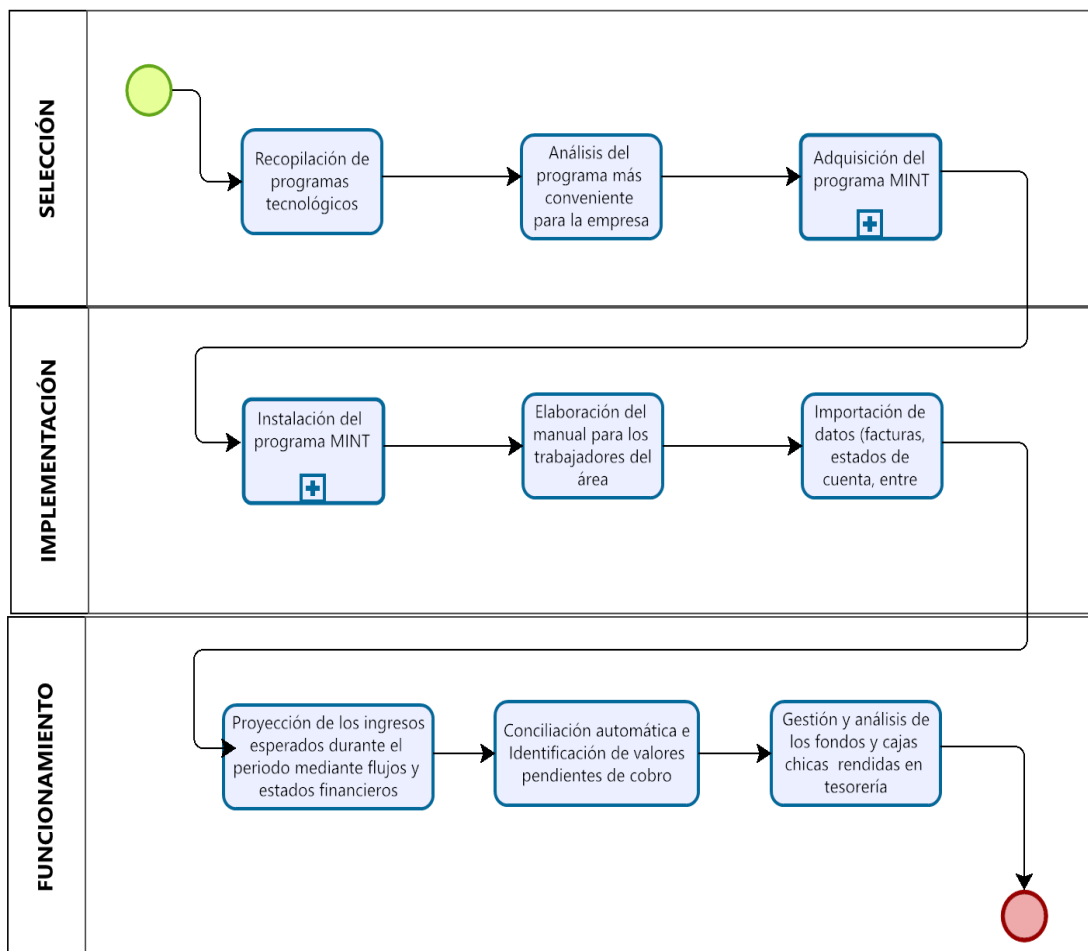
Se proyecta aumentar ligeramente las ventas en los próximos periodos, en vista de que la empresa suele mantener un promedio superior al millón de soles, pero al tener un

control más eficiente y continuo de los ingresos y egresos, se podrán reducir costos e incrementar las ganancias, permitiendo poder aumentar la liquidez para continuar con las actividades económicas y cubrir las obligaciones pendientes.

Evidencia 3.

Figura 12.

Flujograma de implementación del programa Mint



En el flujograma se observa la inserción del programa Mint en la empresa, comenzando desde la elección, donde se hizo un comparativo de costos y características con otros programas similares, luego se describe la implementación, indicando brevemente los pasos a seguir para que se emplee de manera correcta, debido a que es una herramienta de trabajo nueva para los trabajadores del área respectiva, culminando con el funcionamiento,

donde se indica los principales beneficios que otorga el sistema a la empresa, ya sea para la proyección de los ingresos necesarios para un eficiente rendimiento o la conciliación y análisis de las cuentas corrientes, ingresos y entre otros factores que influyen en la liquidez.

Evidencia 4.

Figura 13.

Guía de implementación del programa Mint

**ELABORACIÓN DE LA GUÍA DEL SISTEMA
MINT**



ELABORADA POR:



**IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA MINT
Manual de Usuario**

Fuente: Elaboración propia (2021)

Al ser una herramienta tecnológica novedosa en la empresa, se requiere de una previa guía de procedimientos, es por ello que, se elaboró un manual de implementación del sistema Mint en la empresa, para que los trabajadores puedan aplicarlo y manejarlo de manera eficiente, puesto que, si no se familiarizan con el funcionamiento de manera rápida, será menos factible reflejar la situación económica actual con las proyecciones de resultados económicos esperados.

Indicador 1. Ratio de liquidez corriente

Tabla 14.

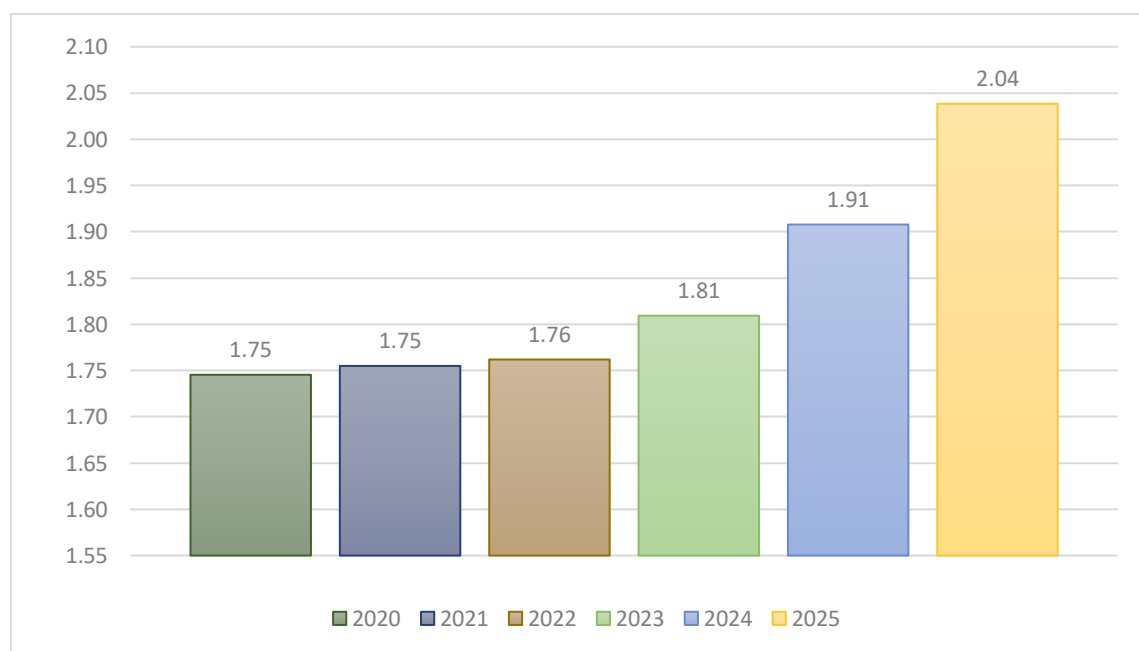
Análisis de la liquidez corriente

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Activo corriente	372,967	358,986	358,326	323,242	314,709	308,888
Pasivo corriente	213,685	204,555	203,373	178,658	164,957	151,538
Resultado	1.75	1.75	1.76	1.81	1.91	2.04

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 14.

Liquidez corriente, períodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2021)

Como se observa en la tabla 14 y figura 14, se proyecta en los próximos periodos aumentar continuamente el índice de liquidez corriente en la empresa, elevándose ligeramente a partir del 2022, para consolidar un crecimiento contundente para el periodo 2025, alcanzando una cobertura de las obligaciones corrientes con los activos corrientes de 2.04. Esto se logrará principalmente con la implementación del programa Mint, detallado en la figura 8 y 9, puesto que, se podrá tener un control de desembolsos efectuados para dar inicio a la ejecución de los servicios con capital propio, limitándose de acuerdo al efectivo disponible con el que cuente la empresa.

Indicador 2. Ratio de Liquidez absoluta

Tabla 15.

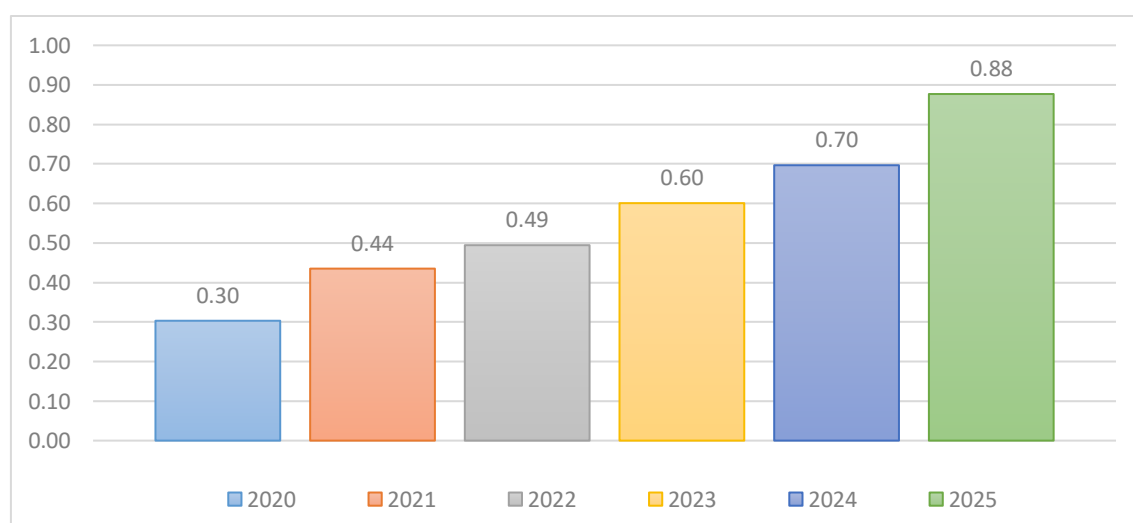
Análisis de liquidez absoluta

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Efectivo y equivalente de efectivo	64,795	89,006	100,548	107,321	114,906	132,864
Pasivo corriente	213,685	204,555	203,373	178,658	164,957	151,538
Resultado	0.30	0.44	0.49	0.60	0.70	0.88

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 15.

Liquidez absoluta, períodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2021)

Al realizar el análisis del indicador de liquidez absoluta, tal como se observa en la tabla 12 y figura 11, se proyecta conseguir una liquidez absoluta de 0.88 para el periodo 2025, demostrando que la empresa de servicios de ingeniería puede cubrir sólidamente sus obligaciones corrientes con el efectivo disponible. Esto muestra claramente que el activo corriente no estaría conformado en demasía por cobros pendientes o por existencias, en las cuales se consideran los gastos anticipados que se reembolsará al finalizar de los servicios; si no que, el efectivo y equivalente de efectivo primaría sobre las demás partidas, permitiendo a la entidad el poder cancelar sus obligaciones más próximas sin tener el riesgo de debilitar su economía real.

4.5.8 Entregable 2

Objetivo 2: Disminuir a 14 días el periodo promedio de cobranza

Solución 2: Implementar procedimientos que permitan agilizar el ingreso de efectivo, aplicar un descuento del 17% por pronto pago y emplear el factoring

Figura 16.

Manual de políticas y procedimientos de cobranza



Fuente: Elaboración propia (2021)

Para tener una alternativa respaldada que pueda mejorar la situación actual del exceso de cuentas por cobrar en la empresa, era necesario establecer por escrito procedimientos a seguir para que los clientes tengan en cuenta que, ante el incumplimiento de sus obligaciones de pago, se tomarán medidas rígidas para presionarlos. De manera interna, a última instancia, se flexibilizarán ciertos procesos para agilizar los ingresos de efectivo, incluso se emplearán herramientas financieras para tener otras alternativas de cobro.

Indicador 3. Indicador de Capital de trabajo

Tabla 16.

