



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Tesis

**Gestión financiera para incrementar la liquidez en una empresa
agropecuaria, Lima 2022**

Para optar el título profesional de Contador Publico

AUTORA

Br. Vega Marcelo, Nathaly Lola

ORCID:

0000-0001-7347-001X

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Sociedad y transformación digital

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

Gestión, negocios y tecnociencia

LIMA - PERÚ

2022

Miembros del jurado

Presidente del Jurado

.....

Secretario

.....

Vocal

Asesora temática

.....

Asesor metodólogo

Dr. David Flores Zafra

ORCID: 0000-0001-5846-325X

Asesor temático

Dr. Genaro Edwin Sandoval Nizama

ORCID: 0000-0002-0001-4567

Dedicatoria

La presente investigación está dedicada a mis padres y a mis hermanos quienes me enseñaron que todo esfuerzo tiene su recompensa ya que no hay obstáculos para lograr lo que uno se propone.

Agradecimiento

Quiero dar gracias a Dios por guiarme cada día de mi vida. A mis padres por su apoyo y motivación en todo mi proceso de formación en mi carrera universitaria.

Agradezco a mis docentes de la Facultad de Ingeniería y Negocios de la Universidad Privada Norbert Wiener por la dedicación y formación que me brindaron durante la carrera.

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORÍA		
	CÓDIGO: UPM-EES- FOR-017	VERSIÓN: 01	FECHA: 30/05/2022
		REVISIÓN: 01	

Yo, Vega Marcelo Nathaly Lola estudiante de la escuela académica profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaró que el trabajo académico titulado: “Gestión Financiera para incrementar la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022” para la obtención del Título Profesional de Contabilidad y Auditoría es de mi autoría y declaró 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 pueda 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 determinan los procedimientos establecidos por la UPN.



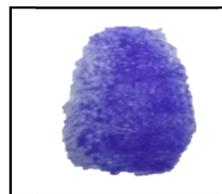
.....

Firma

Vega Marcelo Nathaly Lola

DNI: 47752513

Lima, 24 de junio de 2022.



Huella

Índice

Caratula	i
Miembros del jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autoría	v
Índice de figuras	vi
Índice de cuadros	vii
Resumen	11
Abstract	12
I. INTRODUCCIÓN	¡Error! Marcador no definido.
II. MÉTODO	¡Error! Marcador no definido.
2.1 Enfoque, tipo, diseño, sintagma, métodos	¡Error! Marcador no definido.
2.2 Población, muestra y unidades informantes	¡Error! Marcador no definido.
2.3 Categorías, subcategorías apriorísticas y emergentes	¡Error! Marcador no definido.
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos Temporal	¡Error! Marcador no definido.
2.5 Proceso de recolección de datos	¡Error! Marcador no definido.
2.6 Método de análisis de datos	¡Error! Marcador no definido.
III.RESULTADOS	¡Error! Marcador no definido.
3.1 Descripción de resultados cuantitativos	¡Error! Marcador no definido.
3.2 Descripción de resultados cualitativos	¡Error! Marcador no definido.
3.3 Diagnostico	¡Error! Marcador no definido.
3.4 Propuesta	¡Error! Marcador no definido.
3.4.1 Priorización de los problemas	¡Error! Marcador no definido.
3.4.2 Consolidación del problema	¡Error! Marcador no definido.
3.4.3 Fundamentos de la propuesta	¡Error! Marcador no definido.
3.4.4 Categoría solución	¡Error! Marcador no definido.
3.4.5 Direccionalidad de la propuesta	¡Error! Marcador no definido.
3.4.6 Actividades y cronograma	¡Error! Marcador no definido.
IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	¡Error! Marcador no definido.

4.1 Discusión	¡Error! Marcador no definido.
4.2 Conclusiones	¡Error! Marcador no definido.
4.3 Recomendaciones	¡Error! Marcador no definido.
V. REFERENCIAS	36
Anexo 1: Matriz de consistencia	63
Anexo 2: Evidencias de la propuesta	64
Anexo 3: Evidencia 2 de la propuesta	69
Anexo 4: Evidencia 3 de la propuesta	75
Anexo 5 : Instrumento cuantitativo	79
Anexo 6: Instrumento cuantitativo	80
Anexo 7: Pantallazos del Atlas. Ti	87
Anexo 8: Validación de la propuesta	89
Anexo 9: Reporte Turnitin	90
Anexo 10: Matrices de trabajo	91

Índice de tablas

Tabla 1 Matriz de Categorización de la categoría problema	28
Tabla 2 Análisis horizontal del activo corriente, periodos 2019 al 2021	31
Tabla 3 Análisis del Pasivo corriente, períodos 2019 al 2021	32
Tabla 4 Análisis horizontal de efectivo y equ de efectivo , períodos 2019 al 2021	33
Tabla 5 Análisis de capital de trabajo, períodos 2019 al 2021	34
Tabla 6 Análisis horizontal de las cuentas por cobrar	35
Tabla 7 Ratio de periodo promedio de cobro del 2019 al 2021	36
Tabla 8 Ratio de rotación de cuentas por cobrar del 2019 al 2021	36
Tabla 9 Estado de situación financiera proyectado	64
Tabla 10 .Estado de situación financiera proyectado	66
Tabla 11 Análisis de la liquidez corriente	67
Tabla 12 Análisis de liquidez absoluta	68
Tabla 13 Análisis de capital de trabajo	73
Tabla 14. Periodo promedio de cobranza	74
Tabla 15 Rotación de cuentas por pagar	77
Tabla 16 .Rotación de proveedores	78

Índice de figuras

Figura 1 Diagrama de Ishikawa	15
Figura 2 Análisis horizontal del activo corriente	31
Figura 3 análisis horizontal del pasivo corriente	32
Figura 4 Análisis horizontal de efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2019 - 2021	33
Figura 5 Variación del análisis de capital de trabajo, períodos 2019 al 2021	34
Figura 6 Análisis horizontal de las cuentas por cobrar	35
Figura 7 Análisis del periodo promedio de cobranza	36
Figura 8 Análisis de periodo de rotación de cuentas por cobrar	37
Figura 9 Análisis sub- categoría capital de trabajo	38
Figura 10 Análisis sub- categoría cuentas por cobrar	39
Figura 11 Análisis sub- categoría financiamiento	41
Figura 12 Análisis cualitativo de la categoría Liquidez	43
Figura 13 Nube de palabras	46
Figura 14 Liquidez corriente, períodos 2020 al 2025	67
Figura 15 Liquidez absoluta, períodos 2020 al 2025	68
Figura 16 Manual de políticas y procedimientos de cobranza	69
Figura 17 Capital de trabajo, períodos 2020 al 2025	73
Figura 18 Periodo promedio de cobranza, períodos 2020 al 2025	74
Figura 19 Flujograma de programación de pagos	75
Figura 20 Emisión de pagares	76
Figura 21 Rotación de cuentas por pagar, períodos 2020 al 2025	77
Figura 22 Rotación de proveedores, períodos 2020 al 2025	78

Índice de cuadros

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 tuvo como objetivo realizar el análisis financiero a las diversas causas que inciden en el limitado liquidez alcanzada en los últimos periodos, ya que, con posterioridad, se puedan presentar soluciones viables que permitan mejorar su índice de liquidez a corto y mediano plazo, siendo necesario para que se puedan solventar los gastos necesarios para la entidad. La metodología usada en la investigación sostuvo un enfoque mixto de sintagma holístico, ya que se recolectó datos cuantitativo y cualitativo para el previo análisis. Asimismo, se empleó el método inductivo y deductivo, de tipo proyectiva. Luego, con los resultados que se alcanzaron de la aplicación de los instrumentos respectivos, se ejecutó la triangulación de datos para continuar con la aplicación del Atlas.ti 22.

En los resultados alcanzados se plasmaron las problemáticas halladas, como el limitado liquidez de la empresa para cumplir sus obligaciones en un periodo de corto plazo, debido a los recurrentes salida de efectivo, así como deficiencias en la gestión de cobranzas.

Para concluir, se emplearon diversas propuestas de solución, se implementó estructurar los procedimientos de cobranzas y pagos, para controlar los ingresos y egresos. Además, para disminuir el aumento excesivo de las cuentas por cobrar. También, se estableció que las cuentas por pagar tienen lineamiento directo con los problemas ya mencionados, debido a que se requiere de un fondo de efectivo para solventar estas deudas, pero que se pueden emplear medidas para evitar que los intereses sigan en aumento por el atraso en los pagos, en este caso, mediante compromisos de pagos y la emisión de pagarés.

Palabras claves: Liquidez, cuentas por cobrar, indicadores financieros cuentas por pagar, propuestas.

Abstract

The objective of this study was to carry out the financial analysis of the various causes that affect the limited liquidity reached in recent periods, since, subsequently, viable solutions can be presented that allow improving its liquidity index in the short and medium term, being necessary so that the necessary expenses for the entity can be solved. The methodology used in the research supported a mixed approach of holistic syntagm, since quantitative and qualitative data was collected for the previous analysis. Likewise, the inductive and deductive method, of the projective type, was used. Then, with the results that were achieved from the application of the respective instruments, the data triangulation was executed to continue with the application of Atlas.ti 22.

In the results achieved, the problems found were reflected, such as the limited liquidity of the company to meet its obligations in a short-term period, due to recurring cash outflows, as well as deficiencies in collection management.

To conclude, various solution proposals were used, it was implemented to structure the collection and payment procedures, to control income and expenses. In addition, to reduce the excessive increase in accounts receivable. Also, it was established that accounts payable have a direct line with the problems already mentioned, because a cash fund is required to settle these debts, but measures can be used to prevent interest from continuing to increase due to arrears. in payments, in this case, through payment commitments and the issuance of promissory notes.

Keywords: Liquidity, accounts receivable, accounts payable financial indicators, proposals.

I. INTRODUCCIÓN

La crisis es uno de los problemas más comunes en el que se enfrentan los mercados financieros, ante ello, se puede recalcar la importancia del análisis de la liquidez en una empresa y como una oportuna gestión puede asegurar el adecuado funcionamiento de esta. Sin embargo, diversos sucesos sobre la situación del mercado, evidencian que en corto tiempo podría verse perjudicado y que además puede extenderse en un tiempo indeterminado. El sistema bancario hace frente a situaciones de presión, requiriendo la participación de las entidades bancarias para garantizar la marcha de los mercados financieros (González, 2021).

Si bien sabemos, el problema mundial en el que nos encontramos ahora, debido a la pandemia que no solo afectó al país involucrado sino al resto del mundo, siendo algunos países los más perjudicados, en el cual si bien tenían una ganancia ya sea por servicios, exportación o importación estos paralizaron, debido a la cuarentena exigida por el gobierno que afectó no solo a personas naturales sino a empresas en todo el mundo, y Canadá no fue la excepción, uno de los principales bancos del país, the bank of Montreal, o el banco Montreal, encontrándose en una situación comprometida al no recibir liquidez, efectivo por parte de los usuarios, y aunque Canadá es un país desarrollado se encontró afectado en el mes de mayo

Johnson et al. (2020).

Las entidades financieras frente a situaciones normales se encargan de gestionar la liquidez día a día, pero también debe estar preparado ante posibles eventuales crisis en el futuro y para ello deberá planificar estrategias que le permitan afrontar los problemas ante distintos panoramas posibles asegurando de esta manera su continuidad en el mercado y minimizando costo (Sánchez y Millán, 2012).

En el entorno nacional, el incremento de la economía peruana sería mínimo al proyectado a inicios de años posteriores, ubicándose aproximadamente de 2.7% en el 2019 y regresar a una tasa de incremento de 3.8% en 2020, asimismo el 25% de las empresas tienen problemas de liquidez por morosidad en el retraso en el cobro de la deuda de los clientes. También, la IESF presenta una evaluación panorámica en relación con la fortaleza de la entidad financiera ante circunstanciales golpes macroeconómicos. Por otra parte, se

ejerció una valoración del análisis foda en una entidad financiera, integrar la propuesta de estimación de política pública que proporciona la protección de la estabilidad de la entidad financiera, el cual contempla en sostener la liquidez del ente financiero (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú, 2019).

Como señala un dato del BCRP, las empresas peruanas tuvieron un desempeño negativo en lo que va del 2019, tanto las economías avanzadas, como las emergentes continuaron registrando señales de un menor crecimiento económico en su liquidez y lo que se viene manifestando en otros sectores que el 46% enfrenta un alto riesgo de financiamiento para pagar los créditos o préstamos financieros debido a la alta dependencia de reprogramación en sus cuentas próximos a vencer con los bancos. Esto se debe a una mayor percepción de riesgo generada por las tensiones comerciales y el deterioro de las coyunturas internas del país, originando falta de inversión y riesgo de liquidez en las entidades privadas (Banco Central de Reserva del Perú, 2019).

En el rubro empresarial, los indicadores de liquidez y la rentabilidad son los que nos van a permitir evaluar las futuras inversiones en una empresa; las perspectivas de optimizar sus valores permiten a las empresas proponer una posible conexión entre estas; en este estudio se busca analizar este grado de conexión presente entre la liquidez y la rentabilidad (Villanueva y Phala, 2021).

Por otro lado, mediante la ayuda de la herramienta del diagrama de Ishikawa, se identificaron las causas luego de reconocer los principales problemas presentes a escala internacional y nacional, se desarrolla un análisis a las causas identificadas en la entidad agropecuaria. Entre las principales causas que se identificaron son parte de la categoría problema. Entre ellas tenemos: (a) incremento de clientes deudores en la entidad y (b) deficiencias en el área del control interno y (c) deficiencias para elegir unas adecuadas alternativas en inversiones y financiamientos.

En otro contexto, la entidad no realiza una buena comunicación y seguimiento adecuado al cliente, además, existe una falta de organización. En el segundo grupo tenemos como sub-causas que no cuentan con un sistema de data sistematizado porque no tienen actualizados el registro de cobranzas.

Finalmente, el último grupo presenta como sub causas, una deficiente sistema de costeo porque el software contable presenta fallas recurrentes, el personal desconoce qué cuentas están incluidas; asimismo, los registros y documentos de control son incompetentes por desconocimiento de un manejo adecuado de los procesos y también la continua duplicidad de documentos; la última sub-causa, es que el encargado auxiliar contable de costos no se encuentra apto porque relaciona lo que es un gasto en vez de una inversión, también por el bajo rendimiento e inexperiencia que mantienen en el área, se puede observar en la figura 1.

Figura 1

Diagrama de Ishikawa



A continuación, revisando diversas fuentes de investigación a nivel internacional y nacional que guardan relación con nuestra categoría tenemos:

Arroba et al. (2018), en su investigación tuvo como resultado que las empresas ecuatorianas cuentan con el beneficio tributario, gozan de una mayor liquidez y rentabilidad, dando la capacidad de invertir el dinero a favor de la organización. El autor concluye que estos sectores cuentan con ventajas en la parte tributaria, siendo el caso en que sus utilidades sean invertidas, además que no están impuestos a registrar su contabilidad, pero eso se evaluará según el total de sus ingresos, asimismo sus facilidades tributarias están

relacionadas con su deber tributario, ya que, si no cumplen generan mayor intereses y multas, como resultado, su liquidez se verá afectada.

En Argentina, Amendola (2018) presentó un informe de investigación para conocer el riesgo de liquidez que presentan empresas pequeñas y medianas de Buenos Aires. Utilizó un enfoque mixto. Según los datos obtenidos en el informe se determinaron que diversas empresas, presentan elevadas deudas con entidades financieras y esto afectó directamente al capital de trabajo después de cumplir con sus obligaciones, por otra parte, los intereses y moras aumentaron debido a que fueron canceladas tardíamente siendo el causante del problema de efectivo en la empresa. Por último, se deduce que las empresas deben realizar una verificación en sus cuentas por pagar y evitar deudas excesivas con los bancos, esto debido a elevadas tasas de intereses que generan las entidades financieras.

Por otro lado, en Ecuador Arroba et al. (2018), se realizó una investigación cuyo objetivo fue analizar de qué manera se ve perjudicada la liquidez en una entidad. La metodología empleada fue de un enfoque cualitativo, de tipo descriptiva tuvo como resultado que se encontraron deficiencias en la validación de las políticas de crédito, el personal desconoce la actual posición financiera de la empresa; concluyendo que se evidencia gran desconocimiento por parte del personal, debido a que no se efectúa una evaluación financiera a la empresa; además del incumplimiento de sus procesos para generar créditos. Asimismo, su deficiencia en la gestión de cobranzas ocasiona problema de liquidez, generando dificultad para que la empresa pueda cumplir con sus compromisos financieros, de esta manera este informe guarda coherencia en proyectar una estrategia que logre incrementar la capacidad dineraria de una entidad agropecuaria. Este estudio muestra problemas de liquidez similares a nuestro tema.

Gómez y Pérez (2018), en su investigación basada en las cobranzas y su repercusión en la liquidez, utilizó un enfoque cualitativo, con un método inductivo. Como resultado se obtuvo que la institución tiene problema de liquidez debido a un mal manejo en la gestión de cobranzas, siendo este activo relevante, puesto que solventa las obligaciones de pago mientras no se encuentre en periodo de matrícula; finalmente se llega a la conclusión de que no se realiza una gestión adecuada en el departamento de cobranzas presentando deficiencias en la política de cobro, no hay un manejo de flujo de caja y solo el 23% de los clientes es puntual con sus deudas es por eso que se implementara la segmentación de los créditos de

esta forma el trabajo de investigación tiene coherencia al implementar una estrategia financiera para poder incrementar el efectivo y de esa manera incrementar la capacidad dineraria de una entidad agropecuaria.

Pavón (2018), en su estudio acerca de las incidencias presentadas en las ventas generadas al crédito y como estas perjudican de manera negativa el efectivo de las empresas. Utilizo un enfoque mixto y de tipo proyectivo, con un método deductivo-inductivo. Se obtuvo como resultado que hay un aumento en las ventas financiadas a crédito presentes en la liquidez de las Mypes que comercializan artefactos en el distrito de Quito; finalmente se llega a la conclusión la incidencia de las ventas al crédito del sector comercial puede ser favorable, ya que le permite aumentar las ventas; sin embargo, no se debe descuidar el manejo en las cobranzas para no afectar la liquidez y rentabilidad. Este trabajo de investigación muestra problemas de liquidez similares a nuestro tema.

En el ámbito nacional:

Ramos (2018), en su estudio acerca de las cobranzas y el aumento de la liquidez en una empresa comercial, utilizo un enfoque mixto y de tipo proyectivo. Como resultado la entidad presenta deficiencias en su índice de liquidez, motivo por el cual, no logra saldar sus deudas, a causa de una deficiencia en los cobros hacia los clientes; por ende, concluyo crear una política de créditos para disminuir la morosidad en las cobranzas.