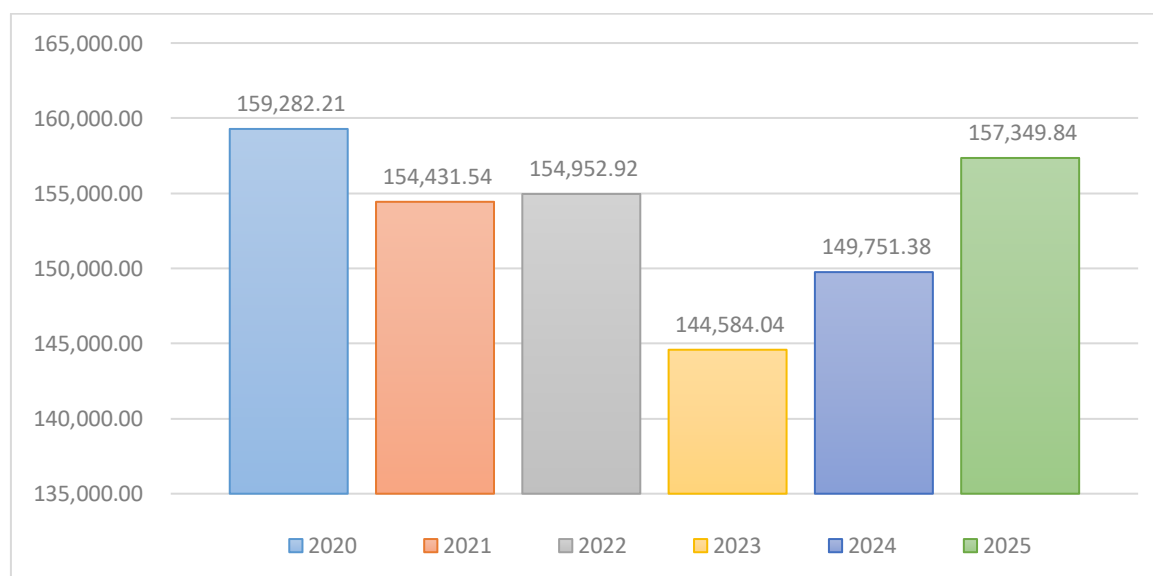
Análisis de capital de trabajo

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Activo corriente – Pasivo corriente	372,967 213,685	358,986 204,555	358,326 203,373	323,242 178,658	314,709 164,957	308,888 151,538
Resultado	159,282	154,431	154,953	144,584	149,751	157,350

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 17.

Capital de trabajo, períodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2021)

Como se observa en la tabla 16 y figura 16, no se proyecta un crecimiento del capital de trabajo para los siguientes periodos, puesto que, lo que se tiene como objetivo es conllevar a la empresa a aprovechar de manera eficiente sus propios recursos, entre ellos, una adecuada gestión de las cuentas por cobrar, además de darle uso a las maquinarias, las cuales en la actualidad están ubicadas en el almacén, debido al cambio constante de actividades en la entidad, a pesar de ello, no se busca ni se proyecta obtener ingresos mediante ellos, ya sea por el arrendamiento hacia un tercero o simplemente una venta directa de acuerdo al valor de mercado. Es importante saber el capital con el que se contará al restar las obligaciones corrientes de los activos corrientes, para determinar en qué se utilizará el efectivo residual en los siguientes periodos económicos.

Indicador 4. Indicador de periodo promedio de cobranza

Tabla 17.

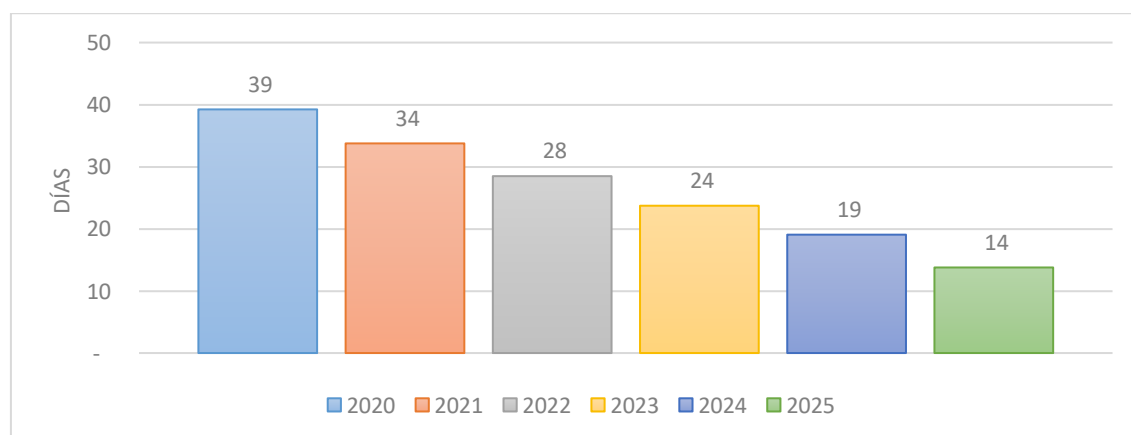
Periodo promedio de cobranza

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ctas. por cobrar * 360	41,362,096	36,398,642	31,435,189	26,471,736	21,508,283	16,544,830
Ventas al crédito	1,054,125	1,078,124	1,103,455	1,115,787	1,128,215	1,200,639
Resultado	39	34	28	24	19	14

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 18.

Periodo promedio de cobranza, períodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2021)

En la tabla 17 y figura 17, se proyecta mejorar de manera continua la cobranza de diversas facturas pendientes, es por ello que, en el análisis del periodo promedio de cobranza, el cual, a finales del 2020 reflejaba que la empresa obtenía ingresos por las facturas por cobrar, cada 39 días, se planifica que, para el año 2025, se puedan obtener ingresos cada 14 días, para que se puedan cubrir de manera seguida los gastos necesarios para la ejecución de los servicios requeridos por los clientes, los cuales solicitan que se elaboren las actividades programadas sin otorgar adelantos previos y posteriormente, incumpliendo con el pago programado de sus facturas, por ende, el hecho de que la cobranza sea más seguida, será muy beneficiosa para la empresa de servicios de ingeniería.

4.5.9 Entregable 3

Entregable 3.

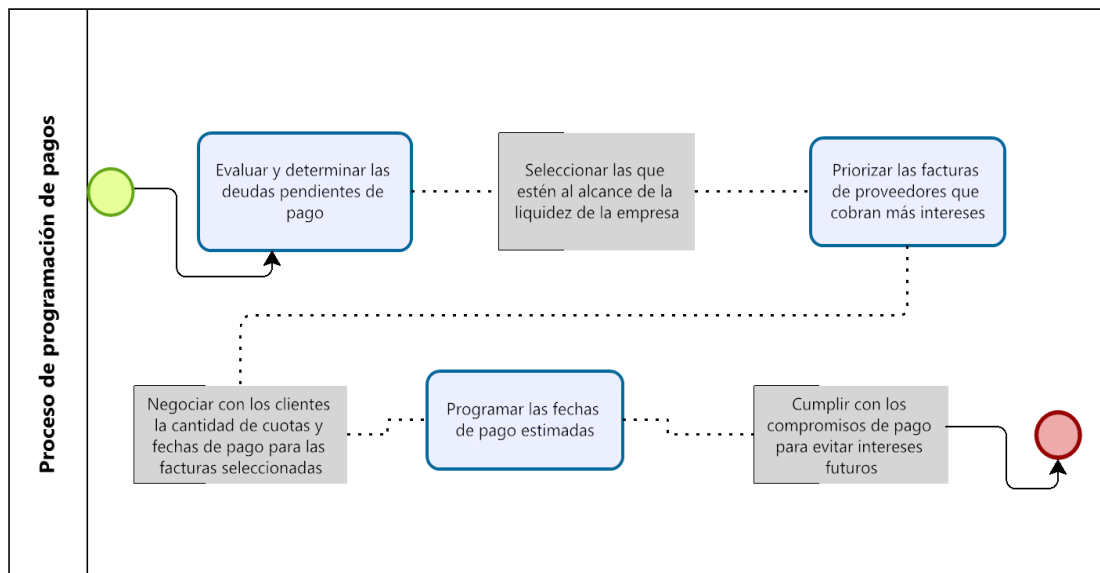
Objetivo 3: Aumentar a 12 veces la cantidad de promedio de pago anual

Solución 3: Programar los pagos pendientes para que se genere un compromiso por escrito y se evite el incremento de intereses.

Evidencia 6.

Figura 19.

Flujograma de programación de pagos





En la figura 18, se observa el proceso a emplearse para la programación continua de los principales pagos que generan intereses a la empresa de servicios de ingeniería, iniciando por la evaluación de las deudas con las que se cuente en cada mes o periodo, seleccionando de esta manera las que estén en la posibilidad de poder solventarse de acuerdo al efectivo disponible de la entidad, luego de ello, se priorizarán los que generen mayor interés, procediendo a negociar con los proveedores las cuotas, montos y fechas en las que saldaría el pago respectivo. Una vez se llegue a un acuerdo con el proveedor, se programarán las cancelaciones mediante pagarés, donde se indicarán los datos requeridos, finalizando con el cumplimiento de estos pagos, para evitar que se sigan generando intereses mayores.

Evidencia 7. Implementación de pagarés

Figura 20.

Emisión de pagarés

PAGARE											
No. <u>1</u> De: <u>12</u>											
Lugar: <u>Jesús María, Lima</u> Fecha: <u>15 de octubre del 2021</u>											
Debo y pagaré incondicionalmente este pagaré a la orden de: <u>Ingecyr Perú EIRL</u> en <u>Soles</u>											
en la fecha: <u>15 de enero del 2022</u> la cantidad de:											
NUEVE MIL OCHOCIENTOS DIEZ CON 00/100 SOLES											
En caso de no cumplir con el pago en la fecha acordada, se generará un interés moratorio a 3% mensual.											
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Datos del Deudor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nombre:</td> <td><u>Empresa de Servicios de Ingeniería</u></td> </tr> <tr> <td>Dirección:</td> <td><u>Jr. Pumacahua 1087 – Jesús María</u></td> </tr> <tr> <td>RUC:</td> <td><u>20518064097</u></td> </tr> <tr> <td>Teléfono:</td> <td><u>423-7721</u></td> </tr> </tbody> </table>	Datos del Deudor		Nombre:	<u>Empresa de Servicios de Ingeniería</u>	Dirección:	<u>Jr. Pumacahua 1087 – Jesús María</u>	RUC:	<u>20518064097</u>	Teléfono:	<u>423-7721</u>	Acepto y pagaré a su vencimiento  _____ <small>JUAN CARLOS GUEVARA FERRER INGENIERO EN SISTEMAS</small>
Datos del Deudor											
Nombre:	<u>Empresa de Servicios de Ingeniería</u>										
Dirección:	<u>Jr. Pumacahua 1087 – Jesús María</u>										
RUC:	<u>20518064097</u>										
Teléfono:	<u>423-7721</u>										
PAGARÉ											
No. <u>2</u> De: <u>12</u>											
Lugar: <u>Jesús María, Lima</u> Fecha: <u>15 de octubre del 2021</u>											
Debo y pagaré incondicionalmente este pagaré a la orden de: <u>Ingecyr Perú EIRL</u> en <u>Soles</u>											
en la fecha: <u>05 de febrero del 2022</u> la cantidad de:											
QUINCE MIL TRESCIENTOS DIECISEIS CON 50/100 SOLES											
En caso de no cumplir con el pago en la fecha acordada, se generará un interés moratorio a 5% mensual.											
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Datos del Deudor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nombre:</td> <td><u>Empresa de Servicios de Ingeniería</u></td> </tr> <tr> <td>Dirección:</td> <td><u>Jr. Pumacahua 1087 – Jesús María</u></td> </tr> <tr> <td>RUC:</td> <td><u>20518064097</u></td> </tr> <tr> <td>Teléfono:</td> <td><u>423-7721</u></td> </tr> </tbody> </table>	Datos del Deudor		Nombre:	<u>Empresa de Servicios de Ingeniería</u>	Dirección:	<u>Jr. Pumacahua 1087 – Jesús María</u>	RUC:	<u>20518064097</u>	Teléfono:	<u>423-7721</u>	Acepto y pagaré a su vencimiento  _____ <small>JUAN CARLOS GUEVARA FERRER INGENIERO EN SISTEMAS</small>
Datos del Deudor											
Nombre:	<u>Empresa de Servicios de Ingeniería</u>										
Dirección:	<u>Jr. Pumacahua 1087 – Jesús María</u>										
RUC:	<u>20518064097</u>										
Teléfono:	<u>423-7721</u>										

Como se aprecia en la figura 19, la implementación de la emisión de pagarés, fue fundamental para evitar el crecimiento constante de los intereses por deudas incumplidas en las fechas de compromiso establecidas al inicio de los servicios con los proveedores, es por ello que, mediante estos instrumentos, se genera un nuevo acuerdo de pago, indicando la

cantidad de cuotas, el importe a pagar y la fecha límite en la que se efectuará esta transacción. Además, se agrega una condición de beneficio para el proveedor en caso de que se incumpla nuevamente con el compromiso de pago, dando mayores intereses.

Indicador 5. Indicador de rotación de cuentas por pagar

Tabla 18.

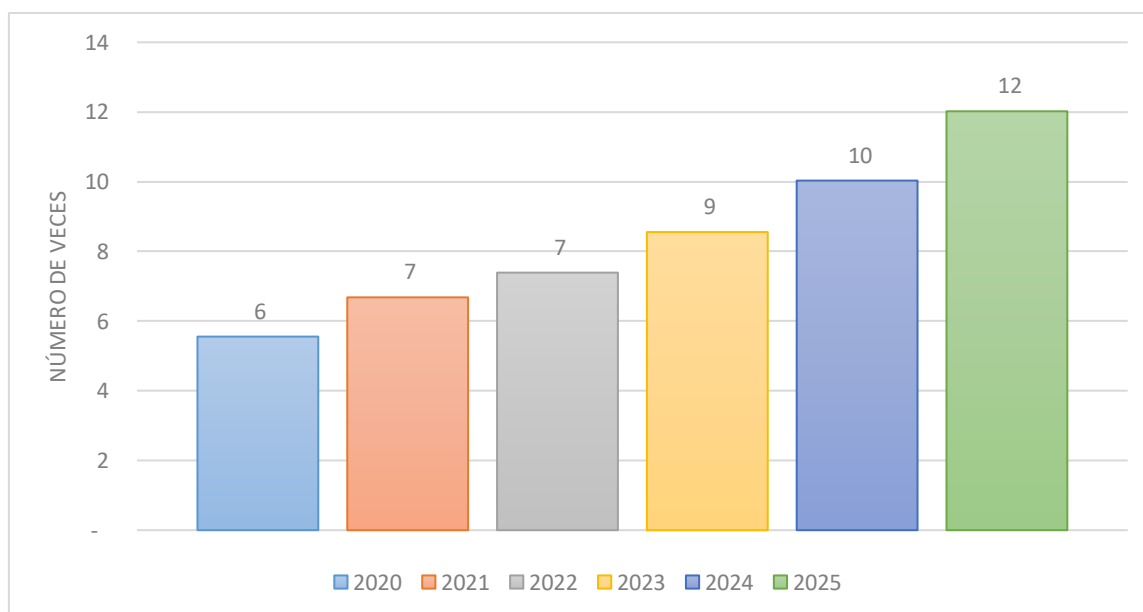
Rotación de cuentas por pagar

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Compras	608,824	661,931	659,831	680,001	699,049	719,831
Cuentas por pagar	108,880	99,081	89,282	79,482	69,683	59,884
Resultado	5.55	6.68	7.39	8.56	10	12

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 21.

Rotación de cuentas por pagar, períodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2021)

De acuerdo a lo observado en la tabla 18 y figura 21, en el indicador de cuentas por pagar en la empresa de servicios de ingeniería, en el periodo 2020, se registró un promedio de pago anual de 5.55 veces, corroborando con ello el alto índice de deudas con terceros. Para los siguientes 5 periodos económicos, se proyectó incrementar la cantidad de manera constante, alcanzando para el año 2025 un indicador de 12, registrando pagos mensuales a

los proveedores, cumpliendo de manera exacta con el promedio de 30 días de crédito que le otorgan a la empresa, respetando los compromisos de pago.

Indicador 6. Indicador de rotación de proveedores

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ctas. Por pagar * 360	39,196,832	35,669,117	100,548	28,613,686	25,085,970	21,558,254
Ventas	1,054,125	1,078,124	1,103,455	1,115,787	1,128,215	1,200,639
Resultado	37	33	29	26	22	18

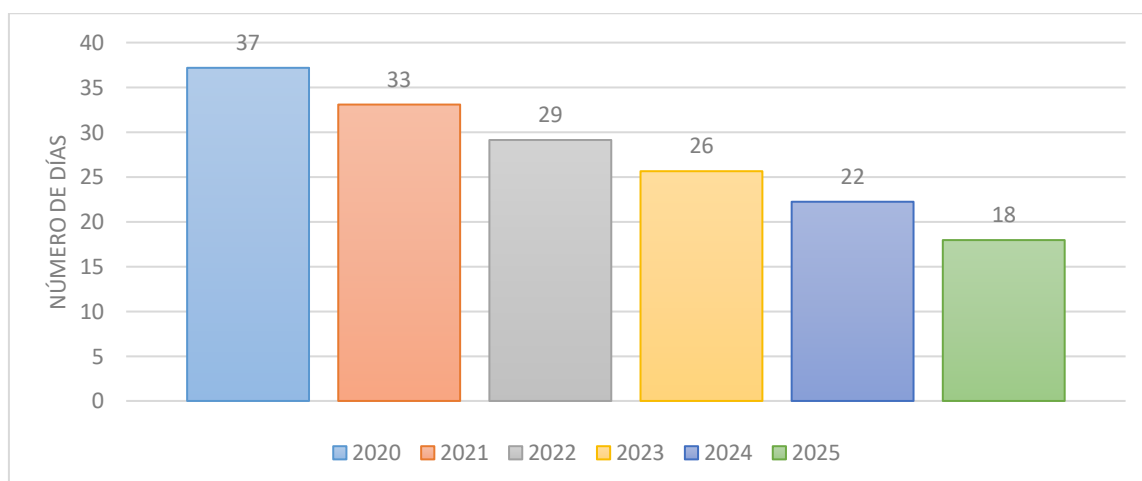
Tabla 19.

Rotación de proveedores

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 22.

Rotación de proveedores, períodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2021)

Como se observa en la tabla 19 y figura 22, en el análisis del indicador de rotación de proveedores, la empresa suele tardar a finales del periodo 2020 un promedio de 37 días en cancelar sus deudas o en realizar pagos a cuenta a terceros, es por ello que, al sobrepasar el tiempo de crédito otorgado, los intereses van en aumento constante. Lo que se proyecta conseguir es que, el indicador disminuya periodo tras periodo, alcanzando para el periodo económico 2025 la cantidad de días promedio de 18, dando un margen de permisibilidad a la empresa de poder retrasarse unos días con los pagos al proveedor, puesto que, el crédito otorgado es de 30 días, pudiendo también efectuar pagos adelantados a la fecha programada.

4.6 Discusión

La presente investigación, titulada “Estrategias financieras para optimizar la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería de Lima, 2020”, está orientada en el análisis e identificación de los principales factores que influyen e inciden en la capacidad dineraria de la entidad, es por ello que, el objetivo general planteado fue: Proponer estrategias financieras, con la finalidad de optimizar la liquidez, dado que, el problema principal trata de la capacidad de efectivo que necesita esta empresa para cumplir con sus actividades y obligaciones, esto debido a la inexistencia de un control adecuado de ingresos y egresos ni procedimientos que ayuden a gestionar de manera eficiente las cobranzas respectivas, además de la falta de alternativas que permitan recuperar el efectivo de las cuentas de cobranza dudosa, lo que conlleva finalmente a no tener los fondos necesarios para cumplir los compromisos de pago con terceros, generando intereses de por medio, por ende, una mayor cantidad de cuentas por pagar y una limitación posterior de la cantidad de servicios a realizar, por la falta de efectivo disponible para cubrir los desembolsos necesarios.

Este resultado coincide con la investigación realizada por Avelino (2017), acerca de la incidencia de las partidas pendiente de cobro y su relación con el flujo dinerario de una empresa de servicios, donde buscó identificar las causales del escaso flujo de efectivo que tenía esta entidad ecuatoriana, por lo cual, planteó como objetivo implementar estrategias en el corto y mediano plazo que permitan el ingreso constante de efectivo y para que no se generen gastos innecesarios, obteniendo así una mayor utilidad operativa y una inyección sólida y oportuna de efectivo por los servicios realizados en cada periodo económico.

También, se relaciona directamente con el estudio efectuado por Martínez (2018), quien elaboró una investigación sobre la incidencia de la administración y utilización de herramientas financieras en la capacidad de efectivo de dos empresas pequeñas recién formadas en el país de México, donde planteó como objetivo principal plantear soluciones y alternativas de gestión, que permitan a estas microempresas tener un mayor rendimiento y liquidez. Sus resultados indicaron que, las medidas financieras aplicadas en los últimos periodos no han sido efectivas afectando la labor del personal y generado déficit en el rápido desarrollo, además, no hay una buena gestión ni enlace entre las áreas involucradas, debido a que no se evalúan ni controlan los procedimientos y lineamientos establecidos en la empresa, a causa de ello, no se obtienen los ingresos esperados y limitan la capacidad de efectivo para el cumplimiento de las obligaciones con el personal, deudas tributarias y

compromisos de pago con los proveedores. Se destaca que se determinó emplear nuevas herramientas financieras que realmente generen productividad en estas empresas y que inciden en un mayor conocimiento por parte del personal, para que el área contable y administrativa puedan ser más eficientes, permitiendo un mayor rendimiento en los siguientes periodos económicos, realizando un monitoreo continuo, para que se mida la eficiencia de las herramientas aplicadas, generando resultados medibles que sirvan e influyan en la toma de decisiones para una mejora en la liquidez de la empresa.

En la investigación se planteó como el primer objetivo específico analizar la liquidez actual de la empresa privada de servicios de ingeniería, para que, a partir de ello, se puedan determinar las acciones a tomar para conseguir una mejora de ser necesaria o alternativas para innovar los procesos implantados hasta ese momento. Tiene relación con el estudio elaborado por Arratia (2018), debido a que, una vez que se procedió a aplicar los instrumentos financieros seleccionados, por el lado cuantitativo, mediante el análisis horizontal y vertical de los estados financieros de los últimos periodos y el cálculo de indicadores financieros de liquidez, además del instrumento cualitativo, que constó en la realización de entrevistas a tres trabajadores que se relacionaban de manera directa con las áreas involucradas en la problemática encontrada, se determinó que, el efectivo y equivalente de efectivo no estaba siendo utilizado de manera correcta por los constantes desembolsos efectuados para dar inicio a la ejecución de servicios sin la recepción de adelantos previos, tampoco había un control de los gastos realizados y las entregas a rendir cuenta por parte del personal, no estaban siendo sustentados con comprobantes de pago correspondientes. Todo esto generaba que la empresa no tenga el efectivo disponible necesario a corto plazo para cumplir con sus actividades a realizar para los proyectos obtenidos.

Estos resultados que se obtuvieron del análisis mixto, coinciden con la investigación realizada por Mendoza (2020), debido a que, buscaba analizar la capacidad real económica y financiera de un supermercado del norte peruano, determinando que, este negocio no obtenía los ingresos que necesitaba para consolidar una adecuada liquidez, lo cual generaba inconvenientes económicos y de solvencia para los siguientes periodos, puesto que, se requerían constantes desembolsos hacia los proveedores, para la adquisición de existencias. Además, se observó que, los ratios financieros son muy volátiles de un año a otro, generando incertidumbre en los ingresos proyectados para los siguientes periodos económicos, es por ello que se tuvo en consideración implementar nuevos procedimientos y herramientas, para tener un control eficiente de los ingresos y egresos, logrando así, poder identificar y calcular

de manera precisa los ingresos necesarios a obtener para poder cubrir los gastos necesarios para la compra de los insumos y mercadería que les permitan obtener mayores utilidades.

También, coincide con la investigación elaborada por Cruz (2020), enfocada en el manejo de la documentación contable y su relación con la liquidez en una empresa de medicinas, donde tenía como objetivo implementar un proceso contable para eficiencia del control documental de los egresos e ingresos, para inyectar la liquidez real en esta empresa de bienes medicinales, para ello, al igual que en la presente investigación, se aplicó el análisis horizontal y vertical de los estados financieros, además del cálculo de los ratios de liquidez, para determinar mediante estos indicadores la situación económica en la actualidad de esa empresa. Los resultados que se obtuvieron en este estudio, indicaron que la empresa medicinal puede cubrir sus deudas más próximas, pero debería obtener una mayor rentabilidad para asegurar su continuidad a largo plazo aprovechando los recursos que se podrían obtener en el corto y mediano plazo, puesto que, el sector farmacéutico no tiene temporadas volátiles, al tratarse de bienes necesarios en todo momento para la salud de cada individuo, por ende, es recomendable tener un extenso stock de existencias variadas ante el requerimiento o necesidad para la atención de cada molestia o enfermedad del consumidor final.

Por otro lado, el objetivo propuesto se relaciona con el de Castillo (2019), en su estudio acerca de la mejora de la liquidez en una EIRL, el cual, tuvo como finalidad proponer alternativas que permitan mejorar la cobranza, debido a que se determinó que, se debía priorizar la consolidación y fortalecimiento de la liquidez corriente de la entidad, antes de efectuar diversos desembolsos innecesarios, además, que se debe implementar un eficiente control de existencias y salida de efectivo, para que la empresa pueda disponer constantemente de efectivo para poder cubrir sus operaciones económicas y sus obligaciones con terceros.