Monge (2018), en su estudio acerca de la gestión de cobranzas y el incremento de liquidez en una empresa de insumos, tuvo como objetivo reestructurar el proceso de cobranzas para mejorar los índices de morosidad, utilizo un enfoque mixto, de tipo proyectivo y el método deductivo. Según los datos obtenidos se determinó que hay falta de liquidez, ya que se obtuvo una disminución de 0.05 siendo de 1.02 en el año 2016 de esta manera se evidencia en la empresa dificultades para enfrentar sus deudas en un periodo de corto plazo; finalmente se llega a la conclusión que no se cuenta con un grupo requerido para la liberación de cuentas en cartera, asimismo no se adoptan las medidas necesarias al momento de brindar un crédito.

Pezo (2018), en su estudio sobre estrategias financieras para aumentar la liquidez en una entidad de servicio, tuvo como objetivo emplear propuestas de control que ayuden a

mejorar los procesos en cada área, empleo un enfoque mixto, de tipo proyectivo. Se obtuvo como resultado que su índice de liquidez en cada año se va reduciendo y de esta manera afectando su capacidad de pago, por ende, sus deudas presentes en los últimos periodos de 3 años han ido aumentando, por lo tanto, dispone de poco activo monetario para afrontar sus obligaciones. Finalmente se deduce que la decreciente capacidad dineraria encontrada en los 3 últimos periodos se debe a que la entidad presenta problemas en sus cobranzas, costes de producción y otros gastos elevados.

Melo (2018), en su tesis denominada planeación en el área de ventas para aumentar la liquidez en una entidad, tuvo como objetivo planificar una buena gestión para disminuir gastos innecesarios para la empresa, utilizo un enfoque mixto con diseño no experimental se obtuvo conforme a los datos hallados, la empresa no generó liquidez, lo cual es un problema para la entidad, dado que no podrá afrontar sus pasivos; finalmente se concluye que la empresa no obtuvo buena liquidez, y además presenta gastos elevados motivos por el cual no pudo afrontar sus obligaciones financieras con terceros.

Por último, Cabrera et al. (2019), en su estudio sobre el control interno y su relación con la liquidez, utilizó un enfoque cuantitativo, de tipo proyectivo. Se obtuvo como resultado que el nivel porcentual de la liquidez en una escala medio de 20% y como alto 80% la relación que guardan estas variables con el control interno y efectivo de la entidad es de coeficiente 0.807 esto quiere decir que hay una relación alta. Se deduce que llevar un registro interno es parte fundamental para la obtención de efectivo, debido a que proporciona mayor orden en la entidad, siendo pieza importante para que crezca tanto económica y financieramente, evitando así futuras deficiencias que solo obstaculizan la gestión y disminuyen la liquidez en los negocios.

El presente informe tiene como base teórica, a la teoría neoclásica, liquidez, contabilidad y control. La teoría neoclásica busca reflejar los problemas que ocurren dentro de un ciclo de negocio, y según Rubio (2007) refiere que, la liquidez es “la facultad con que dispone una entidad para convertir los activos en efectivo disponible y cumplir con sus deudas a corto plazo” (p. 16) guardan relación, ya que nos permite entender cómo instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común.

Otra teoría que aporta en el sustento de la investigación es la teoría de liquidez tiene como objetivo que todos los recursos económicos, puedan cumplir los patrones de bien de cambio y unidad de medida de uso, y por tanto, Gitman y Zutter (2012) refiere que, la capacidad dineraria se remite a “la solidez de la situación financiera de la entidad, es decir, la simplicidad con la que puede saldar sus deudas” (p.65), es decir guardan relación porque nos permitirá comprender las causas y situaciones que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aporta indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar.

Por último, la teoría de contabilidad y el control obtuvo como fin desarrollar una contabilidad que pueda ser útil como herramienta en el control de efectivo y según Aching (2005), refiere que, la liquidez es “la facultad que maneja una entidad para saldar sus pasivos en un corto periodo. Es decir, el efectivo disponible que cuenta para cancelar sus pasivos” (p.15) guarda relación, ya que la contabilidad es relevante en una empresa, puesto que en los estados financieros podemos ver en qué situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la solvencia en una empresa

Albisetti (2018) indica que, la liquidez abarca a las empresas que agrupan el activo de los estados financieros se transforman en dinero en un periodo no determinado, aunque la entidad se encuentre apto para cumplir sus obligaciones que revela el pasivo, optimizando la gestión empresarial, asimismo, para Baños et al. (2011) sostienen que una empresa presenta una liquidez positiva cuando puede encargarse de sus pasivos en un periodo corto, su índice de rentabilidad será de gran valor en el momento de evaluar la capacidad financiera en una empresa para disminuir el riesgo de liquidez ante diversas variantes presentes en el mercado y una casual insuficiencia de fondos por parte de una entidad; también, Flores (2013) refiere que, la liquidez en la empresa es la facultad que cuenta para afrontar los pendientes de pago que tiene con su pasivo, considerando su fecha de caducidad. La liquidez se mide por variables ya formuladas que nos proporciona una perspectiva más real de cómo se encuentra la empresa. Asimismo, el conocimiento en el parte financiero ha ido mejorando satisfactoriamente; de igual forma, la liquidez se define como la capacidad dineraria que mantiene una entidad para afrontar sus obligaciones. (Mariño, 2013). Finalmente, Gitman y Zutter (2012) afirma que, la solvencia es lo que emplean las empresas para afrontar las deudas. Es decir, la simplicidad con la que puede saldar sus cuentas.

El capital de trabajo se define como la cantidad necesaria de recursos que la entidad debe presentar para continuar generando ingresos, por otro parte, está agrupada por los activos, más pasivos y patrimonio. El objetivo del estudio acerca del capital de trabajo se basa en ayudar a las empresas a generar valor, y que de esta manera puedan obtener un mayor desarrollo económico a lo largo de su periodo de tiempo (Solano, 2018).

Prueba ácida es una de las razones más empleadas, se encarga de medir el pago de las obligaciones que tienen las empresas, reflejan los recursos de liquidez con la que cuenta la entidad en un periodo inferior de dos años, mientras se refleje más razón ácida en la entidad, podría obtener mayor liquidez y tendrá mayor disposición de pago (Aching, 2005).

Indicadores

Activo corriente: Los activos corrientes son parte fundamental en el giro de un negocio, ya que nos permitirá afrontar futuras obligaciones de la empresa, están compuestos por el efectivo, partida contable de cobro, entre otros. Los activos le pertenecen a la entidad, por lo tanto, se puede manejar los recursos a conveniencia y beneficio de la empresa (Kennedy, 2004; Ortiz, 2003; NIC 1).

Pasivo corriente: Los pasivos corrientes se define como las obligaciones que mantiene la entidad con sus empleadores, como aquellos que le proporcionan productos, servicios y también la oficina tributaria, puesto que, esto reduce el activo corriente.

Los pasivos corrientes están constituidos por un acoplamiento de cuentas que denotan el adeudo con lo que cuenta la empresa, entre ellas se encuentran las obligaciones con los proveedores, tributos por pagar y los pagos a los trabajadores, entre otros (Parada, 1988; NIC 1; PCG).

Cuentas por cobrar: Las cuentas de cobranza es el efectivo que el ente tiene derecho a protestar como producto de algunas transacciones a crédito que agrupa los cambios que transcurren los bienes y derechos que se encuentran dentro del activo de una empresa (Cardozo, 2006).

Al respecto la decisión debe fundamentarse en una semejanza de las ganancias probables a una vicisitud en la política con el costo de tal modificación (Van y Wachowicz, 2010).

Indicadores

Control de créditos: El control de crédito es un proceso comercial que fomenta la venta de bienes o servicios al emitir préstamo a los clientes, suscitando medios tales como termino de préstamo, tenacidad de descuentos por pronto pago, las cláusulas de pago, estándares de crédito y política de cobranzas (Espín y Campoverde, 2018; Medina, 2019).

Ratios de gestión: Sostiene que la ratio de gestión: “Mide el logro y validez mediante el cual el ente emplea sus activos, utilizando como base los índices de ventas, que se muestra un acrecentamiento de su volumen comercial. En tal sentido, se utilizan para apreciar el desempeño de las áreas específicas y diferenciarlas a través de parámetros representativos de las áreas.” Bustamante et al, (2009).

Financiamiento: En una entidad es importante poder contar con financiamiento, ya que se podrá invertir en la fabricación de activos físicos como maquinarias o además para incrementar el capital del ente para la compra de materiales para el negocio.

El nivel de compromiso en sus obligaciones en una entidad refleja el valor de efectivo de otros individuos que se emplea para producir utilidades. En general, un especialista financiero muestra mayor interés a las obligaciones de pago que son mayores a un año, por cuanto, estas se vean comprometidas con la compañía en un flujo de pagos regulados a largo división. (Gitman y Chad, 2012).

Indicadores

Autofinanciamiento: Se comprende por Autofinanciamiento al exceso financiero producido por la aplicación del acto económico en el periodo, para ser empleado en las áreas que correspondan inversión para aumentar su capacidad de desarrollo productivo empresarial (García, 2014)

Crédito bancario: Los créditos bancarios, son los convenios con 30 entidades bancarias y de fianzas, en donde el prestador proporciona al empresario a libre disponibilidad un fondo

de dinero, por un tiempo determinado, en donde la entidad financiera acogerá una retribución mensual en forma de ganancia conocida como interés y comisión (Montserrat, 2013)

Categoría solución: Gestión financiera

La gestión financiera se encarga de solucionar los valores para tomar decisiones, interesándose en el logro de financiamientos y organización de los pasivos como activos que cuenta la entidad, por consiguiente, se emplea el análisis a las acciones que comparten regularidad con las nociones financieras de una organización, para decidir por decisiones adecuadas que desarrollen eficiencia, control y utilidad. Además se define por compromiso financiera, emplear soluciones a los diferentes problemas de liquidez en las empresas, obteniendo un fondo adecuado, para manejar su utilidad y el reporte del control de las cuentas a los jefes de área, también se entiende con el manejo de decisiones sujeto al compuesto tanto de los activos , como un adecuado control de gestión que asegure un mayor grado en alcanzar las metas propuestas y los autores del proyecto financiero (Méndez y Aguado,2006; Ortiz, 2013; Vilca, 2012).

La gestión financiera igualmente tiene relación con los emprendedores que deben sobrevenir conocimientos financieros para la toma de decisiones más acertadas y eficientes, entre ellos son los costos que se emplea en base a sus proyecciones y lo marginado, el importe de venta y para ello el emprendedor debe emplear un estudio de mercado donde elegirá a los posibles competidores , a su vez al definir el cálculo de costos podrá hallar el monto idóneo del importe de venta , también se debe tener el cálculo del punto de equilibrio , considerado en una situación de mantener a la empresa sin ganancias ni pérdidas, asimismo un flujo económico, análisis y proyecciones financieras deben ser tomadas en cuenta para una acertada toma de decisiones (Celik y Aslanertik, 2011).

Por otro lado, la gestión financiera es la que establece la determinación, de esta forma se establecen los medios, optando alcanzarlos, ubicarlos y ejecutarlos como ejercicio principal. Esta se ocupa de ser la mediadora económica necesaria para el planeamiento del cronograma de la entidad, la realización de sus logros, en su misión de cálculos financieros (Camacho y López, 2007).

El planeamiento es un periodo establecido que se gestiona para tomar decisiones, en la indagación acorde a los objetivos requeridos por la entidad, por lo tanto, se considera tantas causas internas como causas externas, que se encuentren acorde a los términos establecidas, la coyuntura actual de la compañía, los cuales permanecerán durante su periodo productivo. Finalizando, de igual forma mantener planeamientos paralelos, que serán analizados individualmente, permitiendo acercarse al propósito primordial (Robbins, 1998).

El planeamiento es el base nudo para la formulación de proyectos, puesto que, nos va a permitir establecer los procesos y reflejar las políticas que son fundamentales para alcanzar los objetivos. Se debe considerar que un planeamiento realizado meticulosamente no es aval de expansión, pero es el inicio para reconocer de forma varias dificultades, además de las contingencias que se puedan presentar (Morales, 2009).

El planeamiento financiero se basa en establecer patrones concretos que posibilite obtener liquidez y solvencia en una entidad, para la continuidad de sus ejercicios económicos sin tener dificultad en un periodo corto, mediano y largo plazo. Es relevante contar como antecedente la situación actual del mercado conforme al rubro a la que se destine cada empresa, para conseguir a conveniencia y ser competitivo, lo que le concede alcanzar resultados óptimos para el desarrollo de la compañía. Con el planeamiento financiero se puede alcanzar decisiones anticipadas, evitando que se realicen desembolsos en la empresa (Domínguez, 2014).

Se precisa como herramientas al planeamiento que se desarrollan frente a problemáticas y que permite alcanzar un objetivo determinado. Las herramientas se establecen a diferentes departamentos de trabajo, como administrativas y contables, entre otras. Para el proyecto se emplearon herramientas financieras, primeramente, empleado para la verificación de entrada y salida (Rodríguez, 2003)

Un flujograma consiste en la aplicación de un gráfico que represente una secuencia de pasos a seguir para un concreto objetivo propuesto para una compañía al empezar sus operaciones. En ello se refleja, las áreas afectadas para establecer a los encargados de la realización de cada ejercicio, debido a lo cual se encuentran unidos de forma indirecta para la ejecución de un determinado objetivo (Chiavenato, 1993).

En el flujograma se refleja un comienzo del desarrollo, el nudo, donde se transmite las ideas centrales y el desenlace donde se establece el objetivo. También se le describe como diagrama de flujo, ya que, se representan gráficamente, siguiendo un conjunto de tareas que permitan un análisis y revisión eficiente. Estos diagramas se van juntando mediante flechas, siguiendo un camino adecuado, parecido a un mapa (Chiavenato, 1993).

Las políticas y los procedimientos de cobranzas son de relevancia en toda disposición, ya que depende de estos, la eficiente entrada de dinero constante en una entidad, estableciendo dimensiones que se deben realizar en caso de no acatarlos, basadas con sustento en documentaciones donde se establezcan las normas y sugerencias de restablecimiento de liquidez para los índices de cobranza dudosa con un adecuado procedimiento, es muy probable que se disminuya la morosidad, ya que, el cliente estará en conocimiento de las medidas acerca del incumplimiento de los compromisos de pago, se podrán evaluar otras alternativas para el restablecimiento de la mayor parte de la deuda, negociando con los clientes u otras entidades que generen beneficios de efectivo. Considerando que los procedimientos a ejercer generan ciertos gastos administrativos e inclusive judiciales, pero con la finalidad de obtener una mejora de efectivo en la entidad (Higuerey, 2007).

En el trabajo de investigación se utilizaron tres teorías: (a) la teoría neoclásica, porque nos permite entender cómo instruir, dirigir y controlar a un determinado conjunto de individuos para alcanzar un objetivo a fin; (b) la teoría de la liquidez, cuyo fin es comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aporta indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez; y para finalizar (c) la teoría de contabilidad y control, porque resguarda elementos relevantes de la función contable, ya que la contabilidad es relevante en una empresa por que en los estados financieros podemos ver en qué situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para incrementar el efectivo en la organización.

El presente trabajo se justifica metodológicamente, puesto que, se emplea un enfoque mixto en donde se utiliza datos cualitativos y cuantitativos que permitirá fortalecer la investigación asimismo las técnicas e instrumentos a emplear será un cuestionario en donde se emplea una entrevista directa a las unidades informantes con la intención de recoger datos

que nos admitan diagnosticar los principales problemas y complementar procesos que nos ayuden a mejorar en la gestión de cobros a fin de mejorar el efectivo en la entidad.

En la parte práctica del presente estudio se implementarán procesos y estrategias en el sector de cobranzas con el objetivo de restablecer la capacidad dineraria en la entidad agropecuaria. Asimismo, se contará con el respaldo de la gerencia general para reconocer el origen que conlleva la reducción de efectivo de la compañía, esto con el objetivo de que la gerencia obtenga una reestructuración en su gestión de control y cobranza y poder mejorar el efectivo de la empresa agropecuaria.

Para realizar el trabajo de estudio se formuló el problema general: ¿Cómo incrementar la liquidez en una entidad Agropecuaria, Lima 2022? los problemas específicos: a) ¿Cuál es la situación de la gestión financiera que influye en la liquidez de una empresa agropecuaria, Lima 2022? b) ¿Cuáles son los factores de mayor incidencia en la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022?

El objetivo general del estudio es: Proponer una estrategia a la situación financiera de la empresa agropecuaria para incrementar la liquidez, Lima 2022; los objetivos específicos: a) Examinar la situación financiera en una empresa agropecuaria, Lima 2022, b) Analizar qué factores repercuten en la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022, c) Mejorar la liquidez absoluta a 0.36 en una entidad agropecuaria, d) Reducir a 14 días el periodo promedio de cobranza, e) Aumentar a 12 veces la cantidad promedio de pago anual.

II.MÉTODO

2.1 Enfoque, tipo, diseño, sintagma, métodos

Para Hernández et al. (2008) Mencionan que, para determinar el carácter mixto se emplean enfoques cuantitativos y cualitativos, en una investigación de estudio con el objetivo de identificar la formulación del problema. Asimismo, para Denitz et al. (2012) afirman que, el enfoque cualitativo permite determinar el uso de recopilación de datos permitiendo obtener diversas fuentes de informes en el desarrollo de la interpretación. El enfoque cuantitativo nos permite determinar el uso de la extracción de datos para certificar la hipótesis y de esta manera se emplea con sustento en la expresión numérica y datos estadístico para plantear modelos de comportamientos y comprobar las teorías (Hernández, 2003).

El estudio empleó el trabajo de investigación de tipo proyectiva donde Según Hurtado (2000) enfatiza que, el trabajo abarca describir, explicar y proponer alternativas de solución para la problemática. Asimismo, Witker (1995) afirma que, para establecer el trabajo de investigación proyectiva se fundamenta en la creatividad que nos va a aportar ideas para elaborar diseños como propuestas para la situación dada. En conclusión, la investigación proyectiva nos permite elaborar propuestas de solución que nos va a permitir alcanzar los objetivos esperados.

El diseño explicativo secuencial que se empleó en el estudio implica la relación de las diversas áreas para el desarrollo de la problemática, facilitando la elaboración de informes para su interpretación. Además, se encuentran relacionados tanto la problemática en estudio y el objetivo establecido (Martínez, 2013); Hernández et al. (2014).

El sintagma del proyecto es holístico, donde según Hurtado (2000) indica que, la investigación holística se desarrolla con enfoques globalizados. Por otro parte, Hernández et al.(2008), afirma que los proyectos están relacionados de tal modo que engloba una problemática para las empresas a nivel internacional.

En el presente proyecto, se emplean tres métodos como el inductivo, deductivo y analítico los cuales permitirán enriquecer la investigación.