Asimismo, se planteó como segundo objetivo específico, determinar los principales factores que influían de manera directa en la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería. Al realizar las mediciones correspondientes, se obtuvo información muy relevante por parte de los entrevistados, los cuales mencionaron en su totalidad que, existe debilidad y deficiencia en diversas gestiones, principalmente en la cobranza a los clientes, debido a que no se cuenta con procedimientos ni políticas que especifiquen las condiciones de cobro, para que puedan ser monitoreadas e identificadas en el momento oportuno, pudiendo de esta manera notificar a las áreas respectivas de los clientes y agilizar el ingreso

de efectivo correspondiente con un seguimiento eficiente de facturas próximas a vencer, además, la empresa no cuenta con alternativas plasmadas que permitan recuperar parte del efectivo de las cuentas de cobranza dudosa ante el caso omiso de los clientes, para ello, debería haber diversos métodos o medidas a tomar, así como herramientas a implementar para una mejora efectiva.

También se observó que guarda cierta relación con la investigación de Bazán (2018), porque no se efectúan proyecciones de los pagos pendientes con el personal y terceros, estos últimos mencionados generando intereses por el incumplimiento del compromiso de pago en las fechas programadas, generando además que no sigan prestando servicios necesarios para la ejecución de proyectos que también se tercerizan para agilizar el tiempo de realización por ello, en el presente estudio y en el del autor mencionado, se elaboró una proyección de estados financieros para determinar el capital con el que contará la empresa y de esta manera, poder distribuir y programar los pagos a cuenta que realizará posteriormente, además. Se calcularon indicadores financieros para determinar la capacidad de pago.

Estos resultados coinciden con la investigación de Ramírez (2018), acerca de la importancia que tuvo elaborar un análisis y medición de la liquidez a corto plazo de una empresa colombiana, donde planteó como objetivo identificar los factores que afectaban la liquidez, además de proyectar y evaluar de manera eficaz, alternativas que permitan medir el riesgo de liquidez en diversas entidades de rubros similares al de la empresa, para hacer una comparación efectiva en la busca de una solidez económica.

Los resultados difieren con lo obtenido en la investigación de Tello (2017), debido a que, a comparación de entidades que realizan servicios similares al de esta empresa, el efectivo rentabilizado representa menos del 60% de lo que obtienen estas entidades ligadas al sector, además que, los servicios efectuados no se estaban capitalizando de acuerdo a lo esperado debido a demoras en las ejecuciones de servicios y en el cobro de los mismos, por ello, se planeó implementar un manual de monitoreo de servicios y contable, para que trimestralmente se emitan reportes de las áreas que intervienen en la operatividad de la empresa y determinar el avance efectuado y los ingresos líquidos obtenidos.

Finalmente, no coincide totalmente, pero guarda relación con el estudio de Cadena (2018), el cual estuvo enfocado en efectuar un análisis de liquidez y determinar el riesgo por préstamos de instituciones financieras en una cooperativa, cuyo objetivo fue proponer procedimiento u alternativas para mejorar el manejo financiero de aquella entidad, la cual tenía muy bajos índices de capacidad dineraria. Los resultados indicaron que existía un

mediano conocimiento de la gestión financiera, pero no se utilizan los procedimientos necesarios para que se realice una adecuada labor.

La presente investigación es de gran utilidad para la empresa de servicios de ingeniería y para el sector en general, debido a que, se pueden tomar como referencia los factores expuestos para la medición de la liquidez en estas entidades, las cuales dependen en demasía de un consistente fondo monetario que les permita cubrir los gastos necesarios para la ejecución de sus servicios, lo que a priori, les permitirá subsistir a largo plazo.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Primera** : En la presente investigación, se propuso implementar estrategias financieras para optimizar la liquidez en la empresa de servicios de ingeniería, puesto que, de acuerdo a los resultados obtenidos, se disponía de escaso efectivo disponible para cubrir las obligaciones corrientes, debido a constantes desembolsos para la ejecución de los servicios y a la excesiva cantidad de cuentas por cobrar, además, no se podía cumplir los compromisos de pago con los proveedores, los cuales aplicaban intereses, aumentando cada vez más las cuentas por pagar al final de cada periodo. Por ello, con la aplicación del sistema Mint, la implementación de políticas de cobranza y una adecuada proyección de estados financieros, se espera obtener al final del periodo 2025 un indicador de liquidez absoluta de 0.88.
- Segunda** : Luego de haber efectuado un profundo análisis de la liquidez en la empresa de servicios de ingeniería, mediante indicadores financieros, análisis horizontal y vertical de los estados financieros y la utilización de los instrumentos, se determinó que, si las cuentas por cobrar son gestionadas de manera eficiente y permiten ingresos de efectivo de manera constante, se podrá solventar diversas obligaciones corrientes sin necesidad de recurrir a terceros, es por ello que, se proyecta reducir la rotación de cuentas por cobrar a 14 días.
- Tercera** : Se determinó que los factores que influyen en la liquidez de la empresa de servicios de ingeniería son: la inexistencia de políticas ni procedimientos de cobranza o alternativas que permitan la recuperación de efectivo para las cuentas de cobranza dudosa y la falta de proyección de efectivo disponible para la programación posterior de pagos a cuenta o en su totalidad con los proveedores. Por ello, se proyecta aumentar a 12 veces la cantidad promedio de pagos al año.

5.2 Recomendaciones

- Primera** : El gerente general con apoyo del contador, deben realizar una evaluación económica y financiera cada dos meses, para analizar si es necesario realizar modificaciones en los procedimientos o si se necesita implementar nuevas herramientas que ayuden a la consecución de lo proyectado al inicio de cada periodo, para que la rotación del efectivo, de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar, sean eficientes, de manera que la liquidez que reflejen los estados financieros, sea óptima y suficiente para cumplir con las obligaciones corrientes.
- Segunda** : Se plantea como recomendación, aplicar a la brevedad las políticas y procedimientos de cobranza, además de las alternativas de recuperación de efectivo para las cuentas de cobranza dudosa, para que se pueda presionar a los clientes a que cumplan con sus obligaciones y hacer el seguimiento correspondiente, generando la posibilidad de conseguir un mayor fondo monetario para la empresa, que le permita poder cumplir con sus obligaciones, principalmente las que le generan mayores intereses, evitando que las cuentas por pagar incrementen periodo tras periodo.
- Tercera** : Se recomienda evaluar a los clientes que se le otorga créditos extensos en sus facturas, puesto que, si en reiteradas ocasiones, incumplen con sus compromisos de pago, perjudican los ingresos proyectados en la empresa. Además, se debe solicitar un porcentaje fijo de adelanto para dar inicio a la ejecución de los servicios, puesto que, los desembolsos efectuados para elaborar estas actividades, limitan la cantidad de proyectos a cubrir, por ende, también limita los ingresos a obtener para próximos períodos, lo cual está reflejado en los estados financieros, donde la cantidad de ventas por año, supera el millón de soles, pero no hay variaciones de crecimiento considerables.

REFERENCIAS

- Arratia, E. (2016). *Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano* (Tesis de título profesional). Universidad Mayor de San Andrés, La Paz, Bolivia.
- Acevedo, A., & Alba, M. (2004). *El proceso de la entrevista* (Cuarta ed.). Limusa
- Aching, C. (2005). *Guía rápida: ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia: Prociencia y Cultura S.A*
- Avelino, M. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar cía. Ltda* (Tesis de título profesional). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil, Ecuador.
- Banco Central de Argentina, *Informe de Estabilidad Financiera* - junio de 2020. Argentina, 2020.
- Banco de Chile, Central. *Gestión de Reservas Internacionales*. Chile, 2020.
- Banco Central de México, México. *Reportes de estabilidad financiera*. México, 2020.
- Banco Central de Reserva del Perú. *Reactiva Perú*. Lima, 2020.
- Bazán, E. (2018). *Ratios de liquidez y solvencia como instrumento para la toma de decisiones de financiamiento en la empresa Transportes Yosely SRL* (Tesis de título profesional). Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca, Perú.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Pearson Educación
- Cadena, V. (2018). *Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito* (Tesis de título profesional). Universidad técnica de Cotopaxi, Latacunga, Ecuador.
- Carhuancho, I., Nolasco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., y Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*.
- Castillo, G. (2019). *Estrategias de cobranza para mejorar la liquidez de la empresa negocios Semper EIRL* (Tesis de título profesional). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú.
- Cerda, H. (1993), *Los elementos de la investigación: Magisterio*.

- Criscuolo, V. (2010), *Evolução do balanço social na administração pública italiana*. Revista Pensamento Contemporâneo em Administração. 2010, 4(2), 1-1-ISSN
- Cruz, L. (2020). *Gestión de cobros y pagos para mejorar la liquidez de una empresa distribuidora de medicamentos, 2021* (Tesis de título profesional). Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú.
- Daft, R. (2010). *La teoría organizacional*: Cengage Learning.
- Diario Gestión. *Crédito al sector privado*. Lima, 2020.
- Domínguez, J., & Seco, M. (2010). *Análisis Económico Financiero*. Acción Educa.
- Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. Scielo, 1-4.
- Fernández y Arias (2008). *Los métodos mixtos*: Universidad Nacional Heredia
- Ferraz Correia, Laíse (2014), Determinants of Market Liquidity of Shares Traded on the BM&FBOVESPA. BBR - Brazilian Business Review. 2014, 11(6), 75-97
- García, S. (1994). *Teoría Económica de la empresa*: Ediciones Días de Santos S.A.
- Gómez, S. (2012), *Metodología de la investigación*: Red Tercer milenio, 1ra Edición.
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. Revista Valor Contable, Vol. 3., 9-32.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Herrero Pascual, C. (1997). *La investigación en análisis documental*. Dialnet.
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación Holística*. Fundación Sypal, obtenido de <https://ayudacontextos.files.wordpress.com/2018/04/jacqueline-hurtado-de-barrera-metodologia-de-investigacion-holistica.pdf>.
- Kennedy. (2004). *Fundamentación teórica*. Urbe.

- López, E., Gómez, J., Naranjo, D. (2015). *Relación entre los Sistemas de Contabilidad y Control de gestión y los sesgos en la evaluación y toma de decisiones.*
- Martínez, A. (2013), *Diseño de investigación: Principios teóricos, metodológicos y prácticos para su concreción.* Educación inclusiva.
- Maya, E. (2014), *Métodos y técnicas de investigación:* Dialnet.
- Mendoza, M. (2020). *Liquidez financiera en la empresa Supermercados el Super SAC* (Tesis de título profesional). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú.
- Okuda, B., & Gómez, M. (2005). *Métodos en investigación cualitativa.*
- Paella, S. & Martins, F. (2008), *Metodología de la investigación cualitativa:* FEDUPEL, 2da Edición.
- Paolucci, Luigi, (2006). *Metodología de la investigación cualitativa: Principio contabile internazionale N. 32: La situazione nel diritto italiano.* REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos 2006, (90), 92-108 ISSN: 1135-6618. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36709004>
- Parada, J. (1988). *Rentabilidad empresarial.* Ripalda.
- Ramírez, C. (2018). *Medición de la exposición al riesgo de liquidez para una entidad del sistema financiero colombiano a partir del ratio de cobertura de liquidez* (Tesis de Maestría). Universidad EAFIT escuela de Economía y Finanzas, Cali, Colombia.
- San Martín (2014). *Teoría fundamentada y Atlas.ti: recursos metodológicos para la investigación educativa.*
- Rodríguez, A., & Venegas, F. (2012). *Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México.* Revista Análisis económico, 74-75.
- Rubio, P. (2007). *Manual de análisis financiero.* Edición electrónica gratuita.
- Sánchez, M. (2016). *Explorando la liquidez y los dividendos en Perú.* SyP Global, 1-27.
- Sunder, S. (1996). *Teoría de la Contabilidad y el Control.*
- Tamayo, M. (1997), *El proceso de la investigación científica: 4ta Edición,* LIMUSA SA.

- Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC* (Tesis de título profesional). Universidad Autónoma del Perú, Lima, Perú.
- Vásquez, R., & Bongianino, C. (2008). *Principios de Teoría contable: Aplicación Tributaria S.A*
- Witkowski, B. (2007). *O capital humano e o desenvolvimento econômico*. Revista Catarinense da Ciência Contábil. 2007, 6(17), 55-65. ISSN: 1808-3781.
- Yoshida, J. (2015). *Capital Bancário e Crédito no Brasil*. RAC Revista de Administração Contemporânea 2015, 53-76. ISSN: 1415-6555.
- Cabrita, M. (2005). *Capital intelectual desempenho organizacional no sector bancário portugues*. RAC Revista Portuguesa e Brasileira de Gestão, 2005, 4(2), 62-72. ISSN: 1645-4464.
- Rizkallah, E. (2011). *Inmaculada Corporate Social Responsibility in the Financial Sector: Are Financial Cooperatives Ready to the Challenge?* CIRIEC, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 2011, (73), 127-149. ISSN: 0213-8093.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: Estrategias financieras para la optimización de la liquidez en una empresa privada de servicios de ingeniería de Lima, 2020

Problema general	Objetivo general	Categoría 1: Liquidez	
		Subcategorías	Indicadores
¿Cómo optimizar la Liquidez en una empresa privada de servicios de Ingeniería, 2020?	Proponer estrategias financieras que permitan optimizar la liquidez de una empresa privada de servicios de Ingeniería, 2020.	Activo Corriente	1. Efectivo y equivalente de efectivo
			2. Cuentas por cobrar comerciales
			3. Existencias
		Pasivo Corriente	4. Cuentas por pagar a proveedores
			5. Impuestos por pagar
			6. Remuneraciones por pagar
		Indicadores Financieros	7. Razón corriente
			8. Prueba absoluta
			9. Capital de trabajo
Problemas específicos	Objetivos específicos	Categoría 2: Estrategias financieras	
¿Cuál es la situación actual de liquidez en una empresa privada de servicios de Ingeniería, 2020?	Diagnosticar la situación actual de liquidez en una empresa privada de servicios de Ingeniería, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Implementar un sistema financiero para el control permanente de los ingresos y egresos 2. Implementar un manual de procedimientos y políticas de pago 3. Realizar una programación de pagos e implementar los pagarés 	
¿Cuáles son los factores que influyen en la liquidez de una empresa privada de servicios de Ingeniería, 2020?	Determinar los factores que influyen en la liquidez de una empresa privada de servicios de Ingeniería, 2020.		
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: Documentación contable Muestra: Estados financieros Unidad informante: trabajadores e información contable de la empresa	Técnicas: Entrevista, Análisis Documental Instrumentos: Guía de Entrevista, Registro documental	Procedimiento: Búsqueda de instrumento, validez del instrumento, aplicación de instrumento, recolección y procesamiento de datos y Análisis de datos: Atlas Ti

Anexo 2: Evidencias de la propuesta

Manual de Implementación del sistema Mint

HOJA DE CONTROL

Organismo	MINT INTUIT		
Proyecto	Implementación del sistema MINT		
Entregable	Manual de Usuario		
Empresa	Empresa de Servicios de ingeniería		
Versión/Edición	0100	Fecha Versión	01/12/2020
Aprobado por	Por definir	Fecha Aprobación	Por definir
		Nº Total de Páginas	6

CONTROL DE DISTRIBUCIÓN DEL MANUAL

Cargo
Gerente General
Contador
Auxiliar contable
Administradora
Tesorero

DESCRIPCIÓN DEL SISTEMA

Objetivo

El sistema MINT INTUIT tiene como objetivo facilitar las labores contables y financieras de las personas naturales y jurídicas, puesto que, busca brindar información más rápida y precisa para ayudar al usuario a que sus ingresos sean óptimos, realizando una cobranza eficiente, sustentando los egresos de manera correcta y proyectando los flujos dinerarios para saldar las cuentas pendientes con terceros.

Alcance

El presente manual tiene como alcance definir el funcionamiento y lineamientos que contiene el sistema MINT en la búsqueda de una óptima liquidez en la empresa de servicios de ingeniería, la cuál será efectuada en conjunto por el área contable, administrativa, técnica y de tesorería, estableciendo un estricto orden estructural que genere el cumplimiento eficiente de labores, por ende, mejores resultados económicos para la organización.

Responsables

Gerente técnica

Administradora

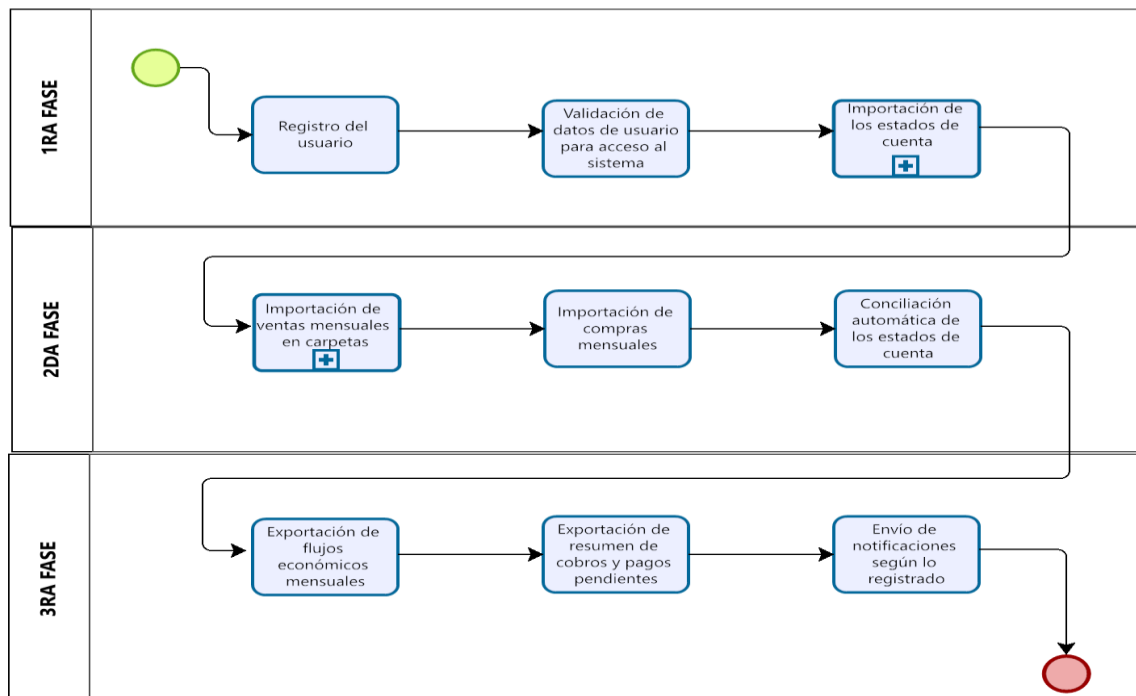
Contador

Auxiliar contable

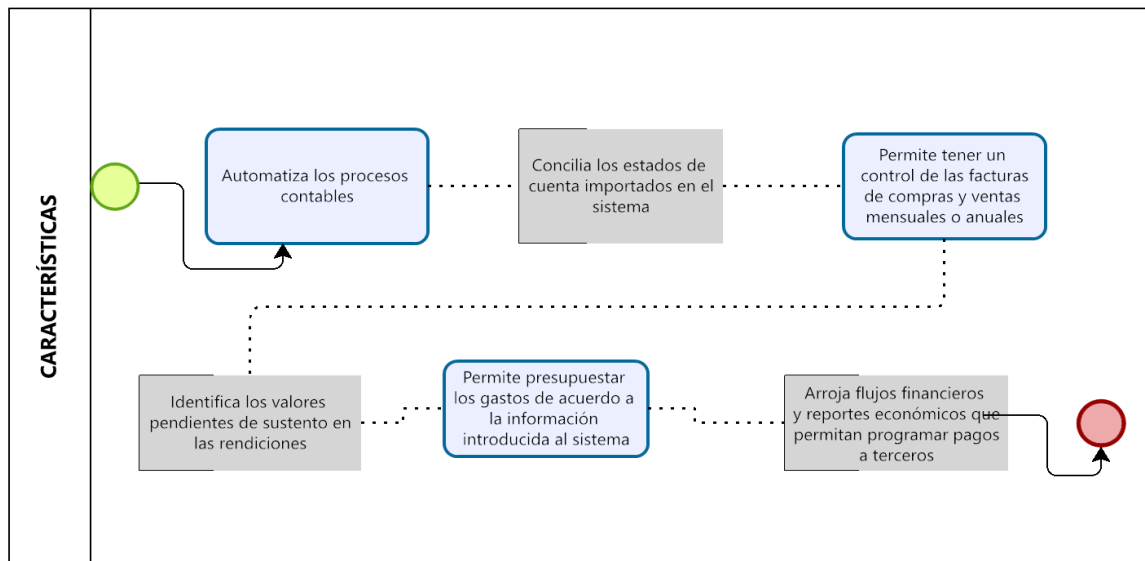
Tesorero

FLUJOGRAMA DEL SISTEMA

Funciones



Características



Powered by
bizagi
Modeler

DESCRIPCIÓN DEL SISTEMA

Es una herramienta muy práctica de utilizar, a diferencia de muchas otras aplicaciones y programas, debido a que el usuario se encarga de importar y seleccionar los datos que necesita de acuerdo a la información subida al sistema. Mint inicialmente requiere pasos fijos para el registro o inicio de sesión, para que, posteriormente se vinculen los estados de cuenta. Otras de sus funciones son: sincronizar cuentas como cheques, tarjetas de crédito y facturas, esto es fundamental, porque ayudará al usuario a conciliar y tener un reporte preciso de sus ingresos y egresos.

Ventajas

- ✓ Ayuda a desarrollar una proyección de gastos.
- ✓ Concilia de manera sistematizada los estados de cuenta.
- ✓ Identifica los valores e importes pendientes de sustentar de las cajas chicas y viáticos entregados al personal.
- ✓ Permite monitorear si se están cumpliendo los ingresos proyectados.
- ✓ Identifica las facturas pendientes de cobro para que presione y se realice el

seguimiento al cliente.

- ✓ Reconoce los comprobantes pendientes de pago para que se gestione y se programe su respectiva cancelación.

Desventajas

- ✓ Se debe configurar y registrar inicialmente la codificación de las cuentas, lo que demanda un poco de tiempo.
- ✓ Deben restablecerse semanalmente las conexiones a las cuentas bancarias.
- ✓ Para el acceso a las cuentas, se debe solicitar permisos muy complicados con instituciones financieras.
- ✓ El sistema tiene demasiadas actualizaciones.

Manual de políticas y cobranzas

INTRODUCCIÓN:

El presente manual de políticas y procedimientos de cobranza ha sido desarrollado con el principal objetivo de organizar y gestionar información y documentación contable, considerando los principios que están relacionados en el procedimiento de cobranza respectivo en la empresa de servicios de ingeniería.

El procedimiento iniciará al emitir el comprobante, el cual se registrará y programará la fecha estimada de cobro de acuerdo a los días de crédito otorgados al cliente, por consiguiente, se le hará un seguimiento exhaustivo y constante, emitiendo correos a las respectivas áreas contables y/o de tesorería de los clientes, para que se evidencie la recepción del comprobante y pueda ser programado el pago, teniendo como fin agilizar el ingreso de efectivo disponible para la entidad.

OBJETIVO

El proceso de cobranza a los clientes tiene como objetivo primordial, disminuir de manera efectiva la gran cantidad de cuentas por cobrar en la organización, solicitando y exigiendo al cliente que cumpla con sus compromisos de pago, de acuerdo a los días de crédito establecidos. También permitirá que la liquidez de la entidad pueda ser óptima según lo proyectado a inicios de cada periodo, puesto que, se pondrá énfasis en que los ingresos sean

constantes. Es fundamental que se cumplan las políticas planteadas, debido a que, de esta manera se logrará conformar un adecuado flujo de caja que permita cubrir con las obligaciones de la entidad y solventar los gastos requeridos para la ejecución de determinados servicios.

ALCANCE

El presente manual tiene como alcance definir la tendencia y lineamientos a seguir para la ejecución y gestión de cobranza a los clientes, la cuál será efectuada en conjunto por el área contable, administrativa, técnica y de tesorería, estableciendo un estricto orden estructural que genere el cumplimiento eficiente de labores, por ende, una mayor liquidez en la empresa.

RESPONSABLES

Los responsables de esta gestión son:

Administradora

Contador

Auxiliar contable

Asistente de cobranzas

Tesorero

MARCO LEGAL

Plan contable General empresarial (PCGE)

Principios de contabilidad generalmente aceptados

NIC 8

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE COBRANZA

El auxiliar contable actualizará y registrará el reporte de cuentas por cobrar desde el momento de la emisión del comprobante hasta su cobro respectivo, notificando al contador y administradora las facturas próximas a vencer para que ejecuten la notificación respectiva.

Cada ingreso debe ser verificado y sustentado mediante constancias de depósito o transferencia, cheques de gerencia o con el estado de cuenta mensual, para hacer el registro respectivo en la fecha correcta, además de la actualización del estado del comprobante.

Se notificará a los clientes por correo electrónico y llamadas telefónicas sobre sus facturas pendientes de pago, 5 días antes del vencimiento de cada comprobante, para que confirme y asegure el desembolso en la fecha programada inicialmente

En caso el cliente emita un cheque de gerencia para la empresa, el encargado de cobrarlo será el auxiliar contable, previa autorización del gerente general.