Inductivo: Como primera fuente, Bernal (2010) indica que, esta investigación se fundamenta en indagar las situaciones individuales para el estudio con credibilidad, y obtener conclusiones que sean dirigidas con hechos comunes. Según Gómez (2012) afirma que, el método inductivo busca obtener respuestas y validar las hipótesis generadas por el investigador. Por otro lado, Ibáñez (2015) generaliza el método inductivo a la situación de iniciar una investigación desde situaciones más insignificantes, sin asumir como apoyo primordial las teorías que se eligen para dar sustento al trabajo de investigación, y de esa forma alcanzar el suceso general, el investigador buscará encontrar la teoría final de su ciclo. Asimismo, se puede concluir que muchas empresas agropecuarias tienen similares problemas y este proyecto de investigación aportará para las soluciones de estas.

Deductivo: Para Bernal (2010) argumentan que, el método deductivo con la ayuda de diversos análisis generales se llegará a conclusiones específicas. De esta forma, Hernández et al. (2014), afirman que, el estudiante informará la problemática detallando los problemas existentes y objetivos, para que de esa forma pueda determinar qué es lo que sabrá y cómo procederá. Por último, Gómez (2012) nos indica que este método tiene una secuencia lógica que empieza por algo general, para obtener resultados específicos.

Analítico: de acuerdo con Descartes (2009) consiste en una disgregación de las partes donde se desarrollan las causas y efectos con el objetivo de conocer la naturaleza del objeto que se estudia. Por otro lado, tenemos el aporte de Tasic (2001) quien afirma que, el método de análisis puede describirse como la reducción del problema en partes más simples en secuencia hasta que se alcanza y se comprende la parte más básica para que hasta que se alcanza y se comprende la parte más básica para que podamos seguir los pasos y comprender el todo.

2.2 Población, muestra y unidades informantes

En la posterior indagación se analiza una población de 15 administrativos de la empresa agropecuaria, además, se utilizó una muestra que corresponde a 3 unidades informantes para recolección de datos e información:

a) Gerente: Titulado de la carrera de administración industrial, tiene conocimientos en administración. Edad entre los 45 y 70 años

b) Administrador general: tiene conocimientos en el área administrativa. Edad entre los 50 y 60 años.

c) Contador general: Titulado de la carrera de contabilidad, con experiencia sólidos en el rubro contable, así como la elaboración de balances y de estados financieros, asiste a las reuniones y participa en la toma de decisiones. Edad entre los 50 y 60 años.

2.3 Categorías, subcategorías apriorísticas y emergentes

Tabla 1

Matriz de Categorización de la categoría problema

categorias	subcategorias	Indicadores
SC1.1 Liquidez	c.1.1.1 Capital de trabajo	C1.1.1 activo corriente
	C1.1.2 Cuentas por cobrar	C1.1.2 Pasivo corriente
	C1.1.3 Financiamiento	C1.2.1 Control de créditos C1.2.2 Ratios de gestión C1.3.1 Autofinanciamiento C1.3.2 Crédito bancario
Categoría solución		
Gestión Financiera		
Flujograma de compromisos de pago	Políticas de cobranza	Análisis financiero

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos Temporal

Bernal (2010) señala que el método de recolección de datos se establece como conductas y herramientas que faculta ampliar el estudio, este desarrollo se realiza a través de aportes de instrumentos para poder adecuar la información obtenida.

La entrevista tiene orígenes pasados donde conocemos la información a través de temas, preguntas etc. tiende a ser una modalidad antigua, donde se recatan ideas y opiniones. La entrevista se reconoce como la manera más fácil de obtener datos. Tenemos 3 tipos de

entrevista: entrevista estructurada, semiestructurada; y la no estructurada. Rafael Labrada (2004) refiere que la entrevista es una manera de expresarse intercambiando información entre dos personas, con la finalidad de obtener información sobre un determinado tema; también se define como interacción verbal. Teniendo en cuenta (Arias, 2012) define que, la entrevista es un procedimiento que se realiza mediante el diálogo, esta técnica se emplea directamente con la persona, pueden ser entre 2 o más individuos que son el entrevistador y la persona entrevistada con el de recolectar información. Esta técnica se puede investigar más a fondo en el tema a diferencia que en la encuesta solo se recolecta información. Para la investigación se empleará el enfoque cualitativo, y se empleará la entrevista y de esa manera poder analizar la situación de liquidez en la entidad.

La guía de entrevista es un documento en donde se realizan interrogantes con la intención de recolectar información basándose en los juicios y experiencias de los entrevistados. De igual forma, la entrevista debe ser enfatizada y controlada ya que ayudara a responder las preguntas de una manera más acertada y también otra guía para una entrevista son como de estos tipos, las cuales será de gran ayuda para generar un mayor desenvolvimiento (Mayan, 2001; Daphne, 2001).

2.5 Proceso de recolección de datos

Según Hernández et al. (2010) la triangulación se denomina al emplear distintas fuentes, diferentes métodos de recolección, de esa forma se enriquecen los datos, para un mejor análisis. Asimismo, para alcanzar este propósito se empleará fuentes como: la entrevista, informe documental, y la revisión de literatura entre otros. Este método es de gran aporte para la investigación puesto que será de conocimiento y entendimiento al indagador. Finalmente, Okuda y Gómez (2005) señalan que el proceso de triangulación de datos es un método muy provechoso ya que proporciona ahondar a fondo en la categoría problema con el objeto de alcanzar a entender el informe de estudio. Para realizarlo se rescatan alternativas que consoliden su veracidad y sean más comprensibles. En el presente trabajo de investigación se empleó como metodología de análisis, la triangulación que se obtiene datos a través de una entrevista y mediante los previos análisis a la situación financiera de la empresa.

2.6 Método de análisis de datos

Se empleo en el estudio el estilo APA, y para la transcripción del estudio, también se emplearon las unidades informantes (gerente general, administrador general, contador),

Para el trabajo de investigación se empleó la 7ma edición de la Norma APA y las unidades informantes tenemos al gerente general, contador y administrador, para finalizar, como datos se emplearon de los datos recolectados de la entrevista y los estados financieros.

III.RESULTADOS

3.1 Descripción de resultados cuantitativos

3.1.1 Análisis Horizontal

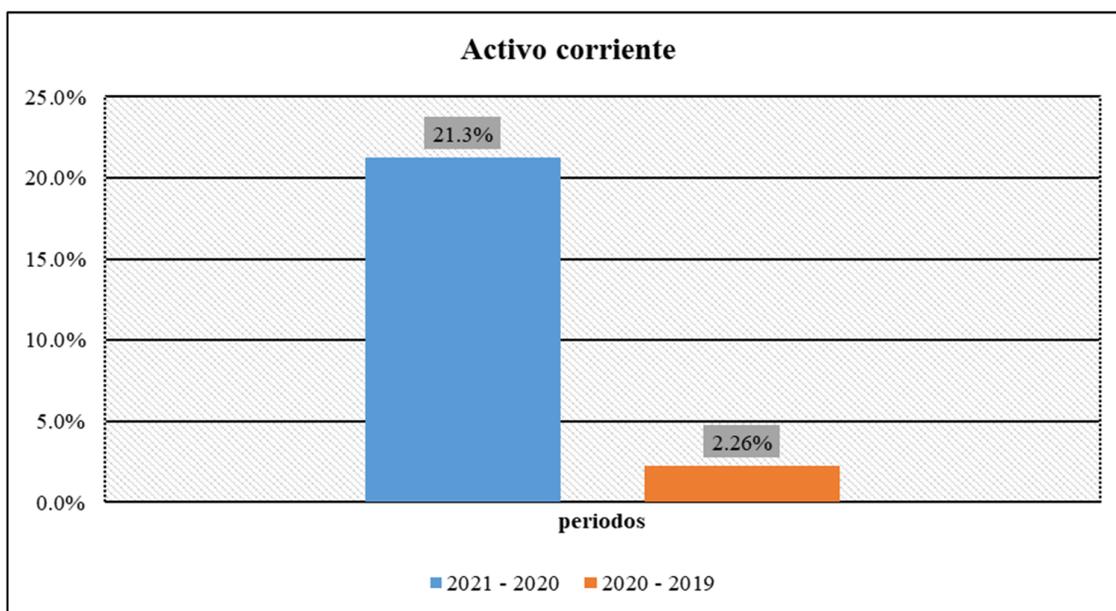
Tabla 2

Análisis horizontal del activo corriente, periodos 2019 al 2021

Análisis	Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal 2020-2019	Activo corriente 2020 –	1466,540.00-
	Activo corriente 2019	X = $\frac{1434,049.00}{100}$
	Activo corriente 2019	1434,049.00
Análisis Horizontal 2021-2020	Activo corriente 2021 –	1778,906.00-
	Activo corriente 2020	1466,540.00
	Activo corriente 2020	100 = $\frac{1778,906.00}{1466,540.00}$ = 21.30%

Figura 2

Análisis horizontal del activo corriente



Los resultados hallados, de la tabla 2 y figura 2, se empleó el análisis horizontal al activo corriente, de los cuales se identificaron de los datos obtenidos del año 2019,2020 y 2021; Existe una diferencia entre los periodos 2019 y 2020 en el activo corriente,

incrementando su resultado de 2.27%, en comparación al periodo 2021 obteniendo un resultado de 21.3% donde se observa que el activo corriente en los índices de cobranzas, existe la morosidad de los clientes , ya que no había una persona encargada en el área de cobranzas para el cumplimiento y control de los procedimientos de las políticas de la empresa generando de esta manera que deficiencias posteriores de sus obligaciones por el cual se recomienda que cada cierto tiempo se realice un análisis a esta cuenta.

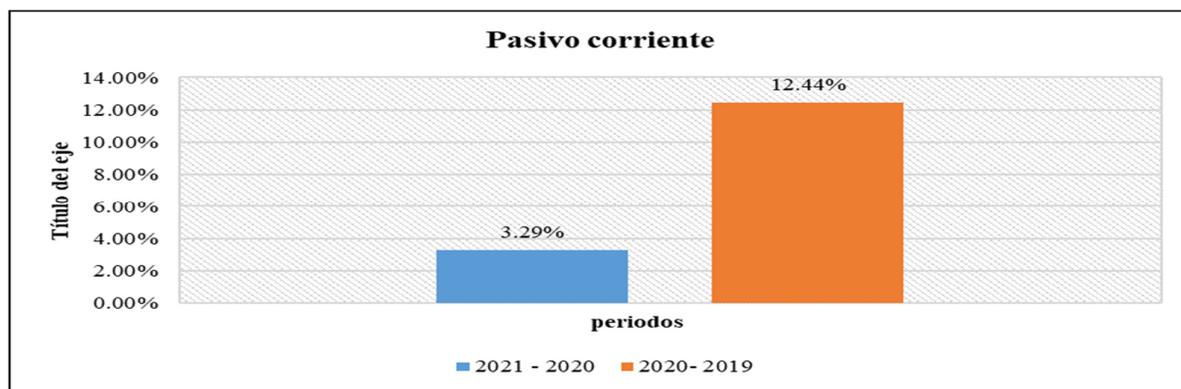
Tabla 3

Análisis del Pasivo corriente, periodos 2019 al 2021

Análisis		Fórmula	Variación %
Análisis Horizontal 2020-2019	Pasivo corriente 2020 – Pasivo corriente 2019	100	3.28%
Análisis Horizontal 2021-2020	Pasivo corriente 2021 – Pasivo corriente 2020	100	12.45%

Figura 3

análisis horizontal del pasivo corriente



Los resultados hallados, de la tabla 3 y figura 3, se ejecutó el análisis horizontal a los pasivos circulantes de la organización, se incrementó el pasivo corriente a un 3.28%, mientras que, para el siguiente periodo, aumentó en 12.45%. En este caso, se evidencia deudas pendientes de pago con sus proveedores, además, mantiene un crédito con cuotas programadas de un préstamo del banco, ya que no se cuenta con el efectivo. Esta situación tiene relación con el análisis en las cuentas por cobrar, puesto que, al tener dificultades

en la parte de las cobranzas con los clientes no se puede cumplir con las deudas a tiempo. Por ello se recomienda saldar el pago de las deudas con los ingresos obtenidos.

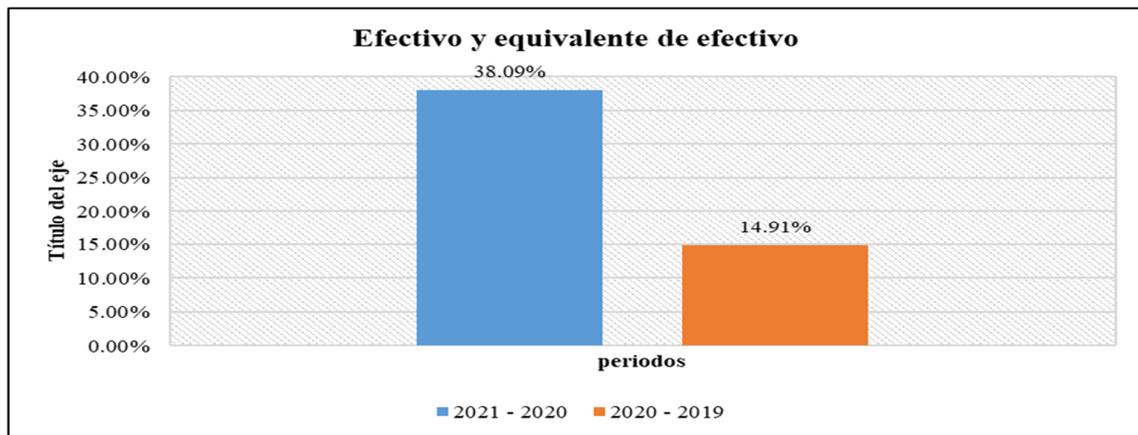
Tabla 4

Análisis horizontal de efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2019 al 2021

Análisis		Fórmula	Resultados %
Análisis Horizontal 2020-2019	$\frac{\text{Efectivo y equivalente efectivo 2020} - \text{efectivo y equivalente de efectivo 2019}}{\text{Efectivo y equivalente de efectivo 2019}}$	100	14.93%
Análisis Horizontal 2021-2020	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo 2021} - \text{Efectivo y equivalente de efectivo 2020}}{\text{Efectivo y equivalente de efectivo 2020}}$	100	38.13%

Figura

Análisis horizontal de efectivo y equivalente de efectivo, períodos 2019 - 2021



Según los resultados considerados en la tabla 6 y figura 3, realizando la comparación entre el periodo 2019-2020 y el periodo 2020-2021. Se puede determinar que hubo un ligero incremento, pero esto no significa que haya una mejora económica para la empresa, ya que gran parte se encuentra destinado para ejecutar las principales obligaciones que cuenta la organización, tomando en consideración la principal actividad económica a que se dedica la empresa y los considerables desembolsos que se requieren para la empresa. Además, se realizaron proyecciones para que esta cuenta, se incremente

de forma considerable, y así poder establecer posibles ingresos a las primordiales obligaciones que cuenta la empresa.

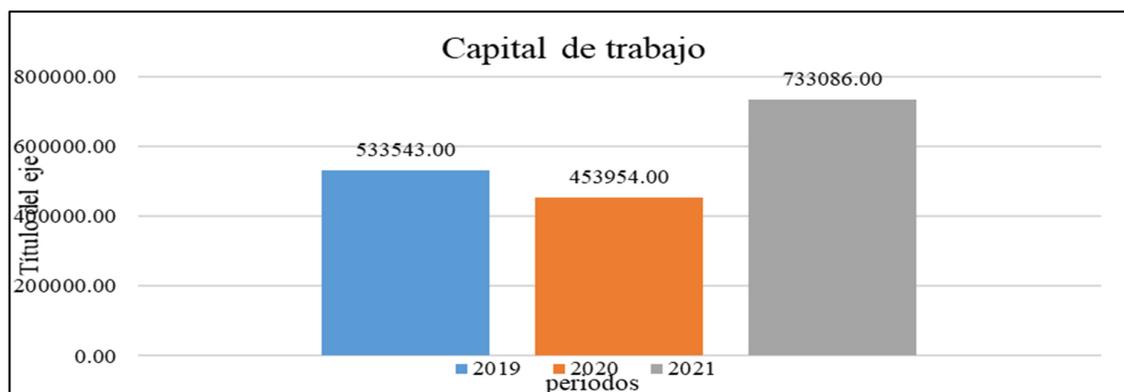
Tabla 5

Análisis de capital de trabajo, períodos 2019 al 2021

Análisis		Fórmula	Resultado
2019	Act. corriente -	1434,049,00	= 533,543.00
	Pasivo corriente	- 900,506.00	
2020	Act. corriente -	1466,540.00-	= 453,954.00
	Pasivo corriente	1012,586.00	
2021	Act. Corriente -	1778,906.00	= 733,086.00
	Pasivo corriente	- 1045,820.00	

Figura 4

Variación del análisis de capital de trabajo, períodos 2019 al 2021



En los resultados obtenidos se encontraron en los valores y variaciones de la tabla 5 y figura 5, que simbolizan la cantidad de capital de trabajo hallado a la entidad agropecuaria desde los períodos 2019 - 2021, encontrando mayor cantidad en el capital de trabajo al disminuir el pasivo circulante menos el importe total del activo líquido, para establecer la cuantía de flujo de efectivo en la organización, después de solventar todos los compromisos originados en el corto plazo, en relación con sus empleados, clientes, proveedores y también con la obligación tributaria o con entidades financieras. El capital de trabajo promedio en los tres períodos bordea los 573,527.67 soles, aunque se halló un aumento ligero, la entidad puede seguir mejorando.