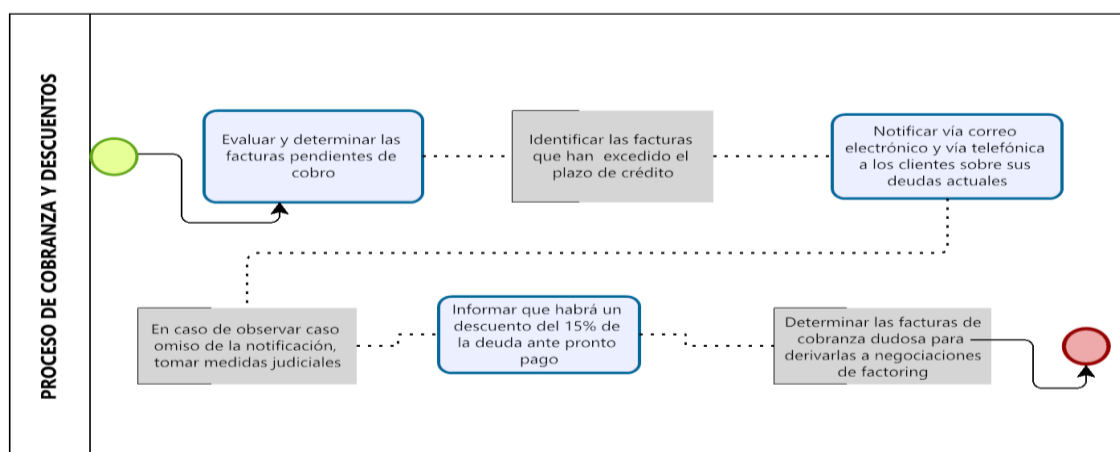
Conciliar y analizar si los importes abonados son correctos, debido al descuento de las detracciones respectivas, además, determinar si el cobro se hizo dentro del plazo otorgado al cliente.

Si el cliente excede más de 3 días el plazo de crédito otorgado, se programará una reunión con la gerencia para coordinar y decidir cuál será la siguiente medida de cobranza a tomar.

Si el cliente supera los 10 días del crédito otorgado, se aplicarán intereses diarios, lo cual se le hará mención por correo electrónico.

Los comprobantes que cumplan los 30 días sin su cancelación respectiva, pasarán a ser notificados con cartas por escrito a los clientes y si persisten en hacer caso omiso, posteriormente serán tratadas con procesos judiciales.

FLUJOGRAMA DE PROCEDIMIENTO DE COBRANZA



Anexo 3: Instrumento cuantitativo

Título del documento:	Ratios financieros	
Período o año:	2018-2019-2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Diagnosticar e interpretar la liquidez real de la entidad, para que, posteriormente se tomen decisiones que permitan obtener mejoras en los procedimientos y en la economía.	La finalidad es conocer los resultados que genera la empresa en los tres últimos periodos económicos.	Área contable.

Nro.	Nombre del Documento	Descripción	Datos que brinda el documento	Indicadores de medición	Análisis/resumen		
1	Estado de situación financiera	Este estado financiero está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio, los que están compuestos por diversas partidas que permitirán los cálculos necesarios	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{356,043}{192,581} = 1.85$	En el análisis de la liquidez corriente aplicado a la entidad de servicios de ingeniería, los resultados obtenidos se mostraron sólidos para afrontar las deudas más próximas, puesto que, el activo corriente es ampliamente superior al pasivo corriente, pero, se debe tener en cuenta que la mayoría de estas partidas, está representado por las cuentas pendientes de cobro, por los gastos efectuados de manera anticipada y por los proyectos en curso, por lo que, podría ser un resultado no totalmente confiable. Según lo que indica la tabla, esta empresa en el 2018, tiene 1.85 soles por cada sol de deuda que tiene acumulada en su pasivo corriente, para el periodo 2019, este indicador disminuye a 1.79, mientras que para el 2020, se reduce a 1.75, a pesar de esto, los coeficientes podrían ser mucho más amplios, si es que se logran capitalizar las deudas actuales y se deja de trabajar en su totalidad con capital netamente propio.		
				$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{363,686}{202,622} = 1.79$			
				$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{372,967}{213,685} = 1.75$			
				Prueba ácida		$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{356,042.7 - 85,340.87}{192,581} = 1.41$	
						Prueba ácida 2019	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{363,685.5 - 82,647.39}{202,622} = 1.39$
							$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{363,685.5 - 82,647.39}{202,622} = 1.39$

				Activo corriente		372,966.7					
				-		9-					
				Prueba ácida 2020	Existencias	=	80,764.23	=	1.37		
					<u>Pasivo corriente</u>		<u>213,685</u>				
			Capital de trabajo								
				Capital de trabajo 2018	Activo corriente - Pasivo corriente	=	356,042.7 1 - 192,580.6 0	=	163,462.1 1		
				Capital de trabajo 2019	Activo corriente - Pasivo corriente	=	363,685.5 4 - 202,622.4 9	=	161,063.0 5		
				Capital de trabajo 2020	Activo corriente - Pasivo corriente	=	372,966.7 9 - 213,684.5 8	=	159,282.2 1		
			Efectivo y equivalente de efectivo								
				Efectivo y eq. de efectivo 2018	Efectivo y eq. de efectivo	X	57,394	=	13.63 %		
					Total activo	100	421,190	=			
				Efectivo y eq. de efectivo 2019	Efectivo y eq. de efectivo	X	58,935	=	13.26 %		
					Total activo	100	444,333	=			
				Efectivo y eq. de efectivo 2020	Efectivo y eq. de efectivo	X	64,795	=	13.02 %		
					Total activo	100	497,634	=			

el capital de trabajo calculado en la empresa de servicios de ingeniería desde el periodo 2018 al periodo 2020, obteniendo una gran cantidad de capital de trabajo al restar el pasivo corriente del monto total del activo corriente, para determinar la cantidad de flujo monetario con el que contará la empresa luego de haber cubierto todas las deudas generadas y programadas en el corto plazo, ya sea con sus empleados, proveedores, la Administración tributaria o con entidades financieras. El capital de trabajo obtenido en los tres periodos, bordea en promedio los 160,000 soles, a pesar de que ha ido disminuyendo ligeramente en los tres últimos ejercicios; sin embargo, son cantidades muy importantes con las que podría contar la entidad luego de haber saldado sus deudas más próximas, pero se debe hacer hincapié de lo que realmente se muestra en el activo corriente donde la mayoría del valor representado, está compuesto por dinero desembolsado con anticipación o pendiente de cobro.

La entidad de servicios de ingeniería tiene escasos fondos de efectivo líquido en sus arcas en los últimos periodos, puesto que, los porcentajes de la representación de esta partida en el activo total de la entidad, oscilan entre el 13% y 14%, valores muy cortos considerando el rubro de esa organización, la cual utiliza fondos propios para dar inicio a la ejecución de sus servicios. Además, estos porcentajes van disminuyendo poco a poco, lo que es motivo de preocupación en las áreas correspondientes. El hecho de que esta entidad cuente con tan bajos fondos de efectivo, principalmente se debe a la numerosa cantidad de cuentas pendientes de cobro y los constantes desembolsos realizados para los proyectos en curso, debido a que no se hacen proyecciones adecuadas y posteriormente se requieren de préstamos por parte de entidades financieras que se destinan directamente a nuevos gastos para la ejecución de los mencionados servicios.

Título del documento:	Análisis horizontal	
Período o año:	2018-2019-2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Analizar y conocer la vinculación de gastos deducibles y no deducibles en la generación de renta empresarial.	Muestra información relevante a hechos económicos y movimientos anuales, referidos a ingresos y gastos	Área contable.

Nro.	Nombre del Documento	Descripción	Datos que brinda el documento	Indicadores de medición	Análisis/resumen																																																																								
2	Estado de situación financiera	Mediante este análisis, se podrán observar las variaciones de los últimos 3 periodos	Activo corriente	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">Activo corriente 2019</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">363,685.5</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">– Activo corriente 2018</td> <td style="text-align: right;">4-</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Análisis Horizontal 1 2019-2018</td> <td style="text-align: right;">X</td> <td style="text-align: right;"><u>356,042.7</u></td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">=</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">0</td> <td></td> <td style="text-align: center;">= 2.15 %</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Activo corriente 2018</td> <td style="text-align: right;">356,042.7</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">1</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Activo corriente 2020</td> <td style="text-align: right;">372,966.7</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">– Activo corriente 2019</td> <td style="text-align: right;">9-</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Análisis Horizontal 1 2020-2019</td> <td style="text-align: right;">X</td> <td style="text-align: right;"><u>363,685.5</u></td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">=</td> <td style="text-align: center;">4</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">0</td> <td></td> <td style="text-align: center;">= 2.55 %</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Activo corriente 2019</td> <td style="text-align: right;">363,685.5</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">4</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>		Activo corriente 2019	363,685.5					– Activo corriente 2018	4-				Análisis Horizontal 1 2019-2018	X	<u>356,042.7</u>	10	=	1				0		= 2.15 %		Activo corriente 2018	356,042.7						1					Activo corriente 2020	372,966.7					– Activo corriente 2019	9-				Análisis Horizontal 1 2020-2019	X	<u>363,685.5</u>	10	=	4				0		= 2.55 %		Activo corriente 2019	363,685.5						4				<p>El análisis realizado al activo corriente, que contiene datos de los periodos 2020-2019 y 2019-2018, indican una ligera variación, puesto que, en el periodo 2018-2019, el activo corriente aumentó un 2.15%, mientras que, para el siguiente año, aumentó en 2.55%. Se observa que el activo corriente de esta entidad, está representado en su mayoría por documentos pendientes de cobro y por gastos realizados de manera anticipada para la ejecución de los proyectos obtenidos, y esto no ha variado en los últimos años, por ende, no se capitalizan de manera eficiente las deudas con las que cuenta esta empresa, limitando el cumplimiento posterior de sus obligaciones propias y con terceros. A simple vista, se podría determinar que hay una mejora económica en la empresa por el aumento de sus activos, pero en este caso, no es así, debido a que lo que realmente incrementa estas partidas son las cuentas por cobrar a diversos clientes.</p> <p>Hubo un aumento considerable, comparando el periodo 2018-2019 y el periodo 2019-2020. A pesar de esto, no se puede confirmar que hay una mejora económica en la entidad, puesto que los importes numéricos de estos años, es muy escaso, teniendo en cuenta la principal actividad económica y los considerables desembolsos que se requieren para ejecutar los servicios. Además, lo proyectado por esta empresa, era que esta partida, aumente de manera considerable, para poder destinar determinados ingresos a las principales obligaciones con las que se cuenta. El incremento de más del 7%, podría ser también un aliciente para esta organización, puesto que, es la más alta, tomando en cuenta los últimos periodos económicos, pero ello puede mejorar si se aprovechan de mejor manera los recursos y se capitaliza el efectivo que está representado en documentos pendientes de cobro.</p>
	Activo corriente 2019	363,685.5																																																																											
	– Activo corriente 2018	4-																																																																											
Análisis Horizontal 1 2019-2018	X	<u>356,042.7</u>	10	=	1																																																																								
			0		= 2.15 %																																																																								
	Activo corriente 2018	356,042.7																																																																											
		1																																																																											
	Activo corriente 2020	372,966.7																																																																											
	– Activo corriente 2019	9-																																																																											
Análisis Horizontal 1 2020-2019	X	<u>363,685.5</u>	10	=	4																																																																								
			0		= 2.55 %																																																																								
	Activo corriente 2019	363,685.5																																																																											
		4																																																																											
			Efectivo y de equivalente efectivo	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">Efectivo y eq. efectivo 2019</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">58,934.87</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">– Efectivo y eq. efectivo 2018</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Análisis Horizontal 2019-2018</td> <td style="text-align: right;">X</td> <td style="text-align: right;"><u>57,393.75</u></td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">=</td> <td style="text-align: center;">0</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">0</td> <td></td> <td style="text-align: center;">= 2.69 %</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Efectivo y eq. efectivo 2018</td> <td style="text-align: right;">57,393.75</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Efectivo y eq. efectivo 2020</td> <td style="text-align: right;">64,794.83</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">– Efectivo y eq. efectivo 2019</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Análisis Horizontal 2020-2019</td> <td style="text-align: right;">X</td> <td style="text-align: right;"><u>64,794.83</u></td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">=</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">0</td> <td></td> <td style="text-align: center;">= 9.94 %</td> </tr> </table>		Efectivo y eq. efectivo 2019	58,934.87					– Efectivo y eq. efectivo 2018	-				Análisis Horizontal 2019-2018	X	<u>57,393.75</u>	10	=	0				0		= 2.69 %		Efectivo y eq. efectivo 2018	57,393.75					Efectivo y eq. efectivo 2020	64,794.83					– Efectivo y eq. efectivo 2019	-				Análisis Horizontal 2020-2019	X	<u>64,794.83</u>	10	=	-				0		= 9.94 %																			
	Efectivo y eq. efectivo 2019	58,934.87																																																																											
	– Efectivo y eq. efectivo 2018	-																																																																											
Análisis Horizontal 2019-2018	X	<u>57,393.75</u>	10	=	0																																																																								
			0		= 2.69 %																																																																								
	Efectivo y eq. efectivo 2018	57,393.75																																																																											
	Efectivo y eq. efectivo 2020	64,794.83																																																																											
	– Efectivo y eq. efectivo 2019	-																																																																											
Análisis Horizontal 2020-2019	X	<u>64,794.83</u>	10	=	-																																																																								
			0		= 9.94 %																																																																								