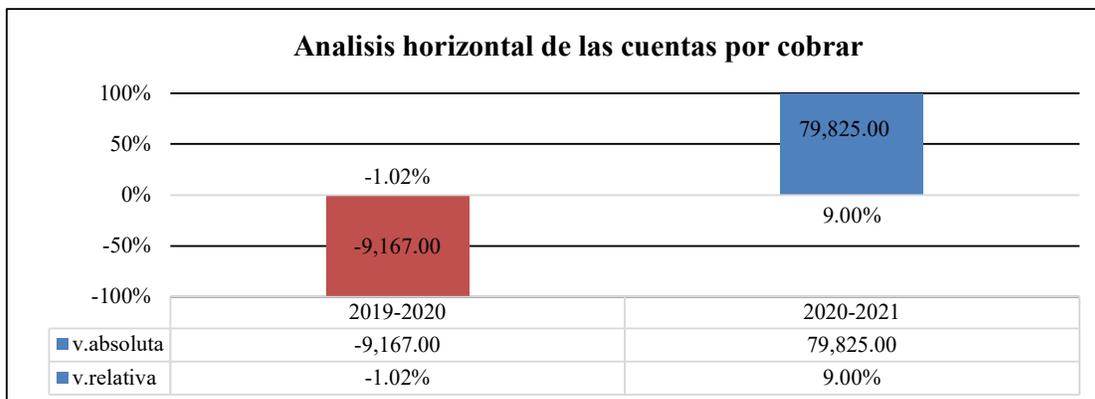
Tabla 6

Análisis horizontal de las cuentas por cobrar

Periodos	Fórmula	Cálculo	V. absoluta	V. relativa
2019-2020	$\frac{\text{Cuentas por cobrar (2019)}}{\text{Cuentas por cobrar (2020)}}$	$-1 \equiv \frac{895,687.00}{886,520.00} \equiv$	<u>-9,167.00</u>	<u>-1.02%</u>
2020-2021	$\frac{\text{Cuentas por cobrar (2020)}}{\text{Cuentas por cobrar (2021)}}$	$-1 \equiv \frac{886,520.00}{966,345.00} \equiv$	<u>79,825.00</u>	<u>9%</u>

Figura 5

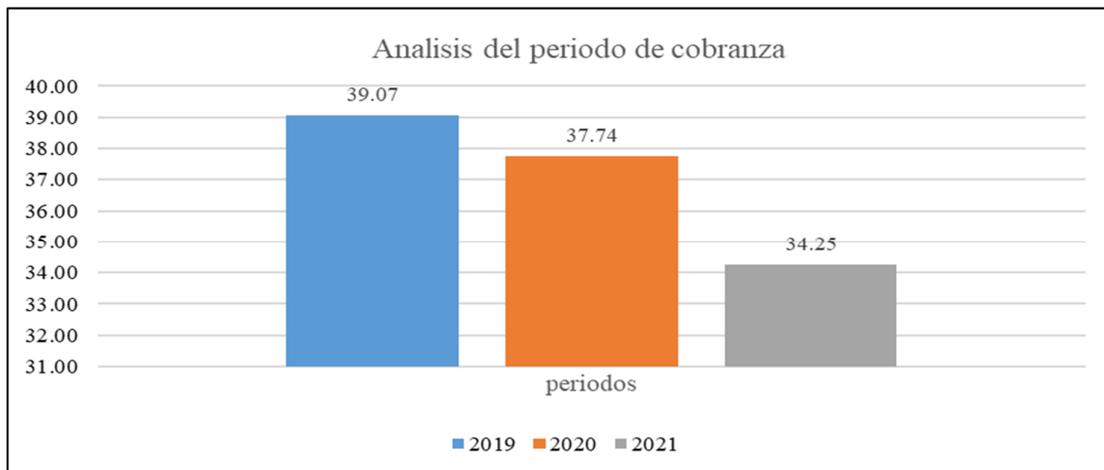
Análisis horizontal de las cuentas por cobrar



Según los resultados de la tabla 6 y figura 6, se evidencia variaciones en las cobranzas de los años 2019 y 2020 tiene como resultado -1.02%, mientras que en el año 2021 aumenta en un 9% esto significa que la partida de cobranzas de la empresa agropecuaria han ido aumentando, esto debido a que no se aplica una inspección conveniente; como ya se mencionó anteriormente que no se contaba con un personal específico para el área y la falta de capacitación, generando como **consecuencia** que la empresa cuente con dificultad de efectivo; por lo tanto no podrá efectuar con sus deudas a corto plazo. Por ello se recomienda formular nuevas políticas de cobranzas.

Tabla 7*Ratio de periodo promedio de cobro del 2019 al 2021*

Periodo	Fórmula	Cálculo	Resultado
2019	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$	$\frac{895,687.00 \times 360}{8,253,801}$	39.07 días
2020	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$	$\frac{886,520.00 \times 360}{8,456,504.}$	37.74 días
2021	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$	$\frac{966,345.70 \times 360}{10,157,894.}$	34.25 días

Figura 6*Análisis del periodo promedio de cobranza*

Según los resultados de la tabla 7 y figura 7 observamos que el índice de rotación de las cuentas por cobrar y el tiempo promedio de cobranza. Para el año 2019 en 39.07 días, para el año 2020 en 37.74 y 34.25 para el año 2021. por lo que podemos deducir que ha habido una ligera mejora en el tiempo de cobro. Este indicador nos muestra el tiempo estimado en el cual son recuperados los créditos pendientes de los clientes en la empresa agropecuaria. En base a lo analizado se recomienda reducir los créditos a 30 días para garantizar la liquidez ya que de lo contrario puede impactar negativamente en el flujo de finanzas de la empresa.

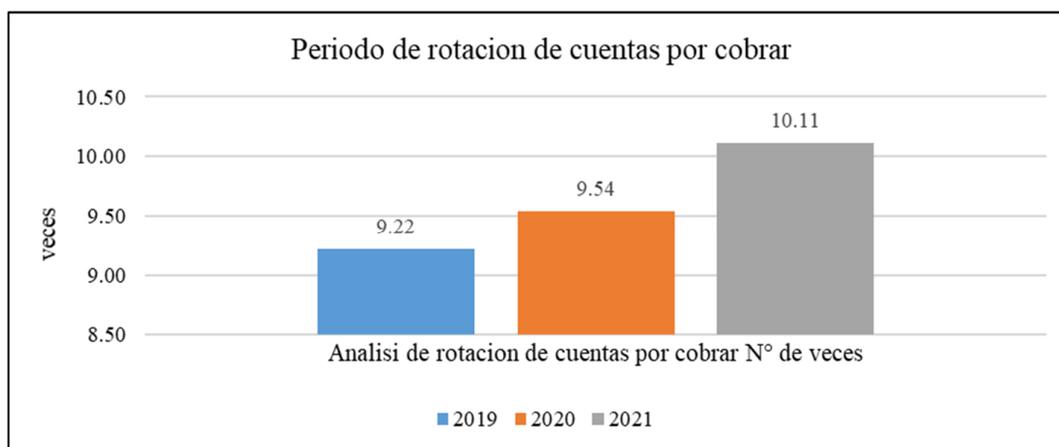
Tabla 8

Ratio de rotación de cuentas por cobrar del 2019 al 2021

Periodo	Fórmula	Cálculo	Resultado
2019	Ventas al crédito	8,253,801	9.22 veces
	Cuentas por cobrar	895,687.00	
2020	Ventas al crédito	8,456,504	9.54 veces
	Cuentas por cobrar	886,520.00	
2021	Ventas al crédito		10.11 veces
	Cuentas por cobrar	10,157,894	
		966,345,00	

Figura 7

Análisis de periodo de rotación de cuentas por cobrar



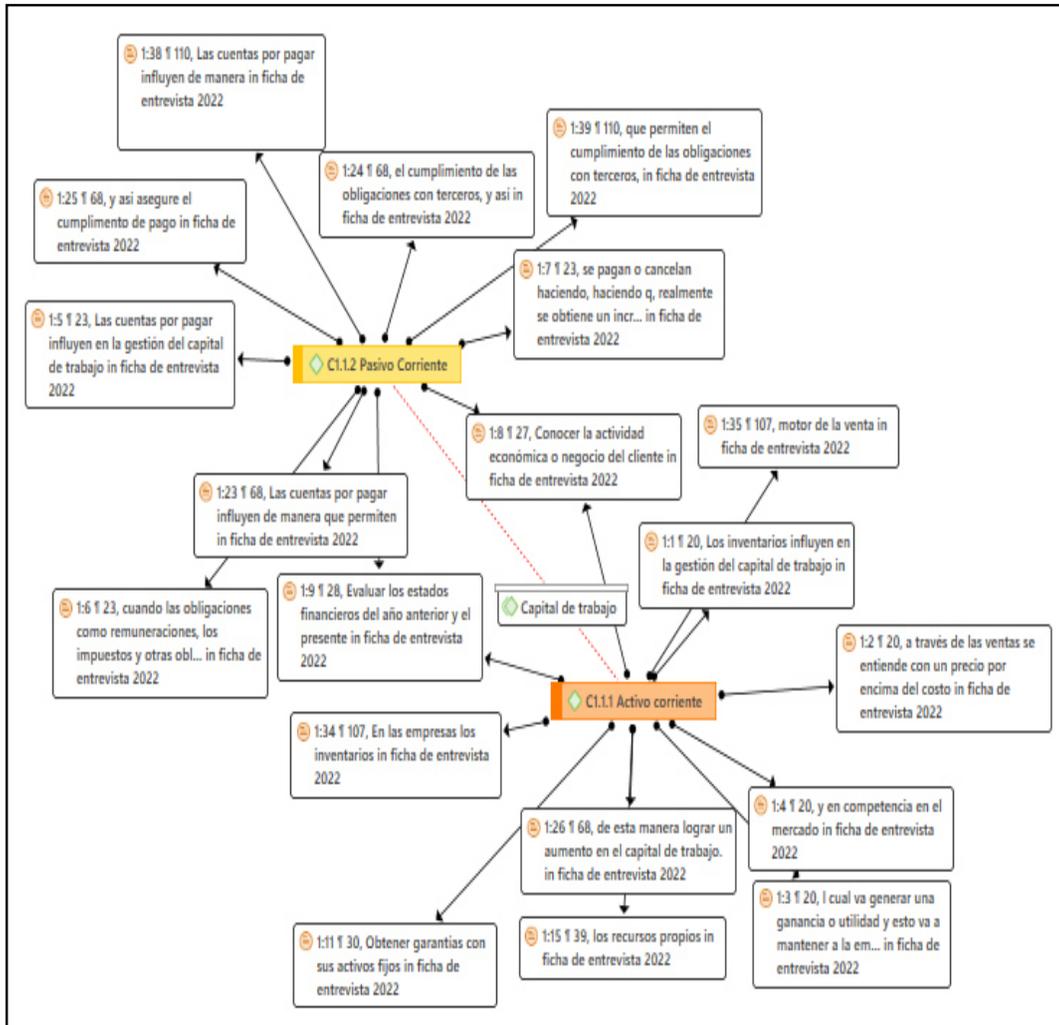
Según los resultados de la tabla 8 y figura 8, se aprecia para el año 2019 las cuentas de cobro tuvieron movimiento de 9.22 veces por año, para el año 2020 tuvo una rotación de 9.54 veces, para el año 2021 se aprecia una rotación de 10.11 veces por año, en base a lo estudiado hubo un ligero incremento respecto al año 2020 al 2021 pero no se llegó a la meta establecida que era de 12 veces por año. Se recomienda llevar un control y manejo adecuado de las ventas a créditos, ya que de lo contrario podría tener futuros problemas para pagar las cuentas.

3.2 Descripción de resultados cualitativos

3.2.1 Análisis cualitativo de capital de trabajo

Figura 8

Análisis sub- categoría capital de trabajo



Según la figura 9, se evidencia el análisis de la **subcategoría** capital de trabajo que tiene como **indicadores** al activo corriente y pasivo corriente, se puede indicar que como resultado obtenido el capital de trabajo promedio en los tres años, alcanza en promedio los 573,527.67 soles, aunque habido un incremento ligeramente, la empresa puede seguir mejorando sin embargo solo se puede contar con este capital cuando la empresa logre cobrar sus facturas pendientes.

Las entrevistas efectuadas a las unidades informantes concuerdan en que la aplicación de las ratios es de gran importancia para establecer una adecuada de decisiones por parte de la Gerencia. Asimismo, el Contador General indicó que los aportes de los accionistas en el 2021 fueron menores que en el 2020 eso también perjudicó a que las

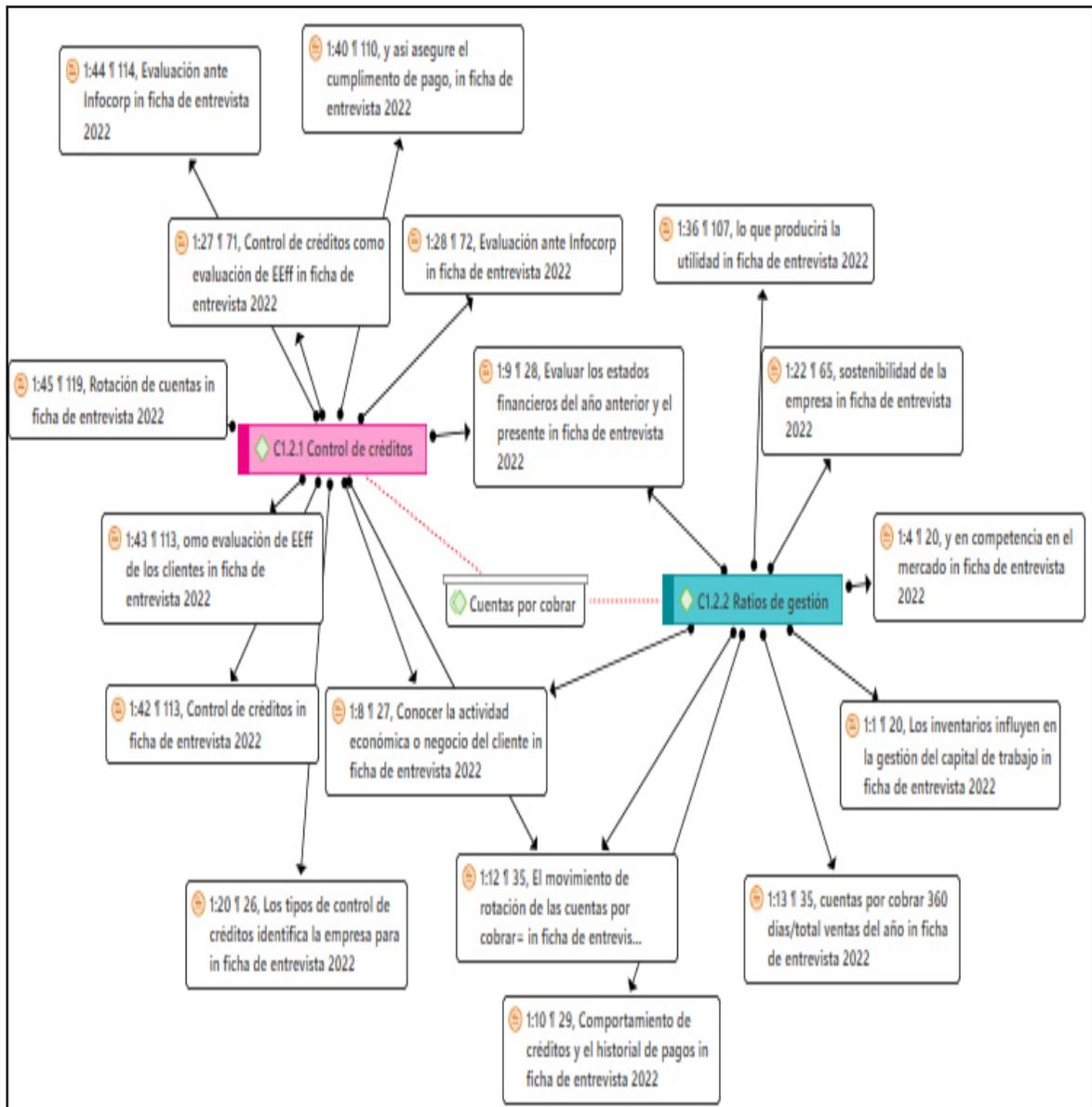
cuentas por pagar sigan incrementando. Asu vez el administrador nos comenta que es autorizado dirigir de forma eficiente los ejercicios financieros de la organización.

Para finalizar se recomienda mantener una proporción entre el activo y pasivo circulante para preservar la rentabilidad de la entidad.

3.2.2 Análisis cualitativo de la subcategoría cuentas por cobrar

Figura 9

Análisis sub- categoría cuentas por cobrar



Según la figura 10, se evidencia el análisis de la **subcategoría** cuentas por cobrar tiene como indicadores el control de créditos y ratios de gestión, todas las unidades informantes indicaron que la reducción de efectivo en la entidad es a causa del incremento en la cuenta de cobranzas ya que no mantiene alternativas de cobro, carecen de procedimientos y no son muy estrictos al momento de evaluar a sus clientes. Para el contador es importante que los clientes pasen antes por una adecuada evaluación ante Infocorp u otras entidades de riesgo para evaluar la calificación crediticia y la capacidad de endeudamiento, evaluación de cumplimiento de obligaciones tributarias mediante los pdt, ya que un adecuado control de créditos ayudaría a la empresa a trabajar con clientes que concluyan con los pagos en las fechas pactadas, se puede brindar descuentos de pronto pago, con la ejecución en las políticas de crédito y la gestión de cobranza detallando las instrucciones que ayudará a la empresa a trabajar con clientes fiables , ya que si no hay una adecuada evaluación crediticia a los clientes y la partida de la cuenta por cobrar continúa aumentando en cada periodo, representaría que cuenta cada vez con menos efectivo , y como consecuencia, contaría con dificultades para asumir con los pagos a su personal y obligaciones tributarias. Asimismo, el Gerente indicó que se debería realizar un adecuado control a los clientes morosos para poder filtrarlos en una base de datos y permitir de esta manera reconocerlos antes de efectuarse alguna venta.

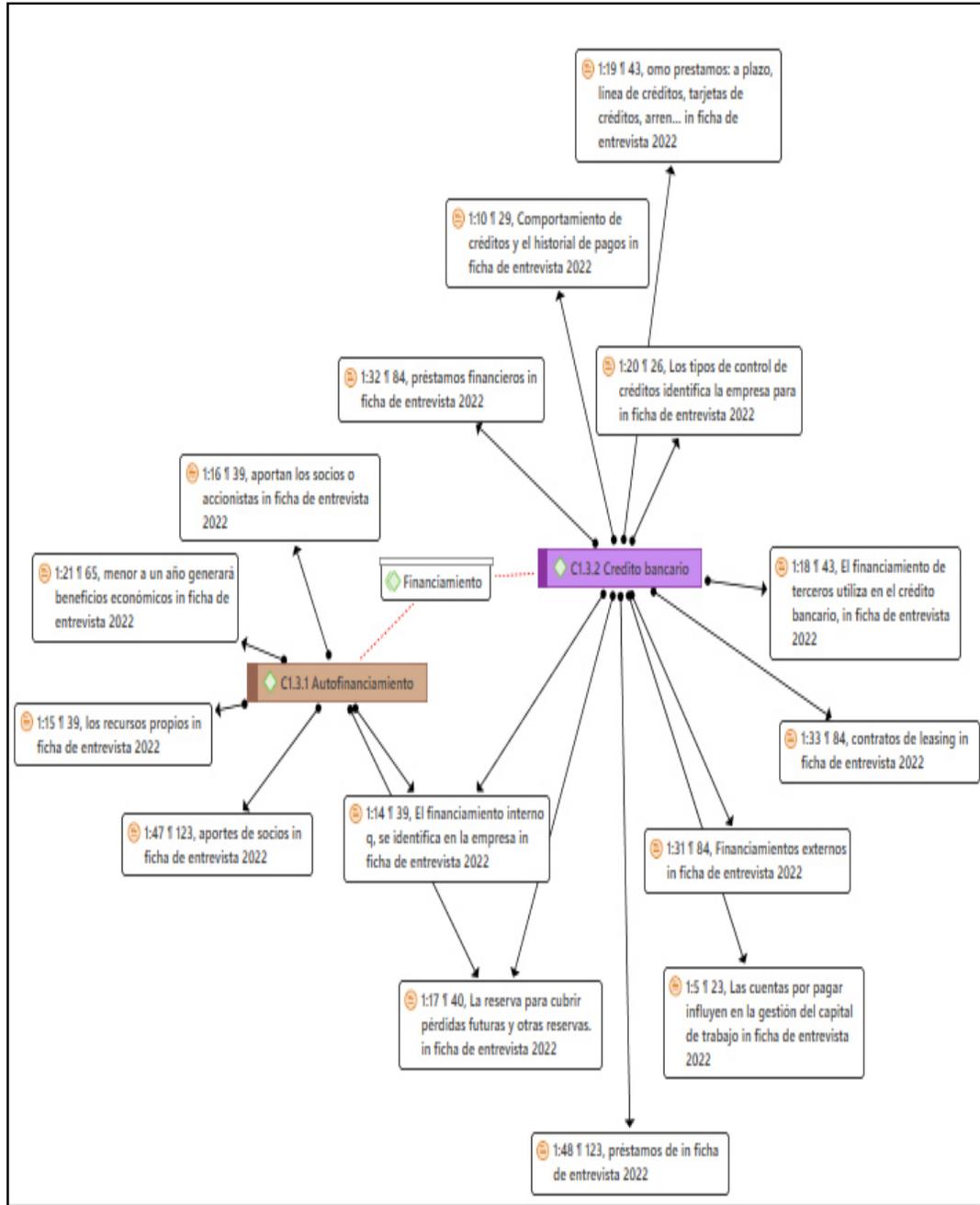
Las **tres unidades informantes** coincidieron en señalar que las cuentas por cobrar es una cuenta contable de gran relevancia en la empresa ya que están alineadas con la liquidez de la empresa, por ello, el personal encargado de las cobranzas debe estar capacitado para cumplir esta labor, es decir también se deberá establecer las fechas máximas establecidas para los cobros a los clientes.

Para finalizar se recomienda con implementar procedimientos y políticas de cobro, como también evaluar proyecciones de aumento en la rotación de las cuentas por cobrar y así será más eficiente la recaudación de las deudas y captaremos clientes puntuales, caso contrario la empresa seguirá teniendo problemas para pagar las obligaciones de la empresa. Para ello tanto gerencia como los trabajadores deberán estar comprometidos para el crecimiento de la empresa ya que todos cumplen un rol importante en la empresa agropecuaria.

3.2.3 análisis cualitativo de la subcategoría financiamiento

Figura 10

Análisis sub- categoría financiamiento



Para la figura 11, que corresponde al análisis de la subcategoría financiamiento, que está compuesta por dos indicadores, Autofinanciamiento y crédito bancario.

Para las **unidades informantes** que fueron el gerente, contador y el administrador coincidieron que para poder invertir en un nuevo plan de mejora es necesario acudir a fuentes de financiamiento de esta manera obtendremos liquidez y se podrá cumplir con el plan de mejora, por otra parte se debe contar con una política de cobranza para llevar un manejo adecuado y poder cumplir con los créditos, ya que el porcentaje en las cuentas por cobrar es mayor a comparación de los pagos, asimismo para la obtención de un activo es necesario recurrir a préstamos financieros uno de ellos es el crédito bancario, como prestamos: a plazo, línea de créditos, tarjetas de créditos, arrendamientos financieros y factoring ,ya que nos ayuda a obtener liquidez, siempre evaluando las tasas de intereses ya que algunas entidades mantienen costos muy altos, y esto solo llevaría a la empresa agropecuaria a adquirir endeudamiento por eso se recurre a una previa evaluación del préstamo y el tiempo estimado a corto o largo plazo y esto va a depender mucho de la capacidad de la empresa agropecuaria y así no afectar la solvencia, para eso se tiene que manejar un control de las fechas de pago ya establecidas para no generar intereses y moras. Al adquirir un préstamo beneficia a la empresa ya que son deducibles en los impuestos, también se puede contar con los financiamientos internos como son los recursos propios que aportan los accionistas de la entidad, la reserva para saldar las perdidas futuras.

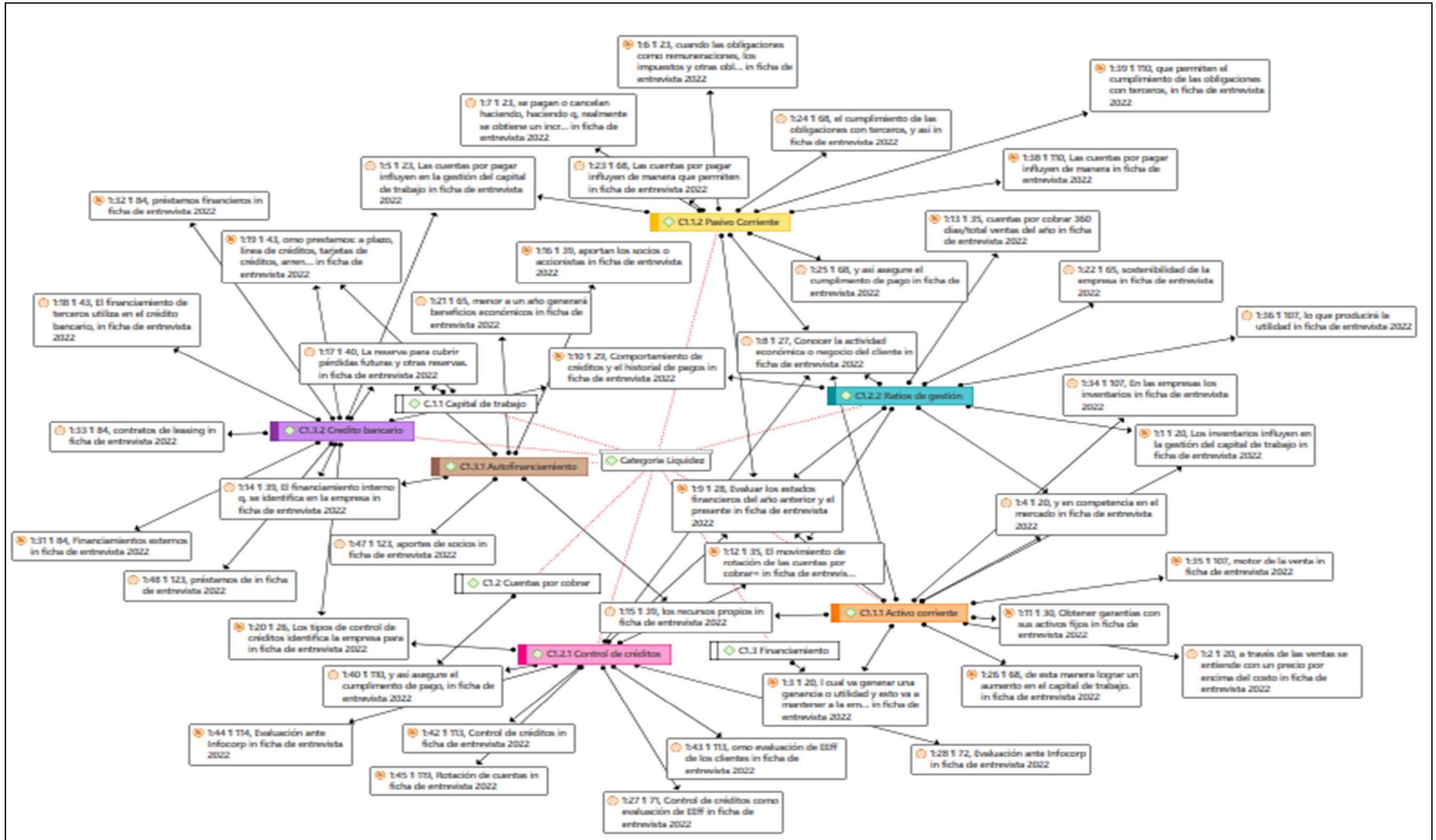
Se debe buscar alternativas de ingresos para mejorar el índice de liquidez en una empresa, se pueden emplear pronto pago y de esa manera brindar descuentos y facilidades para que el cliente pueda cumplir con el tiempo pactado, también con letras de descuentos, acorde a las entrevistas que se emplearon a los trabajadores de la empresa concuerdan que estas estrategias ayudarían a obtener liquidez inmediata a la empresa, asimismo se podrá saldar las cuentas por cobrar pendientes.

Se recomienda optar un adecuado financiamiento para obtener la credibilidad de la entidad bancaria y cumplir con los tiempos establecidos con ellos, gestionar una adecuada política de cobros, de no ser así traería como consecuencia problemas con los pagos al personal y los proveedores.

3.3 Diagnostico

Figura 11

Análisis cualitativo de la categoría Liquidez



Para la figura 12, conforme con la investigación ejecutada acerca de la categoría liquidez, se evidencia en la parte cuantitativa mediante el previo análisis horizontal, de la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo para el periodo 2019-2020 representa un 14.93% del total del activo, pero para el año 2020-2021 en 38.13%, demostrando así un ligero aumento de liquidez en la entidad. Asimismo, el mayor problema de liquidez fue reflejado en sus políticas de cobranza; también, en el **análisis cuantitativo se reflejan** los porcentajes de los datos obtenidos, pues se utilizó **las sub categorías del capital de trabajo**; donde se encuentran los indicadores de activo corriente y pasivo corriente; otra **sub categoría fue cuentas por cobrar** y sus indicadores control de créditos y ratios de gestión. Finalmente, la última **sub categoría fue** financiamiento y sus indicadores autofinanciamiento y crédito bancario; además, se realizó el **análisis cualitativo**; donde las unidades informantes como el gerente general, el contador y el administrador donde se obtuvieron las respuestas de los entrevistados, para luego ingresarlos al programa atlas ti y decodificarlos y de esta manera juntar los dos resultados finales cuantitativos y cualitativos.

La **subcategoría del capital de trabajo** como resultado obtenido en los últimos 3 periodos del capital de trabajo se bordea en promedio los 573,527.67 soles, lo que significa que hay un ligero incremento, sin embargo, la empresa puede seguir mejorando. Con respecto a **los informantes** el gerente quien refirió que en toda entidad es de gran importancia contar con políticas establecidas respecto al empleo de sus bienes económicos, particularmente del capital de trabajo, de esta manera le permitirá a la empresa efectuar inversiones que les origine resultados óptimos que aumenten su patrimonio y que permita tomar decisiones adecuadas para la empresa agropecuaria. Por su parte el contador, también mencionó acerca de las políticas establecidas de la empresa como los activos circulantes y la manera en que se negociará. El capital de trabajo será analizado bajo ciertas tendencias y a la disposición que se vaya analizando a profundidad. **Se recomienda** mantener estable tanto el activo como pasivo circulante, ya que es importante para la rentabilidad, liquidez y crecimiento de la empresa, de esta manera asegurar un correcto funcionamiento de la empresa para no contar con dificultades de los pagos de insumos, salarios entre otros; además la **teoría de control** que permitirá analizar el desempeño del ente para establecer actividades en el área de trabajo y así obtener mejores alcances (Stoner, 1996).

En la **subcategoría de las cuentas por cobrar**, se halló en el resultado que en el año 2019 las cuentas por cobrar rotaron 9.22 veces, para el año 2020 rotaron 9.54 veces y para el año 2021 rotaron 10.11 veces; se evidencia que se debe emplear proyecciones para que las cuentas por cobrar tengan mayor movimiento y se disponga de liquidez. La rotación de cuentas por cobrar (en un periodo) refiere que en la compañía el tiempo de cobranzas demoran 39 días en estar

disponible; esto indica que los clientes realizan los depósitos en determinados plazos, además se efectúa la cobranza 9 veces al año. Para la empresa es de vital importancia poder disminuir el periodo de tiempo de los plazos a crédito por un mínimo tiempo de 30 días y alternar un mínimo de 12 veces la gestión de cobranzas, de esa forma la deuda se convertirá mucho más rápido en efectivo y no causará problemas de liquidez que actualmente presentan; **Los entrevistados** mencionaron que no se efectúa un filtro adecuado en el área de control de créditos a los nuevos clientes y además no realizan el seguimiento conveniente a los deudores, esto es consecuente con el resultado obtenido en los años 2020 y 2021 que se incrementaron en un 40.09% y 52.17% . Asimismo, un tema que perjudican a la liquidez de la empresa son las políticas y procedimientos de cobranzas que actualmente perjudican a la organización, esto es a causa que se otorgan largos plazos de créditos a los clientes por periodos mayores a 35 días, además el personal encargado no realiza una adecuada evaluación a los posibles clientes y tampoco realiza un adecuado seguimiento de efectivo cuando existe un deudor. Por ello; se **recomienda** que es relevante que exista una adecuada planificación de las políticas de créditos y cobranzas de la empresa, puesto que ayudará a la disminución de la morosidad presentadas en las cobranzas, en cuanto al empleador encargado antes de realizar un préstamo deberá indagar en los antecedentes de su historial crediticio para efectuar una venta; pues de lo contrario se incrementará las cuentas de cobros y traerá como **consecuencias** la falta de efectivo en la entidad, ya que no se podrá cumplir con los proveedores, con los trabajadores y se generará desconfianza para nuevas inversiones; además, **la teoría de cuentas por cobrar** refiere que: “Se proyecta el periodo de tiempo en que la entidad retorna sus ventas a crédito “Este ratio es una gran utilidad por que con este se mide el control de efectivo y las deudas por las ventas generadas a crédito (Rodríguez, 2018)

En el análisis de la **subcategoría financiamiento** nos indica que cuando se proyecta acerca de un crédito, debemos de considerar la manera de financiar una compra, pero esto solo ocurre por un periodo determinado por el acreedor, donde los **entrevistados** coinciden en la información que brindan con respecto al financiamiento, pues facilitara a que la organización obtenga los medios financieros de diferentes formas ante **problemas que aquejan la liquidez** presentados en la empresa debido a **un incremento en** sus cuentas por cobrar , de tal modo de no poder disponer de efectivo para cancelar sus obligaciones , por otro lado **el almacenamiento de stock** de inventarios en el cual implicaría que se ha dispuesto de una cantidad de dinero que podría haber sido utilizado para otro fines de la empresa, ante ello el financiamiento nos ayudara para cumplir con las deudas que cuente la empresa; en esta estudio se evaluó el tipo de financiamiento que será óptimo ante la ausencia de liquidez, usando los índices de Autofinanciamiento y crédito bancario; para adquirir efectivo, en el Autofinanciamiento se

3.4 Propuesta

3.4.1 Priorización de los problemas

En el trabajo de estudio se priorizo los 3 principales problemas debido al impacto significativo que representan para la empresa, los cuales tenemos: La entidad agropecuaria no cuenta con liquidez estable, asimismo Desmedido aumento en las cuentas por cobrar y el aumento continuo de las cuentas por pagar.

3.4.2 Consolidación del problema

Conforme al diagnóstico realizado tanto en la parte cuantitativa y cualitativa se identificaron diversos problemas que aquejan a la empresa por tal motivo :1)No cuenta con liquidez estable; ya que cuenta con un limitado de efectivo para solventar sus deudas en un tiempo de corto plazo.2)Desmedido aumento en las cuentas por cobrar; ya que los clientes incumplen con las obligaciones de sus deudas, por lo tanto, el término medio de cobranza alcanza aproximadamente los 39 días, asimismo no se realiza una evaluación adecuada al otorgar créditos y 3)Aumento continuo en las cuentas por pagar debido a una deficiente gestión en su proceso efectuado en los pagos que se han ido incrementando por los intereses generados debido a las deudas con los empleadores, los tributos que se han ido postergando ante la carencia de obtención del liquidez, y que son necesarios para cubrir los pagos programados, finalmente se observa en el indicador de las cuentas por pagar ocasionando problemas en la liquidez de la empresa para afrontar las obligaciones con terceros.

3.4.3 Fundamentos de la propuesta

El estudio de investigación se fundamenta en 3 teorías: (a) la teoría de liquidez tiene como objetivo que los recursos económicos, actuales o futuros, puedan cumplir las condiciones de bien de cambio en la empresa y la unidad de medida de uso, por tanto, Gitman y Zutter (2012) afirman que, la liquidez se remite a “la solidez de los estados financieros en una organización es decir, la simplicidad de saldar sus deudas” (p.65), siendo esta teoría útil ya que nos permitirá comprender las causas y situaciones que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aporta indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar ; (b) La teoría neoclásica tiene como fin reflejar los problemas que ocurren dentro de un ciclo de negocio, siendo esta teoría útil ya que nos ayuda a observar los problemas presentes como las cuentas por cobrar y también nos permite entender como instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común; y (c) la teoría de contabilidad y el control obtuvo como fin

desarrollar una contabilidad que pueda ser útil como herramienta en el control de efectivo y según Aching (2005), refiere que, la liquidez es “la facultad que tiene una empresa para saldar sus deudas a corto plazos siendo esta teoría útil ya que nos permitirá llevar un registro adecuado de los documentos por pagar.

3.4.4 Categoría solución

Gestión financiera para mejorar la liquidez de la entidad agropecuaria

Para definir la categoría solución se efectuó el diagnóstico a los resultados mixtos, luego mediante la evaluación de los reportes financieros de los últimos 3 periodos, se procedió con el análisis documental, en la parte cualitativa se realizó la entrevista a los empleadores que se encuentran más relacionados con nuestra categoría en estudio, a través del uso de las herramientas se encontraron los 3 problemas más relevantes de la empresa agropecuaria. Se efectuó a realizar la mejor propuesta de mejora, para ello, es necesario ejecutar la planeación de la situación financiero estratégica, planteando metas que permita alcanzar los lineamientos esperados, con el objetivo de incrementar la liquidez.