				<p>Efectivo y eq. efectivo 2019</p> <p style="text-align: right;">58,934.87</p> <hr/>	<p>Se realizó un análisis horizontal a los pasivos corrientes de esta entidad, se obtiene un ligero aumento del 0.25%, considerando los periodos 2018-2019 y 2019-2020. En toda entidad, es importante disminuir y saldar rápidamente las obligaciones con proveedores y entidades financieras, para evitar que se generen intereses de por medio, es por ello que de acuerdo a los ingresos que se obtienen, un fondo considerable sea destinado al pago de estas deudas. Para el presente caso, la entidad cuenta con altos índices de deuda con sus principales distribuidores y ejecutores de servicios tercerizados, además, diversas cuotas programadas de un préstamo otorgado por el Banco Continental. Esta situación se relaciona directamente con el análisis efectuado en la tabla 2 y figura 1, puesto que, al no cobrarse de manera eficiente las cuentas pendientes con los clientes de la empresa, no se dispone del efectivo necesario para realizar pagos a cuenta o totales de las obligaciones generadas</p>
			<p>Pasivo corriente 2019</p> <p style="text-align: right;">202,622.49-</p>		
			<p>- Pasivo corriente 2018</p> <p style="text-align: right;"><u>192,580.60</u></p>		
			<p>Análisis Horizontal 2019-2018</p> <p style="text-align: right;">X 10 = 0 = 5.21%</p>		
			<p>Pasivo corriente 2018</p> <p style="text-align: right;"><u>192,580.60</u></p>		
			<p>Pasivo corriente 2020</p> <p style="text-align: right;">213,684.58-</p>		
			<p>- Pasivo corriente 2019</p> <p style="text-align: right;">202,622.49</p>		
			<p>Análisis Horizontal 2020-2019</p> <p style="text-align: right;">X 10 = 0 = 5.46%</p>		
			<p>Pasivo corriente 2019</p> <p style="text-align: right;"><u>202,622.49</u></p> <hr/>		

Anexo 4: Instrumento cualitativo

Guía de entrevista

(Instrumento cualitativo)

Cargo o puesto en que se desempeña:	
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿A qué se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por qué?	
4	¿A qué se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo qué criterios se evalúa esto?	
6	Bajo su punto de vista, ¿Cuál es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	
7	¿Qué alternativas se han considerado para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	

Anexo 5: Fichas de validación de los instrumentos cuantitativos



Facultad de Ingeniería y Negocios

CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE CONTENIDO DE LA ENTREVISTA A GERENTE, CONTADOR, ASISTENTE CONTABLE

N.º	Formulación de los ítems/ preguntas abiertas	Pertinencia ^a		Relevancia ^a		Construcción gramatical ^b		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	¿A qué se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	X		X		X			
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	X		X		X			
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por qué?	X		X		X			
4	¿A qué se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	X		X		X			
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo qué criterios se evalúa esto?	X		X		X			
6	Bajo su punto de vista, ¿Cuál es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	X		X		X			
7	¿Qué alternativas se han considerado para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	X		X		X			

DE APLICABILIDAD DE LA ENTREVISTA:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Nombres y Apellidos	Fernando Alexis Nolazco Labajos	DNI N°	400961822
Condición en la universidad	Docente metodólogo	Teléfono / Celular	947480893
Años de experiencia	19 años	Firma	
Título profesional/ Grado académico	Licenciado/ doctor		
Metodólogo/ temático	Metodólogo	Lugar y fecha	Setiembre del 2021

^aPertinencia: La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

^bRelevancia: La pregunta abierta es apropiado para representar al componente o subcategoría específica del constructo

^cConstrucción gramatical: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando las preguntas formuladas son suficientes para medir la subcategoría.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL REGISTRO DOCUMENTAL

Título del documento:	Reporte de análisis de estados financieros.	
Período o año:	2019-2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Analizar y determinar los principales componentes que se relacionan e inciden en la liquidez de la entidad	El documento se utiliza en cada entidad para medir su capacidad económica y financiera en cualquier momento o período, para que posteriormente, se tomen decisiones al respecto.	Área contable de la empresa de servicios de ingeniería

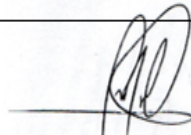
CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE REGISTRO DOCUMENTAL

N.º	Documentos	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones	Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No		
1	Estado de Flujos de Efectivo	X		X		X			
2	Estado de Resultados	X		X		X			
3	Estado de Situación Financiera	X		X		X			

OPINIÓN DE APLICABILIDAD DEL REGISTRO DOCUMENTAL:

Observaciones (precisar si hay suficiencia) Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Nombres y Apellidos	Fernando Alexis Nolazco Labajos	DNI N°	400961822
Condición en la universidad	Docente metodólogo	Teléfono / Celular	947480893
Años de experiencia	19 años	Firma	
Título profesional/ Grado académico	Licenciado/ doctor		
Metodólogo/ temático	Metodólogo	Lugar y fecha	Setiembre del 2021

¹Pertinencia: La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: La pregunta abierta es apropiado para representar al componente o subcategoría específica del constructo

³Construcción gramatical: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.


CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE CONTENIDO DE LA ENTREVISTA A GERENTE GENERAL,
CONTADOR Y AUXILIAR CONTABLE

N.°	Formulación de los ítems/ preguntas abiertas	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Construcción gramatical ³		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	¿A que se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	X		X		X			
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	X		X		X			
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por que?	X		X		X			
4	¿A que se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	X		X		X			
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo que criterios se evalúa esto?	X		X		X			
6	Bajo su punto de vista, ¿Cual es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	X		X		X			
7	¿Que herramientas suelen utilizar para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	X		X		X			

DE APLICABILIDAD DE LA ENTREVISTA:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Nombres y Apellidos	CYNTHIA POLETT MANRIQUE LINARES	DNI N°	45491996
Condición en la universidad	DOCENTE	Teléfono / Celular	951917571
Años de experiencia	10 ANOS	Firma	
Título profesional/ Grado académico	CONTADOR PUBLICO COLEGIO / MAGISTER EN ADMINISTRACION PUBLICA		
Metodólogo/ temático	TEMATICO	Lugar y fecha	2 DE OCTUBRE DEL 2021

¹Pertinencia: La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: La pregunta abierta es apropiado para representar al componente o subcategoría específica del constructo

³Cosntrucción gramatical: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando las preguntas formuladas son suficientes para medir la subcategoría.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL REGISTRO DOCUMENTAL


Título del documento:	Análisis de estados financieros y ratios de liquidez	
Período o año:	2019-2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Análisis y determinar los principales componentes que se relacionan e inciden en la liquidez de la entidad en los últimos periodos económicos.	El documento se utiliza en cada entidad para medir su capacidad económica y financiera en cualquier momento o periodo, para que posteriormente, se tomen decisiones al respecto.	Área contable de la empresa de servicios de ingeniería

CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE REGISTRO DOCUMENTAL

N.º	Documentos	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	Estado de Situación Financiera	X		X		X			
2	Estado de Resultados	X		X		X			
3	Ratios de Liquidez	X		X		X			

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Nombres y Apellidos	CYNTHIA POLETT MANRIQUE LINARES	DNI N°	45491996
Condición en la universidad	DOCENTE	Teléfono / Celular	951917571
Años de experiencia	10 AÑOS	Firma	
Título profesional/ Grado académico	CONTADOR PUBLICO COLEGIO / MAGISTER EN ADMINISTRACION PUBLICA		
Metodólogo/ temático	TEMATICO	Lugar y fecha	2 DE OCTUBRE DEL 2021

¹Pertinencia: La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: La pregunta abierta es apropiado para representar al componente o subcategoría específica del constructo

³Construcción gramatical: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando las preguntas formuladas son suficientes para medir la subcategoría.


CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE CONTENIDO DE LA ENTREVISTA A GERENTE GENERAL,
CONTADOR Y AUXILIAR CONTABLE

N.º	Formulación de los ítems/ preguntas abiertas	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Construcción gramatical ³		Observaciones	Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No		
1	¿A qué se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	x		x		x			
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	x		x		x			
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por qué?	x		x		x			
4	¿A qué se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	x		x		x			
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo qué criterios se evalúa?	x		x		x			
6	Bajo su punto de vista, ¿Cuál es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	x		x		x			
7	¿Qué herramientas suelen utilizar para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	x		x		x			

DE APLICABILIDAD DE LA ENTREVISTA:

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [.....x] Aplicable después de corregir [.....] No aplicable [.....]

Nombres y Apellidos	Julio Ricardo Capristán Miranda	DNI N°	06663183
Condición en la universidad	Docente	Teléfono / Celular	953708849
Años de experiencia	20	Firma	
Título profesional/ Grado académico	Maestro		
Metodólogo/ temático	Temático	Lugar y fecha	04/10/2021

¹**Pertinencia:** La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** La pregunta abierta es apropiado para representar al componente o subcategoría específica del constructo

³**Construcción gramatical:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando las preguntas formuladas son suficientes para medir la subcategoría.

Activar Windows
Ve a Configuración para activar W

FICHA DE EVALUACIÓN DEL REGISTRO DOCUMENTAL

Título del documento:	Análisis de estados financieros y ratios de liquidez	
Período o año:	2019-2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Analizar y determinar los principales componentes que se relacionan e inciden en la liquidez de la entidad en los últimos periodos económicos.	El documento se utiliza en cada entidad para medir su capacidad económica y financiera en cualquier momento o periodo, para que posteriormente, se tomen decisiones al respecto.	Área contable de la empresa de servicios de ingeniería

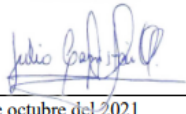
CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE REGISTRO DOCUMENTAL

N.º	Documentos	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	Estado de Situación Financiera	x		x		x			
2	Estado de Resultados	x		x		x			
3	Ratios de Liquidez	x		x		x			

OPINIÓN DE APLICABILIDAD DEL REGISTRO DOCUMENTAL:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): ...Agregar análisis vertical y horizontal de los EEFF.....

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [.....]** **Aplicable después de corregir [...x...]** **No aplicable [.....]**

Nombres y Apellidos	Julio Ricardo Capristán Miranda	DNI N°	06663183
Condición en la universidad	Docente	Teléfono / Celular	953708849
Años de experiencia	20	Firma	
Título profesional/ Grado académico	Maestro		
Metodólogo/ temático	Temático	Lugar y fecha	04 de octubre del 2021

¹**Pertinencia:** La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** La pregunta abierta es apropiado para representar al componente o subcategoría específica del constructo

³**Cosntrucción gramatical:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando las preguntas formuladas son suficientes para medir la subcategoría.

Anexo 6: Fichas de validación de la propuesta



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Implementación de estrategias financieras para optimizar la liquidez en una empresa de servicios de ingeniería de Lima, 2020
Nombre de la propuesta: Propuesta de estrategias financieras

Yo, Norma Betzabe Vera Ortiz, identificado con DNI Nro. 08646100 Especialista en Contabilidad, Administración y Marketing, Actualmente laboro en la Universidad Norbert Wiener Ubicado en Lima, Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo los criterios:

Pertinencia: La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

Relevancia: Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

Construcción gramatical: se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

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

Y después de la revisión opino que:

1.
2.
3.

Es todo cuanto informo;

Firma

Fecha: 19NOV2021

Apellidos y nombres:	VERA ORTIZ NORMA BETZABE		
Profesional en:	Contabilidad y Administración	Título / grado	Magister en Gestión Empresarial
Experiencia en años:	18 años	Experto en:	Auditoría Tributaria, Contabilidad, Administración y Marketing
DNI:	08646100	Celular:	993221316
		Relación con la entidad	Docente a tiempo parcial

Acti
do 26

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Implementación de estrategias financieras para optimizar la liquidez en una empresa de servicios de ingeniería de Lima, 2020
Nombre de la propuesta: Propuesta de estrategias financieras

Yo, Juan Carlos Godoy Ferrel identificado con DNI Nro. 09789756, Gerente general, Actualmente laboro en empresa de servicios de ingeniería, Ubicada en Jesús María, Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo los criterios:

Pertinencia: La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

Relevancia: Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

Construcción gramatical: se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

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

Y después de la revisión opino que:

1.
2.
3.