3.4.5 Direccionalidad de la propuesta

Cuadro 1

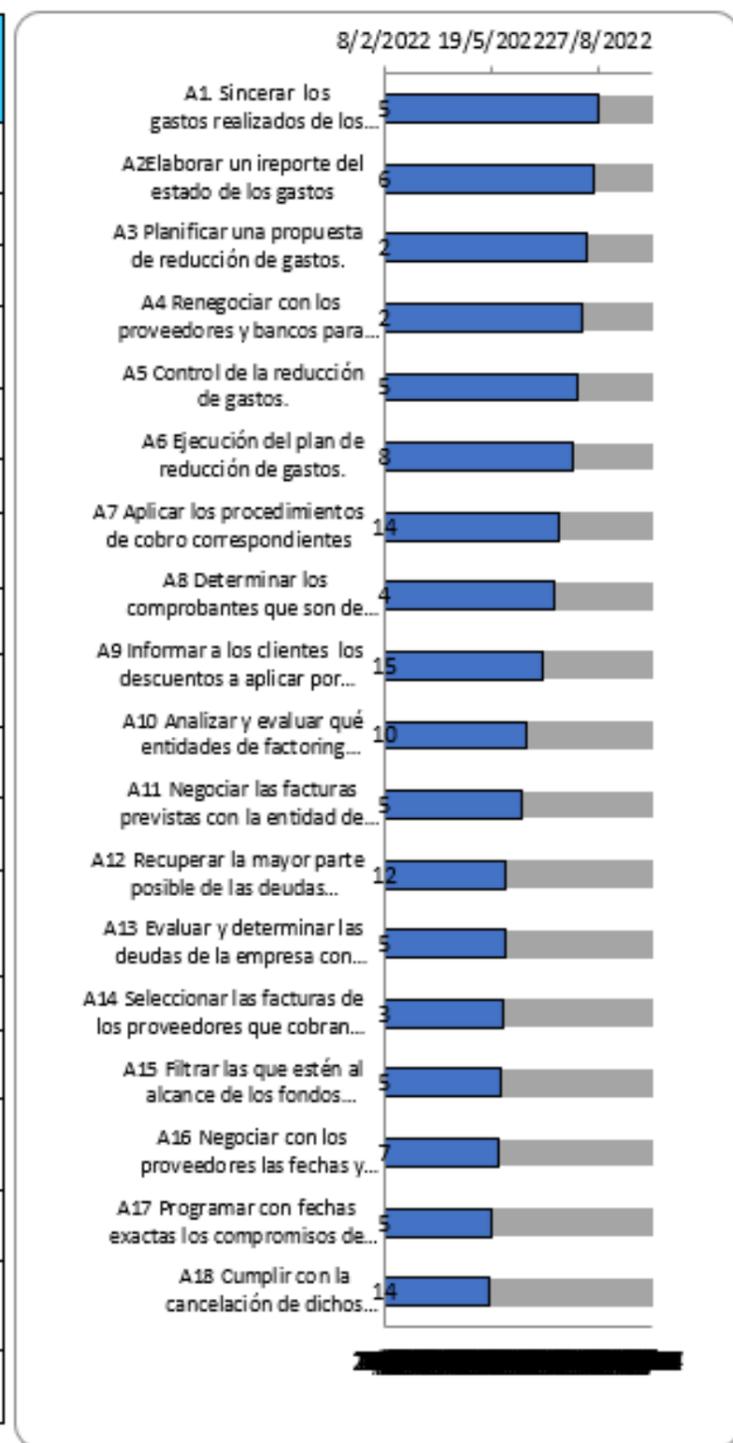
Objetivo	Estrategia	Táctica	KPI
Objetivo 1. Mejorar la liquidez absoluta a 0.36 en una entidad agropecuaria	Estrategia 1. Gestionar Procedimientos con reportes para el control del efectivo	Táctica 1. Gestionar reportes de las deudas con terceros	KPI 1. Indicador de Razón corriente RC
		Táctica 2. Reporte de los gastos de los últimos periodos	KPI 2. Indicador de Prueba Absoluta Efectivo y eq. de efectivo <hr/> Pasivo corriente
Objetivo2. Reducir a 14 días el periodo promedio de cobranza	Estrategia2. Implementar procedimientos que permitan agilizar el ingreso de efectivo, y emplear el factoring	Táctica 3. Estructurar el procedimiento de cobranzas.	KPI 3. Indicador de capital de trabajo (Activo corriente – Pasivo corriente)
		Táctica 4. solicitar informes del estado de las cobranzas.	KPI 4. Periodo promedio de cobranza Ctas. Por cobrar*360 <hr/> cuentas al crédito
Objetivo 3. Aumentar a 12 veces la cantidad de promedio de pago anual	Estrategia 3. Programar los pagos pendientes para que se genere un compromiso por escrito y se evite el incremento de intereses.	Táctica 5. Evaluación a los clientes antes de generar créditos.	Compras <hr/> Cuentas por pagar KPI 5. Índice de rotación de cuentas por pagar
		Táctica 6. Elaboración de flujogramas de cuentas por pagar	KPI 6. Indicador de endeudamiento Cuentas por pagar* 360 <hr/> Ventas

3.4.6 Actividades y cronograma

A través del cuadro 3, se detalla las tácticas, actividades, y cronograma de la propuesta.

Cuadro 3, Matriz de tácticas, actividades y cronograma. Fuente: Elaboración propia (2022)

Táctica	KPI	Actividades	Inicio	Días	Fin	Responsable/s	Presupuesto de la implementación
Gestionar reportes de las deudas con terceros	KPI 1. Indicador de Razon corriente Activo corriente Pasivo corriente	A1. Sincerar los gastos realizados de los últimos 3 periodos	16/5/2022	5	20/5/2022	a. Contador b. Gerente técnica	60
		A2 Elaborar un reporte del estado de los gastos	20/5/2022	6	26/5/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	120
		A3 Planificar una propuesta de reducción de gastos.	26/5/2022	2	28/5/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	90
Reporte de los gastos de los últimos periodos	KPI 2. Indicador de Prueba Absoluta Efectivo y eq. de efectivo Pasivo corriente	A4 Renegociar con los proveedores y bancos para conseguir una tasa de financiamiento menor a 15%.	28/5/2022	2	30/5/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	120
		A5 Control de la reducción de gastos.	30/5/2022	5	2/6/2022	a. Contador b. Auxiliar contable c. Practicante contable	75
		A6 Ejecución del plan de reducción de gastos.	2/6/2022	8	10/6/2022	a. Contador b. Gerente general	55
Estructurar el procedimiento de cobranzas	KPI 3. Indicador de capital de trabajo (Activo corriente – Pasivo corriente)	A7 Aplicar los procedimientos de cobro correspondientes	2/6/2022	14	16/6/2022	a. jefa de cobranzas b. Asistente de cobranzas	120
		A8 Determinar los comprobantes que son de cobranza dudosa	16/6/2022	4	20/6/2022	a. Jefa de cobranzas b. Asistente	120
		A9 Informar a los clientes los descuentos a aplicar por pronto pago	20/6/2022	15	7/7/2022	a. Contador b. Gerente general	200
Solicitar informes del estado de las cobranzas.	KPI 4. Periodo promedio de cobranza Ctas. Por cobrar* 360	A10 Analizar y evaluar qué entidades de factoring cobran menos comisiones	7/7/2022	10	17/7/2022	a. Contador b. Gerente general	95
		A11 Negociar las facturas previstas con la entidad de factoring seleccionada	17/7/2022	5	22/7/2022	a. Contador b. Administrador	200
		A12 Recuperar la mayor parte posible de las deudas negociadas y consultar si el cliente pago su deuda a la entidad seleccionada para que se cobre lo retenido	22/7/2022	12	3/8/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	50
Evaluación a los clientes antes de generar créditos	KPI 5. Índice de rotación de cuentas por pagar	A13 Evaluar y determinar las deudas de la empresa con proveedores	3/8/2022	5	8/8/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	170
		A14 Seleccionar las facturas de los proveedores que cobran mayores intereses	8/8/2022	3	11/8/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	55
		A15 Filtrar las que estén al alcance de los fondos dinerarios de la empresa de acuerdo a los próximos ingresos	11/8/2022	5	16/8/2022	a. Auxiliar contable b. Practicante contable	75
Elaboración de flujogramas de cuentas por pagar	KPI 6. Indicador de endeudamiento	A16 Negociar con los proveedores las fechas y cuotas de los pagos pendientes	16/8/2022	7	23/8/2022	a. Contador b. Gerente general	90
		A17 Programar con fechas exactas los compromisos de pago efectuados mediante la emisión de pagares	23/8/2022	5	28/8/2022	a. Contador b. Administrador	120
		A18 Cumplir con la cancelación de dichos pagares para evitar el incremento de intereses	28/8/2022	14	12/9/2022	a. Contador b. Auxiliar contable	250



IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Discusión

En el trabajo de investigación tiene como objetivo general la “Proponer una estrategia a la situación financiera de la empresa agropecuaria para incrementar la liquidez, Lima 2022” con el propósito de optimizar la capacidad dineraria, ya que el problema principal es la adquisición de efectivo que necesita la entidad para afrontar sus obligaciones.

Para el objetivo específico 1 denominado: “examinar la situación financiera actual en una empresa agropecuaria”, se encontró que en la empresa agropecuaria presenta deficiencias en la obtención de liquidez debido a que no hay un manejo y control adecuado del flujo financiero, también la falta de estrategias para hacer liquido las cobranzas dudosas, lo que implica no contar con los medios monetarios para solventar los pasivos, produciendo intereses, por tanto, se presenta un incremento en las cuentas por pagar y una dificultad posterior de realizar los desembolsos requeridos. Todo ello afecta a la subcategoría liquidez, de esta manera precisar las acciones que debe seguir para lograr una mejora o alternativas para restaurar los procesos establecidos y mejorar la liquidez. Por consiguiente, coincide con la investigación de Arratia (2018), ya que en su trabajo se ejecutaron instrumentos financieros, por la parte cuantitativa, a través del análisis horizontal de la posición financiera de los últimos años y el estado del índice de liquidez, también el instrumento cualitativo, en donde se empleó la ejecución de entrevistas a sus 3 empleadores que mantienen relación directa en la área relacionada con la problemática hallada, se estableció que el efectivo no era aprovechado de manera adecuada, sin previo control de estos, todo esto ocasionaba que la empresa dificultades para la obtención de liquidez necesaria para afrontar sus pasivos. Mediante el análisis mixto se obtuvieron estos resultados, Asimismo guarda relación con el estudio realizada por Aleiski (2021) que busco Proyectar una metodología que nos permita evaluar el riesgo de liquidez que se presentó en el banco de crédito y comercio Santiago de Cuba y así poder enfrentar las deficiencias que predominan en la gestión financiera para tomar las decisiones adecuadas. Finalmente coincide con Mendoza (2020), ya que a través de un análisis financiero a un supermercado determino que el negocio no generaba el efectivo suficiente para solventarse, lo cual ocasionaba dificultades económicas para los

próximos periodos, ya que, se requerían adquisición de dinero para cubrir los pagos a los proveedores y adquirir existencias.

En cuanto al objetivo específico 2 denominado: “Analizar qué factores repercuten en la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022” se determinó que presentaba deficiencia en su gestión de cobros y pagos, no cumpliendo con los procedimientos establecidos, perjudicando los recursos monetarios de la empresa. Por tal motivo coincide con la investigación realizada por (Arroba, Morales y Villavicencio (2018) Sus resultados denotaron que su situación financiera en los últimos años no fue favorable perjudicando el desempeño del personal, sin embargo no existe una comunicación con las otras áreas, ya que no se respetan los procesos establecidos por la entidad, por consecuencia, no se obtienen los resultados esperados, limitando el ingreso de efectivo para solventar las deudas que presenta la entidad con sus empleadores, impuestos y deudas con terceros. También coincide con la investigación de Pezo (2018) que la entidad presenta dificultades en las cobranzas, costes de producción y gastos elevados. Finalmente coincide con Monge (2018), en sus resultados se evidenciaron problemas de liquidez debido a las ventas realizadas a crédito, ya que no se establece un previo análisis al cliente.

Del mismo modo para el objetivo específico 3 denominado: “Mejorar la liquidez absoluta a 0.36 en una entidad agropecuaria “como propuesta permitirá ir aumentando la liquidez en cada periodo en el cual se desarrollará de la siguiente manera (a) sincerar los gastos empleados en los últimos 3 periodos. (b) elaborando un reporte detallado de los gastos (c) proyectando los ingresos a obtener en los siguientes periodos. Por lo tanto, coinciden con la investigación de Gómez y Pérez (2018), donde se demostró lo importante que es llevar a cabo los análisis como la medición de liquidez en una empresa en un periodo establecido, de una empresa en Colombia, optimizando la liquidez, además de evaluar de forma eficiente, alternativas de solución sobre los riesgos de liquidez en diversas entidades, para realizar una comparación entre ambas y alcanzar una solidez económica. Sin embargo, no concuerda totalmente, pero guarda relación con el estudio de Cadena (2018), donde se obtuvo una mejora en la parte financiera, ya que se realizaron análisis de liquidez y se midieron los riesgos acerca de los préstamos realizados por las instituciones financieras mediante el cual se propusieron procedimientos para mejorar el índice de liquidez. Finalmente, Arroba, Morales y Villavicencio (2018), donde propuso como objetivo elaborar

alternativas de solución sobre su gestión, que permitan a la empresa ecuatoriana obtener un mayor crecimiento y liquidez. Se determinó el uso de herramientas financieras que nos permitan obtener productividad en las empresas, así como capacitaciones al personal contable y administrativo para una labor más eficiente, permitiendo establecer un nivel de rendimiento mayor en los próximos periodos, realizando un mayor control y seguimiento con los resultados obtenidos para mejorar tanto en las decisiones como liquidez en la empresa.

Para el objetivo específico 4 denominado: "reducir a 14 días el periodo promedio de cobranza" como propuesta permitirá mejorar la gestión en las cobranzas, ya que impactan de forma directa en el índice de liquidez de la empresa agropecuaria. Luego de los estudios realizados, se obtuvo relevante información de los empleadores que fueron entrevistados, los cuales mencionaron que la empresa presenta dificultades en distintas áreas, sobre todo, en créditos y cobranza ya que no se cumple con los procedimientos, ni se respetan las políticas establecidas, para luego ser detectadas en una situación oportuna, logrando así comunicarse con el área que corresponda sobre los clientes y de esta manera permitir la entrada de efectivo a través de un control conveniente a las facturas que están por vencer, además, la empresa no toma medidas ni cuenta con las herramientas necesarias que le permitan el retorno de efectivo para cubrir las cuentas de cobranza dudosa, para ello, debería haber diversas medidas a considerar, por ello se considera el uso de herramientas a implementar para un progreso continuo, el cual se elaborará de la siguiente manera (a) siguiendo los procedimientos de cobros correspondientes, (b) seleccionando los comprobantes de cobranza dudosa, (c) informando a los clientes los beneficios del pronto pago, (d) analizando que entidades cobran menos comisiones para la aplicación del factoring, (e) negociando las facturas con la entidad elegida para el factoring, (f) recuperar la mayor parte de efectivo de las deudas que han sido negociadas, realizar seguimiento a la cancelación de la deuda del cliente y que se pueda cobrar lo retenido, este estudio coincide con Monge (2018), donde se aplicó una reestructuración y cambios en el área de cobranzas, optimizando la liquidez de la empresa, también concuerda con Ramos (2018) donde se obtuvo, que a través de la implementación de políticas y procedimientos se logra disminuir la demora en los pagos y la rotación de cobranzas, así como también la formación constante al empleador para un mejor control acerca de las evaluaciones de crédito y morosidad. Por lo contrario, no coincide con Pavón (2019) al realizar un previo análisis a las ventas realizadas al crédito se determinó que no cuenta con un sistema conveniente para las

cobranzas, también las ventas bajaron ocasionando que los inventarios tengan poca rotación afectando la rentabilidad, a consecuencia está en riesgo la liquidez de la empresa.

En cuanto al objetivo específico 5 denominado: aumentar a 12 veces la cantidad de promedio de pago anual, se determinó que, el cual se elaborara de la siguiente manera: (a)Evaluar las deudas pendientes con los proveedores, (b)seleccionando las facturas con mayor interés que cobran los proveedores, (c)Negociando con los proveedores las facturas próximas a vencer, (d)Programando los compromisos de pago efectuados mediante los pagarés, (e) cumpliendo con el pago de los pagarés para evitar los intereses. Por consiguiente, coincide con el trabajo de Pezo (2018) donde se estableció proyecciones a los estados financieros para determinar el capital de la empresa y luego, establecer la programación de pagos correspondientes. También coincide con Arratia (2018) a través de los cálculos financieros para establecer la capacidad de pago. Finalmente, Monge (2018) por ello se propuso implementar herramientas que ayuden a mantener un control de los egresos e ingresos, permitiendo así mantener un cálculo de los ingresos obtenidos y solventar los gastos necesarios para la adquisición de mercadería y generar utilidades.

4.2 Conclusiones

- Primera:** Se propuso la ejecución de herramientas financieras para incrementar la liquidez en una entidad agropecuaria, ya que, de acuerdo a los resultados alcanzados, se requería de limitado efectivo para solventar las deudas de la entidad, Por ello, con la estructuración de las políticas de cobranzas y una adecuada realización de proyecciones de los informes financieros, se busca alcanzar al concluir del periodo 2025 con los resultados en un índice de liquidez absoluta a 0.36.
- Segunda:** Se determino mediante índices financieros, a través del análisis horizontal y el uso de herramientas, que, al manejarse eficientemente las cobranzas, van a permitir la entrada de efectivo de forma permanente, se podrá saldar diversas deudas sin apuro de requerir préstamos a terceros, por consiguiente, se establece disminuir la rotación de cuentas por cobrar a 14 días.
- Tercera:** Se determino que una de las principales causas que inciden con la liquidez de la entidad agropecuaria son: la inexistencia de alternativas y procedimientos que permitan restablecer el efectivo de las cuentas de cobranza.
- Cuarta:** Se propuso la implementación de un compromiso y programación de los pagos a los proveedores. Por consiguiente, se proyecta aumentar a 12 veces la cantidad de promedio de pago anual.
- Quinta:** Se propuso la implementación del factoring y de esa forma se obtendrá liquidez inmediata para la empresa agropecuaria.

4.3 Recomendaciones

- Primera:** Se recomienda al gerente general analizar y modificar si es necesario los procedimientos o la implementación de herramientas necesarias que apoyen a la consecución de la proyección al comienzo de cada periodo, a fin de que la rotación de efectivo de la partida cuentas por cobrar sea eficaz, de forma que la liquidez que se visualice en la situación financiera, sea ideal para solventar con los pasivos circulantes de la empresa.
- Segunda:** Se recomienda al Jefe de cobranzas aplicar adecuadamente las políticas y procedimientos de cobranza, asimismo las opciones de restablecimiento de dinero para las deudas de cobranza dudosa, de esa manera los clientes puedan efectuar el pago de sus compromisos y realizar el control respectivo, ocasionando la probabilidad de obtener un mayor incremento monetario para la entidad, que le permita solventar sus compromisos, sobre todo, las que ocasionan incremento de moras e intereses, procurando evitar que aumenten las cuentas por pagar en los periodos.
- Tercera :** Se recomienda al contador, analizar y calificar a los posibles clientes antes de que se les otorgue un créditos por tiempo prolongados en las facturas, puesto que, si no cumplen con sus obligaciones, afectan directamente con los ingresos que se encuentran proyectados en la entidad.
- Cuarta:** Se recomienda al Auxiliar contable, la aplicación de los procedimientos de pagos para reducir el índice de deuda y gestionar de manera adecuada el efectivo disponible. Asimismo, conservar un buen historial crediticia y ejecutando de forma oportuna el cronograma de pagos.
- Quinta:** Se recomienda al Administrador, llevar a cabo un flujo de caja proyectado semanal o quincenal, donde se registre los posibles ingresos y los pagos que se van a realizar y evitar inconvenientes con el efectivo disponible

V. REFERENCIAS

- (BCR), Banco Central de Reserva del Perú (BCR). (2019). Reporte de Estabilidad Financiera noviembre 2019. Lima: Banco Central de Reserva (BCR). Lima: (BCR).
- Aching, C. (2005). Guía rápida: Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia. *Perú: Prociencia y Cultura S.A.*
- Albisetti, R. (2018). Finanzas empresariales: Estrategia, mercados y negocios estructurados. *Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana.*
- Amendola, V. (2018). Riesgo de Liquidez en Empresas Argentinas Seguirá Alto. *Revista BAE Negocios.*
- Arias, F. (2012). El proyecto de investigación introducción a la metodología científica. *6ta edición episteme.*
- Arias, F. . (2012). El proyecto de investigación introducción a la metodología científica . *6ta edición. Editorial episteme.*
- Arroba Salto, I. M., Tenesaca Gavilánez, M., Arroba Salto, J. E., & Villalta Miranda, E. S. (s.f.).
- Arroba, J., Morales, J., & Villavicencio, E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-11.
- Baños Pérez y Vásquez. (2011). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas.
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. *(Tercera ed.)*. Bogotá: *Pearson Educación de Colombia Ltda.*
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. *3era edición*. Colombia: *Pearson educación.*
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación (Tercera ed). *Bogotá: Pearson Educación de Colombia Ltda.*
- Bondone, Carlos (2006). (s.f.).
- C. Littleton (2005). (s.f.).
- Cabrera, K., Vasquez, L. y Alvarado, E. (2019). Control interno y su relación con la liquidez en una empresa trujillana. 17-24.