Es todo cuanto informo;


 Firma

Fecha: 23/11/2021

Apellidos y nombres:	Juan Carlos Godoy Ferrel		
Profesional en:	Ingeniería	Título / grado	Ingeniero civil colegiado
Experiencia en años:	22 años	Experto en:	Ingeniería y arquitectura
DNI:	09789756	Celular:	999112709
		Relación con la entidad	Gerente general

Anexo 7: Base de datos (instrumento cuantitativo)

PERIODOS	2018	2019	2020
ACTIVO	S/	S/	S/
Efectivo y Equivalente de Efectivo	57,394	58,935	64,795
Cuentas por Cobrar Comerciales	98,724	104,212	114,895
Préstamos a Accionistas y Personal	5,241	9,214	6,280
Otras Cuentas por Cobrar	8,333	12,525	16,589
Gastos Contratados por Anticipado	80,007	77,599	67,666
Existencias	85,341	82,647	80,764
Crédito Tributos	1,184	2,252	1,548
Anticipos Otorgados	19,820	16,301	20,431
Total Activo Corriente	356,043	363,686	372,967
Inmuebles Maquinarias y Equipos (neto)	41466.18	58,530	114,767
Activo Intangibles (neto)	23681.45	22,117	9,900
Total Activo No Corriente	65,148	80,647	124,667
Total Activo	421,190	444,333	497,634
PASIVO Y PATRIMONIO			
Tributos por Pagar	5,284	9,932	11,743
Anticipos Recibidos	7,116	5,614	11,993
Remuneraciones por Pagar	12,384	17,880	15,082
Cuentas por Pagar Comerciales	102,227	101,048	108,880
Otras Cuentas por Pagar	20,449	26,214	29,162
Obligaciones Financieras	45,121	41,935	36,825
Total Pasivo Corriente	192,581	202,622	213,685
Total Pasivo No Corriente	-	-	-
Total Pasivo	192,581	202,622	213,685
Patrimonio			
Capital	88,735	88,735	88,735
Reserva Legal	53,320	53,320	53,320
Resultados Acumulados	63,434	79,829	96,825
Resultado del Ejercicio	23,121	19,827	45,070
Total Patrimonio	228,610	241,710	283,949
Total Pasivo y Patrimonio	421,190	444,333	497,634

Estado de resultados de la empresa se servicios de ingeniería

PERIODO	2018	2019	2020
	S/	S/	S/
Ventas Netas	975,540.76	1,115,400.63	1,054,124.80
Dcto y Devolución de Ventas	-66,060.02	-84,037.23	-77,894.47
Costo de Venta	-489,896.99	-560,739.01	-521,335.57
Utilidad Bruta	419,583.75	470,624.39	454,894.76
Gastos Administrativos	-153,633.81	-168,945.33	-169,947.11
Gastos de Ventas	-135,965.03	-166,272.05	-155,162.20
Resultado de Operación	129,984.91	135,407.01	129,785.45
Gastos Financieros	-83,618.32	-91,848.06	-77,787.66
Ingresos Financieros	6,336.20	4,587.80	4,564.88
Otros Ingresos	7,007.16	9,123.30	17,939.69
Otros Gastos	-13,926.05	-18,009.11	-10,573.65
Resultados Antes de Impuestos	45,783.90	39,260.94	63,928.71
(-) Impuesto a la Renta	-13,506.25	-11,581.98	-18,858.97
Resultado del Ejercicio	32,277.65	27,678.96	45,069.74

Anexo 8: Transcripción de las entrevistas y/o informe del análisis documental

Cargo o puesto en que se desempeña:	Gerente General
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 1 (Entrev.1)
Fecha	22/09/2021
Lugar de la entrevista	Oficinas de la empresa, Jesús María

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿A qué se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	Se debe principalmente a que nuestros principales clientes, con los que venimos trabajando desde hace varios años, se retrasan en los pagos, sobre todo en los adelantos para dar inicio a los servicios, es por ello que, utilizamos capital propio para ejecutar los avances de diversos proyectos.
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	La afectación es considerable, porque se están generando considerables intereses por deudas con nuestros proveedores de servicios, a los cuales solo se les paga de manera fija el adelanto solicitado, pero nos retrasamos en cancelarles el saldo final.
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por qué?	Sí, priorizamos el pago de los tributos de manera mensual y anual, porque queremos evitar cualquier inconveniente con la SUNAT y que se generen multas innecesarias, que, a comparación de los intereses generados por otras deudas, estas son mucho más altas que las que tenemos con nuestros proveedores.
4	¿A qué se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	Porque no tenemos las ganancias suficientes para cubrir lo que genera contar con varios trabajadores en planilla, como es el caso del pago de gratificaciones, CTS, vacaciones, Essalud y entre otros.
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo qué criterios se evalúa esto?	No han recibido, pero se les da algunos incentivos y bonificaciones de acuerdo a su desempeño. Se evalúa el incremento salarial por el tiempo en el que permanecen en la empresa, por su rendimiento en la ejecución de sus labores.
6	Bajo su punto de vista, ¿Cuál es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	Considero que la liquidez es relativamente baja de acuerdo a lo esperado a inicios de cada periodo económico. No contamos con continuidad de trabajos o proyectos, y los que contamos son por importes muy elevados, pero normalmente se ejecutan con nuestra propia caja, debilitando nuestro flujo e impidiendo que saldemos diversas deudas con terceros.
7	¿Qué alternativas se han considerado para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	Los procedimientos o alternativas que consideramos a menudo van más por el lado técnico, puesto que, nos trazamos en concretar la diversificación de especialidades y la ampliación del abanico de proyectos, lo que nos permite obtener más clientes potenciales y, por ende, la posibilidad de más ingresos.

Cargo o puesto en que se desempeña:	Contador
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 2 (Entrev.2)
Fecha	24/09/2021
Lugar de la entrevista	Oficinas de la empresa, Jesús María

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿A qué se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	Todo depende del cobro a los clientes, si ellos demoran en el pago, no se podrá cubrir las obligaciones, quedando un enorme vacío en caja, y obligándonos a recurrir a préstamos que no tenemos planeados al inicio de cada periodo.
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	Las demoras en los pagos por parte de nuestros clientes, origina que aumente de manera excesiva el índice de cuentas por cobrar, que es lo esencial para que la empresa siga en funcionamiento. A más alto el nivel de cuentas por cobrar más sería el nivel de endeudamiento de la empresa, por lo que, solo dependemos de las cobranzas para salir a flote y pagar nuestras deudas más próximas.
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por qué?	Siempre hay demora en pagar o contribuir con el pago de impuestos porque tenemos un dinero programado para cubrir dichas obligaciones, la falta de liquidez hace que demoremos y solo nos queda fraccionar los tributos para no tener problemas de embargo en las cuentas y eso si no perjudicaría porque un dinero embargado dificultaría el pago hacia otras prioridades.
4	¿A qué se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	La empresa tiene trabajos eventuales, no constantes a tener un trabajador permanente y al no haber trabajos generaría una carga laboral en donde nuestra liquidez sería nula y nos endeudaríamos más de lo debido.
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo qué criterios se evalúa esto?	La pandemia trajo muchos desajustes en los sueldos, por ello, aplicamos la suspensión perfecta, para no perder el vínculo laboral, ya que, no teníamos efectivo para poder pagarles.
6	Bajo su punto de vista, ¿Cuál es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	La empresa está manteniendo un perfil bajo, aún no nos levantamos de los efectos causados por la pandemia, la liquidez no es la que esperamos porque nos falta llenar algunos vacíos económicos para poder tener una estabilidad económica, esto se ve reflejado en nuestros estados financieros.
7	¿Qué alternativas se han considerado para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	No se suele realizar una planificación financiera o contable para aumentar la liquidez, por ello, en este momento estamos en la incertidumbre por la disminución de proyectos y el cambio del gobierno, lo cual puede influir en nuestros ingresos a corto plazo, ya que la empresa labora con entidades estatales.

Cargo o puesto en que se desempeña:	Auxiliar contable
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado 3 (Entrev.3)
Fecha	23/09/2021
Lugar de la entrevista	Jesús María

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿A qué se debe la escasez de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo en la entidad?	Se debe a que los clientes antiguos con los que cuenta la empresa, si pagan de manera puntual, a pesar de los días de crédito que se les otorga, además, el área de cobranzas no presiona de la manera debida ni es eficiente al realizar las cobranzas respectivas.
2	¿Cómo afecta a la entidad el alto índice de cuentas por cobrar?	Afecta de manera directa a la liquidez de la entidad, porque impide aumentar el escaso efectivo con el que se cuenta, generando limitaciones para generar el pago de las principales obligaciones con terceros.
3	¿La empresa prioriza y es puntual con el pago de sus tributos? ¿Por qué?	Se priorizan los pagos de tributos, pero no siempre se cuenta con el importe suficiente para saldarlas en su totalidad, por ello, decidimos fraccionar las deudas que son más altas, realizando pagos a cuenta ante los ingresos en las cuentas de deducciones o pagando en efectivo.
4	¿A qué se debe la gran cantidad de trabajadores bajo recibos por honorarios?	Se debe a que los proyectos no siempre son seguidos ni fijos, por ello, el personal que se necesita no tiene la misma actividad ni carga laboral en todos los meses, debido a esto, se contrata trabajadores de acuerdo a los proyectos obtenidos y en ejecución, solo hay una escasa cantidad de personal.
5	¿Los trabajadores en planilla han recibido aumentos salariales en los últimos periodos? ¿Bajo qué criterios se evalúa esto?	No se ha aumentado el salario a los trabajadores del área técnica, solo del área administrativa, pero en el 2019, puesto que, en el 2020, debido a los problemas económicos ocasionados por la pandemia, se tuvo que aplicar la suspensión perfecta de labores y contratar personal que trabaje por horas, acomodándose al presupuesto con el que se contaba en ese momento.
6	Bajo su punto de vista, ¿Cuál es la posición actual de liquidez en la entidad? ¿Por qué?	La liquidez actual es severamente baja, porque no se ha cumplido el objetivo de recortar las principales deudas con el personal, con diversos proveedores y con la entidad financiera que nos hizo un préstamo, además, los clientes no están cumpliendo con el pago de sus facturas pendientes, a pesar que se comprometieron a hacerlo.
7	¿Qué alternativas se han considerado para sostener o aumentar la liquidez de la entidad?	El enfoque de la empresa gira en torno al aumento de actividades en su rubro. Si se quiere obtener más ingresos, se debe ampliar el abanico de actividades y de clientes, buscando generar un mayor flujo dinerario, pero en el tema financiero o contable, no se aplican procedimientos para mejorar o revertir diversas situaciones.

Anexo 9: Pantallazos del Atlas.ti

The screenshot shows the Atlas.ti web interface. On the left is a dark blue sidebar with the Atlas.ti logo, a user profile for 'Jahir Peves', and buttons for 'Crear proyecto' and 'Importar proyecto'. The main content area is divided into three columns: 'Proyectos' (Projects) showing a project named 'CUALITATIVO-JAHIR PEVES' with 1 document, 58 citations, and 15 codes; 'Novedades' (News) featuring premium training and seminars; and 'Recursos' (Resources) with a 'Guía Rápida' and 'Manual de usuario'. Below these is a 'Tutoriales' (Tutorials) section with video thumbnails.

The screenshot shows the Atlas.ti software interface. The 'Administrar códigos' window is open, displaying a table of codes. The table has columns for 'Nombre', 'Enraizamiento', 'Densidad', and 'Grupos'. The codes are organized into groups like 'Activo corriente', 'Indicadores financieros', 'Liquidez', and 'Pasivo corriente'. A search bar at the top allows filtering by 'Grupos de códigos' or 'Entidades'. A 'Comentario' field is visible at the bottom.

Nombre	Enraizamiento	Densidad	Grupos
C.1 Liquidez	1	0	
C.1.1 Activo corriente	0	0	[Liquidez]
C.1.1.1 Efectivo y equivalente...	17	0	[Activo corriente] [Liquidez]
C.1.1.2 Cuentas por cobrar co...	6	0	[Activo corriente] [Liquidez]
C.1.1.3 Existencias	6	0	[Activo corriente] [Liquidez]
C.1.2 Pasivo corriente	0	0	[Liquidez]
C.1.2.1 Cuentas por pagar co...	10	0	[Liquidez] [Pasivo corriente]
C.1.2.2 Impuestos por pagar	7	0	[Liquidez] [Pasivo corriente]
C.1.2.3 Remuneraciones por p...	9	0	[Liquidez] [Pasivo corriente]
C.1.3 Indicadores financieros	0	0	[Liquidez]
C.1.3.1 Razón corriente	12	0	[Indicadores financieros] [Liquidez]
C.1.3.2 Prueba absoluta	3	0	[Indicadores financieros] [Liquidez]
C.1.3.3 Capital de trabajo	8	0	[Indicadores financieros] [Liquidez]
E.1 Equipo de trabajo	14	0	[Indicadores financieros] [Liquidez]
E.2 Proyección de ingresos	13	0	[Indicadores financieros] [Liquidez]