- Cardozo Cuenca, H. (2006). Auditoría del sector solidario. . *Aplicación de normas internacionales. Bogotá: ECOE Ediciones.*
- Charle nahoum . (1961). la entrevista psicológica. . *Buenos aires -Argentina.*
- DAHNE M . (2001). entrevista guía práctica para estudiantes y profesionales. *universidad new castle , Australia.*
- Denitz, N., Lincoln, Y., & Coords. (2012). El campo de la investigación cualitativa. *Barcelona: Gedisa.*
- Descartes, René. . (2009). Discurso del método. . *Primera Edición. Buenos Aires: Ediciones Colihue S.R.L.*
- Flores, J. (2013). Flujo de Caja. Perú. *Pacífico Editores.*
- Gitman, L. y Chad, J. (2012). Principios de Administración Financiera, . *12 Edición ed. México: Pearson Educación.*
- Gitman, L.; Zutter, Ch. . (2012). Principios de administración financiera. . *México: Pearson Educación.*
- Gómez, S. (2012). Metodología de la Investigación. . *México: Red Tercer Milenio.*
- Gómez, S. (2012). Metodología de la Investigación. . *México: Red Tercer Milenio.*
- Gómez, S. (2012). Metodología de la Investigación. . *México: Red Tercer Milenio.*
- González-Duany, Aleisky. (2021). Methodology for the Evaluation of the Liquidity Risk at the Credit Bank and Commerce. *Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina, 9(1), e16.*
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. . (2014). Metodología de la investigación . *(6ª edición ed.). Mexico, Mexico: Mc Graw Hill Education.*
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. . (2014). Metodología de la investigación . *(6ª edición ed.)Mexico, Mexico: Mc Graw Hill Education.*
- Hernández, R., Fernández. C. y Baptista, P. . (2003). Metodología De La Investigación. . *6ta. Edición. México: Mc Graw-Hill.*
- Hernández, R., Fernández. C. y Baptista, P. (2008). Metodología De La Investigación. *6ta. Edición. México: Mc Graw-Hill.*

- Hurtado, J. . (2000). Metodología De La Investigación Holística. *1r a. Edición. Caracas: Sypal.*
- Mayan, M. (2001). Una introducción a los métodos cualitativos: módulo de entrenamiento para estudiantes y profesionales. Iztapalapa: . *International Institute for Qualitative Methodology.*
- Melo. (2018). Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018. (Tesis de grado).*Perú: Universidad Norbert Wiener.*
- Monge, C. (. (2018). Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa insumos Químicos Alfa SAC, 2018. Tesis para optar el título profesional de contador público. *Universidad Norbert Wiener, Perú.* Obtenido de Recuperado de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/>
- Morga. (202). Teoría y técnica de la entrevista. *México.*
- Muñoz. (1993). Teoría Neoclásica. 177.
- Palella y Martins. (2010). Metodología de la investigación cuantitativa. *Edición: Fedupel.*
- Palella y Martins. (2010). Metodología de la investigación cuantitativa. *Edición: Fedupel.*
- Pavón, C. (2018). Incidencias de las ventas a crédito en la liquidez de las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito. (Tesis de licencia). *Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas.*
- Pérez, A. (2018). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la corporación universitaria americana. Proyecto de Grado, Medellín. *Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria.*
- Pezo. (2018). Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, *Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Norbert Wiener,.* Obtenido de Recuperado de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2065/TITULO%20-%20Lina%20Marina%20Pezo%20Chota.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Quintana, A. (2006). Metodología de Investigación Cualitativa. Lima, Perú: . *Universidad Nacional Mayor de San Marcos.*
- Rafael Labrada. (2004). la entrevista periodística y la entrevista para la investigación científica. *Universidad de las tunas.*

- Ramos, B. (2018). Cuentas por cobrar para incrementar la liquidez en la empresa comercial Inversiones Tambaico S.A.C. Lima, 2018. (Tesis de pregrado) Lima: *Universidad Norbert Wiener*.
- Rodríguez, M. (. (2005). Metodología de la investigación. *México: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco*.
- Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero. *Revista Científica Orbis Cognita*, 81-90.
- Sánchez Mayorga Ximena, Millán solarte julio cesar. (2012). Medición del riesgo de liquidez. *una aplicación en el sector cooperativo.*, 90-98.
- Solano, L. (2018). Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018. *Universidad Peruana De Las Américas, Lima*.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS). Lima:(SBS). (2019). Informe de Estabilidad del Sistema Financiero 2019.
- Tasic, Vladimir. . . (2001). Una lectura matemática del pensamiento postmoderno. *Buenos Aires: Ediciones Colihue*.
- Van, J. &. (2010). Fundamento de Administración Financiera. *México: Pearson Educación*.
- Villanueva, R., & Phala, N. (2021). Liquidez y rentabilidad en un colegio privado. . *Revista Hechos Contables*, 115-124.
- Witker, Jorge. (1995). La investigación jurídica. . *México D.F.: McGrawHill*.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera para incrementar la liquidez en una empresa Agropecuaria, Lima 2022.

Problema general	Objetivo general	Categoría problema: Gestión financiera				
		12	Indicadores	Ítem	Escala	Nivel
¿Cómo mejorar la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022?	Proponer un plan de mejora en la gestión financiera para incrementar la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022	Capital de trabajo	Activo corriente	P1		
			Pasivo corriente	P2		
Problemas específicos	Objetivos específicos	Cuentas por cobrar	Políticas de cobranza	P3		
¿Cuál es la situación de la gestión financiera que influyen en la liquidez de una empresa agropecuaria de Lima 2022?	Analizar la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022		Ratios periodo promedio de cobro	P3		
¿Cuáles son los factores de mayor incidencia en el riesgo de liquidez de una empresa agropecuaria, Lima 2022?	Identificar los factores de mayor incidencia que influyen en la liquidez de una empresa agropecuaria, Lima 2022	financiamiento	Control de créditos	P4		
				P5		
				P5		
				P6		
				P6		
				P6		
Tipo, nivel y método		Población, muestra y unidad informante		Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos	
Enfoque: Mixto Sintagma: Holístico Diseño: Proyectivo Tipo: básica Métodos: Deductivo, Inductivo,		Unidades informantes: Gerente general. contador, administrador.		Técnicas: Entrevista y análisis documental Instrumentos: Guía de entrevista y guía de análisis documental.	Procedimiento: Análisis de datos: Triangulación de datos	

Anexo 2: Evidencias de la propuesta

Entregable 1

Objetivo 1. Mejorar la liquidez absoluta a 0.36 en una entidad agropecuaria

Evidencia 1. Estado de situación financiera proyectado

Tabla 9

Estado de situación financiera proyectado

PERIODOS	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025
ACTIVO CORRIENTE							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	98,889.00	113,635.00	156,916.00	330,205.00	353,319.00	378,051.00	404,514.00
PRODUCTOS EN PROCESO	384,338.00	408,585.00	572,502.00	586,021.00	567,130.00	548,542.00	538,234.00
MATERIAS PRIMAS	53,069.00	56,895.00	79,838.00	76,270.00	79,148.00	74,877.00	72,465.00
MATERIALES AUXI, SUMINISTROS Y REPUESTOS	2,526.00	1,365.00	3,765.00	3,325.00	3,253.00	3,501.00	3,254.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,434,509.00	1,467,115.00	1,779,481.00	1,850,251.00	1,836,242.00	1,825,321.00	1,817,567.00
ACTIVO NO CORRIENTE							
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	1,291,617.00	1,459,135.00	1,983,314.00	1,970,760.00	1,869,847.00	1,829,263.00	1,719,178.00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-412,566.00	-456,892.00	-674,421.00	-828,905.00	-816,984.00	-862,936.00	-814,845.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS	3,188,127.00	3,428,172.00	4,249,875.00	4,851,226.00	4,767,694.00	4,965,033.00	4,983,795.00
EPRECIACION DE ACTIVO BIOLÓG, AMORT.	-2,049,128.00	-2,259,305.00	-3,531,745.00	-4,015,692.00	-4,031,279.00	-4,062,689.00	-4,031,679.00
ACTIVO DIFERIDO	114,957.00	123,455.00	144,659.00	187,232.00	179,182.00	175,132.00	179,182.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,133,007.00	2,294,565.00	2,171,682.00	2,164,621.00	1,968,460.00	2,043,803.00	2,035,631.00
TOTAL ACTIVO	3,567,516.00	3,761,680.00	3,951,163.00	4,014,872.00	3,804,702.00	3,869,124.00	3,853,198.00
PASIVO CORRIENTE							
TRIBUTOS POR PAGAR	47,113.00	96,602.00	91,546.00	128,213.00	120,628.00	118,967.00	115,357.00
REMUNERACIONES POR PAGAR	96,639.00	121,011.00	169,701.00	315,433.00	257,260.00	249,570.00	237,678.00
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	757,099.00	795,318.00	785,033.00	775,172.00	765,332.00	755,432.00	745,532.00
	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	900,851.00	1,012,931.00	1,046,280.00	1,218,818.00	1,143,220.00	1,123,969.00	1,098,567.00
PASIVO NO CORRIENTE							
CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00						
TOTAL PASIVO	900,851.00	1,012,931.00	1,046,280.00	1,218,818.00	1,143,220.00	1,123,969.00	1,098,567.00
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	1,197,275.00	1,197,275.00	1,197,275.00	1,197,160.00	1,197,160.00	1,197,160.00	1,197,160.00
CAPITAL ADICIONAL POSITIVO	502,115.00	502,115.00	502,115.00	502,000.00	502,000.00	502,000.00	502,000.00
RESERVA LEGAL	55,380.00	60,827.00	65,665.00	67,905.00	55,280.00	65,875.00	65,875.00
RESULTADOS ACUMULADOS	598,013.00	695,607.00	740,118.00	629,243.00	597,347.00	590,745.00	562,346.00

RESULTADO DEL EJERCICIO	313,882.00	292,925.00	399,710.00	399,746.00	309,695.00	389,375.00	427,250.00
TOTAL PATRIMONIO	2,666,665.00	2,748,749.00	2,904,883.00	2,796,054.00	2,661,482.00	2,745,155.00	2,754,631.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,567,516.00	3,761,680.00	3,951,163.00	4,014,872.00	3,804,702.00	3,869,124.00	3,853,198.00

Tabla 10*.Estado de situación financiera proyectado*

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del año
2021

(Expresado en soles)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ventas netas	8,253,916.00	8,456,619.00	10,157,894.00	10,980,639.00	11,903,125.00	12,998,000.00	14,900,639.00
costo de ventas	-6,040,172.00	-6,278,716.00	-7,610,490.00	-8,054,012.00	-8,299,964.00	-8,400,000.00	-8,950,000.00
resultado bruto utilidad	2,213,744.00	2,177,903.00	2,547,404.00	2,926,627.00	3,603,161.00	4,598,000.00	5,950,639.00
gastos de ventas	-818,206.00	-823,199.00	-924,586.00	-1,718,206.00	-2,223,199.00	-2,524,586.00	-2,659,221.00
gastos de administración	-970,978.00	-975,602.00	-1,094,750.00	-1,770,978.00	-1,965,602.00	-2,594,750.00	-2,737,331.00
resultado de operación utilidad	424,560.00	379,102.00	528,068.00	-562,557.00	-585,640.00	-521,336.00	-554,087.00
gastos financieros	-24,395.00	-25,399.00	-30,265.00	-30,395.00	-31,399.00	-32,265.00	-55,419.00
ingresos financieros gravados	62,150.00	78,696.00	105,756.00	182,150.00	189,696.00	192,756.00	211,639.00
otros ingresos no gravados							
gastos diversos	-3,707.00	-4,293.00	-5,855.00	-6,717.00	-7,293.00	-7,455.00	-6,941.00
resultado antes de participación	458,608.00	428,106.00	597,704.00	-417,519.00	-434,636.00	-368,300.00	-404,808.00
distribución legal de la renta	-22,996.00	-21,484.00	-27,821.00	-28,996.00	-29,484.00	-32,821.00	-29,821.00
resultado antes de impuesto	435,612.00	406,622.00	569,883.00	-446,515.00	-464,120.00	-401,121.00	-434,629.00
impuesto a la renta	-122,020.00	-113,871.00	-170,145.00	-112,020.00	-123,871.00	-170,145.00	-181,145.00
resultado del ejercicio - utilidad	313,592.00	292,751.00	399,738.00	-558,535.00	-587,991.00	-571,266.00	-615,774.00

Indicador 1. Ratio de liquidez corriente

Tabla 11

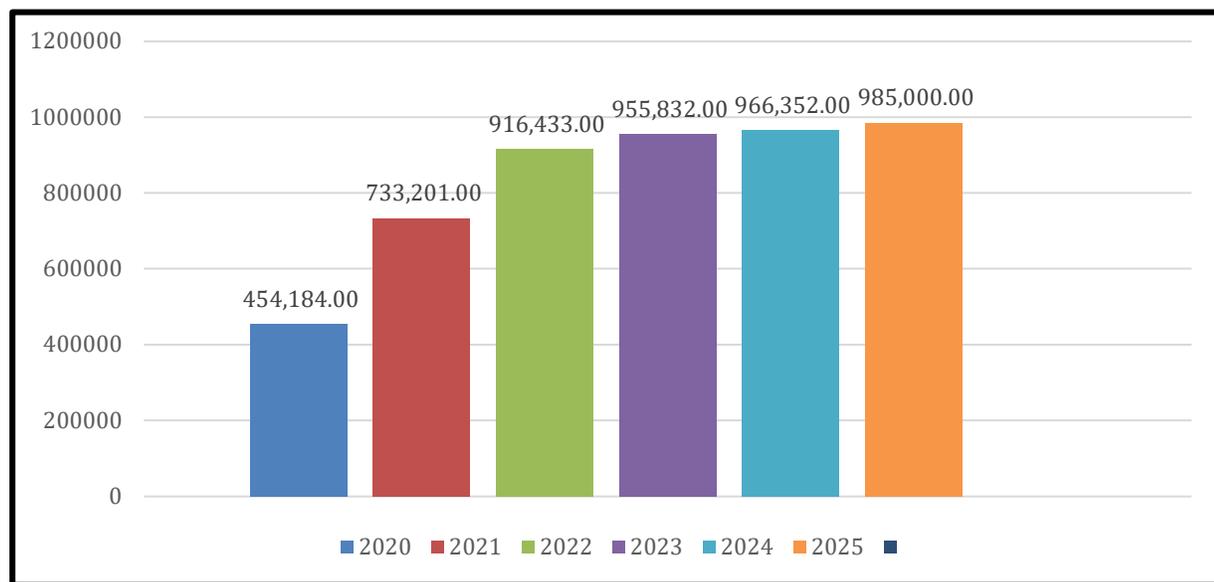
Análisis de la liquidez corriente

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Activo corriente	1,467,115	1,779,481	2,135,251	2,099,052	2,090,321	2,083,567
Pasivo corriente	1,012,931	1,046,280	1,218,818	1,143,220	1,123,969	1,098,567
Resultado	1.75	1.75	1.76	1.83	1.86	1.9

Fuente: Elaboración propia (2022)

Figura 13

Liquidez corriente, periodos 2020 al 2025



Como se observa en la tabla 12 y figura 14, se proyecta para los siguientes periodos incrementar progresivamente el índice de liquidez, elevándose para el periodo 2022 continuando con un ligero aumento hasta el 2025, logrando obtener una cobertura con sus obligaciones con los activos de 1.09

Indicador 2. Ratio de Liquidez absoluta

Tabla 12

Análisis de liquidez absoluta

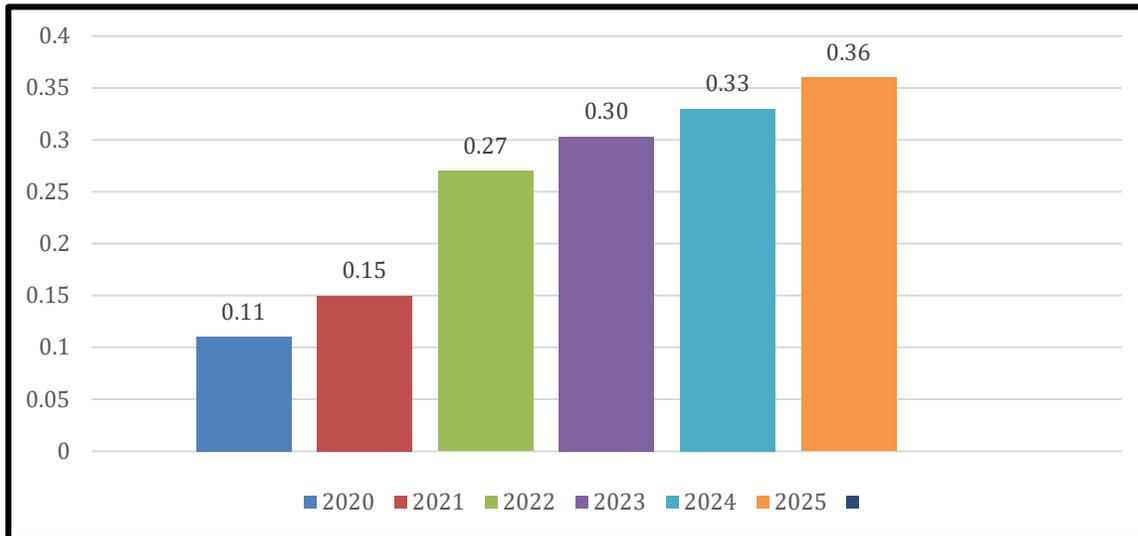
Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Efectivo y equivalente de efectivo	113,635	156,916	330,205	353,319	378,051	404,515
Pasivo corriente	1,012,931	1,046,280	1,218,818	1,143,220	1,123,969	1,098,567
Resultado	0.11	0.15	0.27	0.3	0.33	0.36

Fuente:

Elaboración propia (2022)

Figura 14

Liquidez absoluta, periodos 2020 al 2025



Como se observa en la tabla 13 y figura 15, se proyecta para el año 2025 obtener una liquidez absoluta de 0.36, alcanzando de esta manera que la empresa agropecuaria logre solventar sus pasivos corrientes con el efectivo disponible. Esto se refleja que el activo corriente ya no está conformado en demasía por las cuentas por cobrar, además la cuenta de efectivo prevalece sobre las demás cuentas, permitiendo a la empresa poder cumplir con sus compromisos de pago sin inconvenientes.

Anexo 3: Evidencia 2 de la propuesta

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

Solución 2: Implementar procedimientos que permitan agilizar el ingreso de efectivo, y emplear el factoring

Figura 15

Manual de políticas y procedimientos de cobranza



Fuente: Elaboración propia (2022)

Para lograr mejorar el incremento de cuentas por cobrar en la entidad, es fundamental establecer procedimientos y políticas que se debe seguir, para que los clientes tengan conocimiento en caso de incumplimiento de pago, se agilizaran ciertos procesos para facilitar la entrada de efectivo.

Manual de políticas y cobranzas

Manual de políticas y procedimientos de cobranzas		Empresa: Agropecuaria
Elaborado por: Br. Nathaly Lola Vega Marcelo	Revisado por:	Hoja:2
<h3>INTRODUCCIÓN</h3>		
<p>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 agropecuaria.</p>		
<p>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.</p>		
<h3><u>OBJETIVO</u></h3>		
<p>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 de la entidad.</p>		

11. 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.

12. RESPONSABLES

Los principales responsables son:

- ✓ Gerente
- ✓ Administradora
- ✓ Contador
- ✓ Auxiliar contable.
- ✓ Asistente de cobranzas.

13. MARCO LEGAL

- ✓ Plan contable General empresarial (PCGE)
- ✓ Principios de contabilidad generalmente aceptados
- ✓ NIC 8

Manual de políticas y procedimientos de cobranzas		Empresa: agropecuaria
Elaborado por: Br. Nathaly Lola Vega Marcelo	Revisado por:	Hojas: 4

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 deducciones 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.

Indicador 3. Indicador de Capital de trabajo

Tabla 13

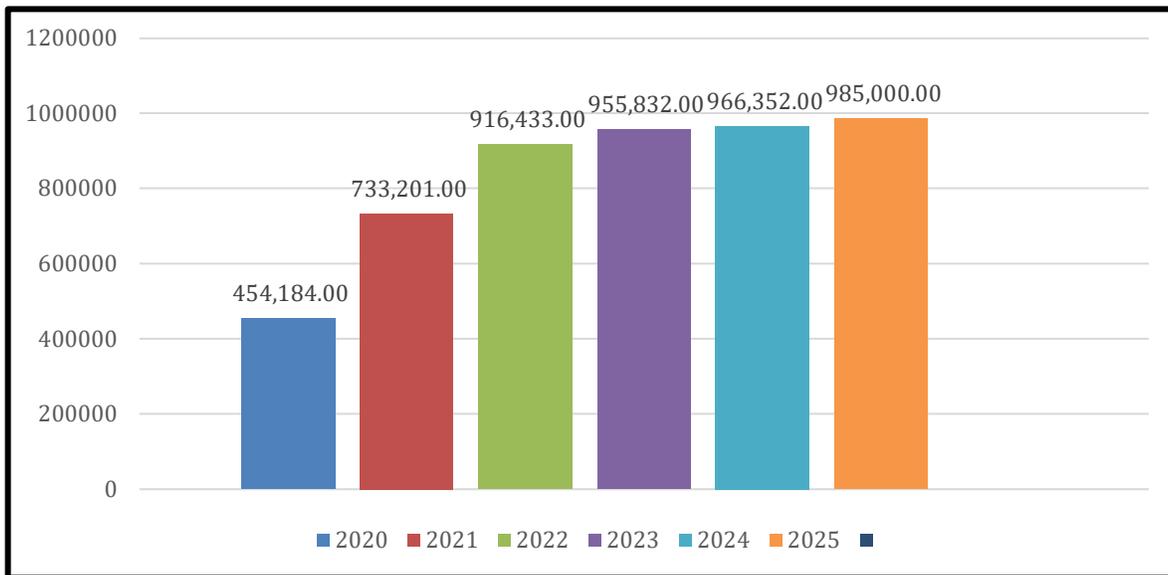
Análisis de capital de trabajo

FORMULA	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Activo corriente – Pasivo corriente	1,467,115	1,779,481	2,135,251	2,099,052	2,090,321	2,083,567
Resultado	454,184	733,201	916,433	955,832	966,352	985,000

Fuente: Elaboración propia (2021)

Figura 16

Capital de trabajo, periodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2022)

Como se observa en la tabla 13 y figura 17, presenta un ligero incremento, ya que, se tienen como prioridad que la entidad maneje de forma eficiente sus propios recursos, entre ellos las cuentas por cobrar, es importante tener conocimiento del capital con que cuenta la empresa al restar los pasivos corrientes de los activos corrientes para cubrir sus obligaciones, para establecer en que se empleara el efectivo restante en los próximos periodos económicos.

Indicador 4. Indicador de periodo promedio de cobranza

Tabla 14

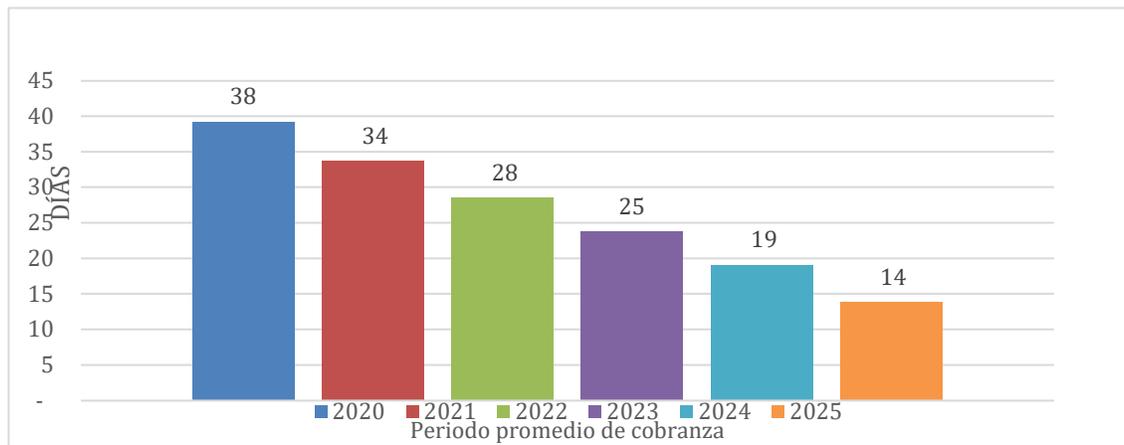
. *Periodo promedio de cobranza*

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ctas, por cobrar * 360	319,188,600	347,925,600	307,594,800	300,021,120	295,326,000	287,676,000
Ventas al crédito	8,456,619	10,157,894	10,980,639	11,903,125	14,998	19,900,639
Resultado	38	34	28	25	19	14

Fuente: Elaboración propia (2022)

Figura 17

Periodo promedio de cobranza, periodos 2020 al 2025



En

la tabla 15 y figura 18 , se planifica ir mejorando continuamente las cobranzas pendientes, es por ello , que en finales del 2020 el periodo promedio de cobranza reflejaba que la entidad alcanzaba ingresos en las facturas pendientes de cobro , cada 38 dias y se proyecta que para el periodo 2025 pueda obtener los ingresos cada 14 dias , para solventar los gastos necesarios para la entidad

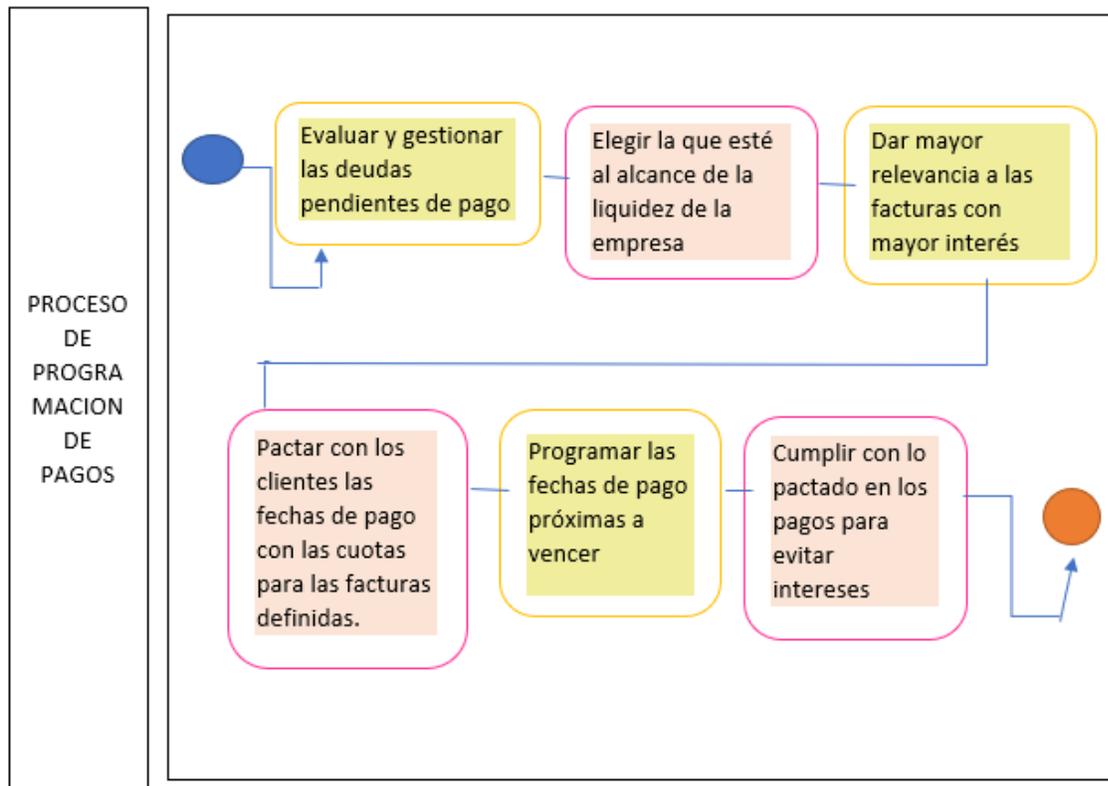
Anexo 4: Evidencia 3 de la propuesta

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.

Figura 18

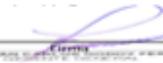
Flujograma de programación de pagos



En la figura 19, observamos el proceso en el cual se llevará a cabo para la programación de pagos que le generan intereses a la empresa agropecuaria, empezando por una previa evaluación de las deudas mensuales, seleccionando las que sean más factibles de poder solventarse y acorde al efectivo disponible de la empresa, se consideraran las de alto interés, continuando con la negociación con los proveedores, las cuotas y fechas pactadas. Finalmente se programarán las cancelaciones a través de pagares.

Figura 19

Emisión de pagares

PAGARÉ											
Lugar: <u>Independencia</u>	Fecha: <u>10 de junio del 2022</u>										
No. <u>1</u>	De: <u>12</u>										
Debo y pagaré incondicionalmente este pagaré a la orden de: <u>CKM Perú</u> en <u>Soles</u>											
en la fecha: <u>10 de setiembre del 2022</u> la cantidad de:											
OCHO MIL DOSCIENTOS DIEZ CON 00/100 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 agropecuaria</u></td></tr><tr><td>Dirección:</td><td><u>Jr. Ferreyros 245 -Independencia</u></td></tr><tr><td>Estado:</td><td><u>20565721182</u></td></tr><tr><td>Teléfono:</td><td><u>621 8056</u></td></tr></tbody></table>	Datos del Deudor		Nombre:	<u>Empresa agropecuaria</u>	Dirección:	<u>Jr. Ferreyros 245 -Independencia</u>	Estado:	<u>20565721182</u>	Teléfono:	<u>621 8056</u>	Acepto y pagaré a su vencimiento 
Datos del Deudor											
Nombre:	<u>Empresa agropecuaria</u>										
Dirección:	<u>Jr. Ferreyros 245 -Independencia</u>										
Estado:	<u>20565721182</u>										
Teléfono:	<u>621 8056</u>										

PAGARÉ											
Lugar: <u>Independencia</u>	Fecha: <u>10 de junio del 2022</u>										
No. <u>2</u>	De: <u>12</u>										
Debo y pagaré incondicionalmente este pagaré a la orden de: <u>CKM Perú</u> en <u>Soles</u>											
en la fecha: <u>10 de octubre del 2022</u> la cantidad de:											
DOCE MIL TRESCIENTOS CON 50/100											
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 agropecuaria</u></td></tr><tr><td>Dirección:</td><td><u>Jr. Ferreyros 245 -Independencia</u></td></tr><tr><td>Estado:</td><td><u>20565721182</u></td></tr><tr><td>Teléfono:</td><td><u>621 8056</u></td></tr></tbody></table>	Datos del Deudor		Nombre:	<u>Empresa agropecuaria</u>	Dirección:	<u>Jr. Ferreyros 245 -Independencia</u>	Estado:	<u>20565721182</u>	Teléfono:	<u>621 8056</u>	Acepto y pagaré a su vencimiento 
Datos del Deudor											
Nombre:	<u>Empresa agropecuaria</u>										
Dirección:	<u>Jr. Ferreyros 245 -Independencia</u>										
Estado:	<u>20565721182</u>										
Teléfono:	<u>621 8056</u>										

Como se aprecia en la figura 20, 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

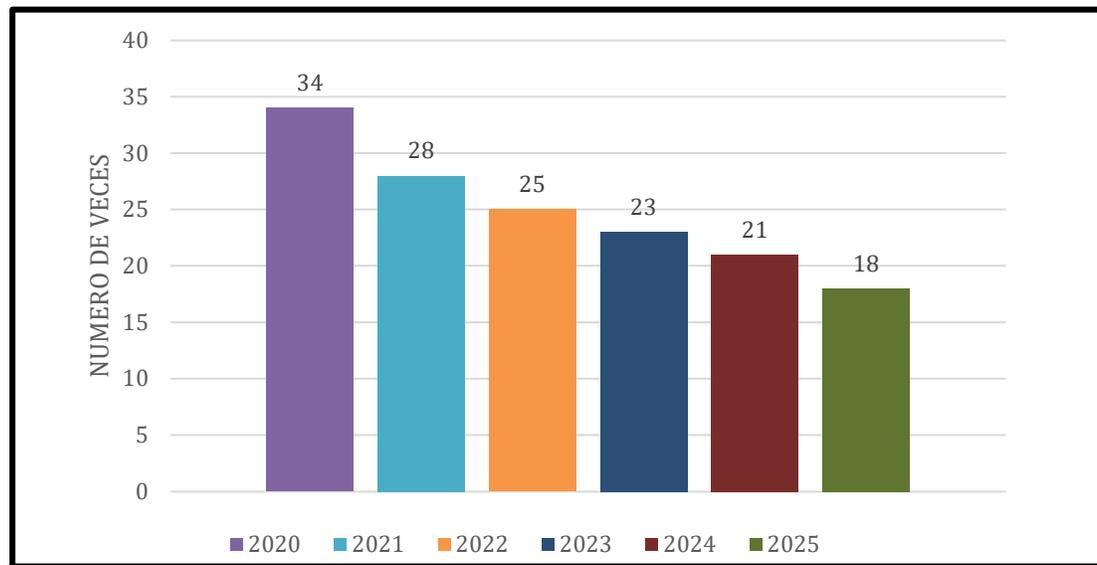
Tabla 15

Rotación de cuentas por pagar

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Costos de ventas	6,278,716	7,610,490	8,054,012	8,299,964	8,400,000	8,950,000
Cuentas por pagar	795,318	785,033	775,232	765,332	755,432	745,532
	5.59	9.69	10.39	10.84	11.12	12.00

Figura 20

Rotación de cuentas por pagar, periodos 2020 al 2025



Fuente: Elaboración propia (2022)

De acuerdo a la tabla 16 y figura 21, en el índice de cuentas por pagar de la empresa agropecuaria, se planifico ir incrementando continuamente, alcanzando en el periodo 2025, un índice de 12, llevando un registro de pago mensual a los proveedores, ejecutando de esta manera con el promedio de 30 días de crédito que le establecen a la entidad, cumpliendo con los compromisos de pago.

Indicador 6. Indicador de rotación de proveedores

Tabla 16

.Rotación de proveedores

Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ctas. Por pagar * 360	286,314,480.00	282,611,880.00	279,083,520.00	275,519,520.00	271,955,520.00	268,391,520.00
Ventas	8,456,619	10,157,894	10,980,639	11,903,125	12,998,000	14,900,639
Resultado	34	28	25	23	21	18

Fuente: Elaboración propia (2022)

Figura 21

Rotación de proveedores, períodos 2020 al 2025

Fuente: Elaboración propia (2022)

Se observa en la tabla 17 y figura 22, la entidad tarda a fines del periodo 2020 un promedio de 34 días en cancelar sus obligaciones de pago con terceros, al exceder el tiempo de crédito otorgado, se generan intereses. Lo que se planifica es disminuir el índice cada periodo, hasta alcanzar en el periodo 2025 a 18 días promedio, otorgando a la empresa, dando un margen de días, los cuales podría efectuar pagos adelantados a la fecha programada.

Anexo 5 : Instrumento cuantitativo



Facultad de Ingeniería y Negocios

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 situación financiera	X		X		X			
2	Estado de rendimiento financiero	X		X		X			

OPINIÓN DE APLICABILIDAD DEL REGISTRO DOCUMENTAL:

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Nombres y Apellidos	GENARO EDWIN SANDOVAL NIZAMA	DNI	09814598
Condición en la universidad	DOCENTE	Teléfono / Celular	992244905
Años de experiencia	MAS DE 10 AÑOS	Firma	
Título profesional/ Grado académico	DOCTOR	Lugar y fecha	18/04/2022
Metodología/ temático	TEMÁTICO		

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.

Anexo 6: Instrumento cuantitativo

EMPRESA AGROPECUARIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Expresado en Soles)

ACTIVO	2021	2020	2019
	S/	S/	S/
Efectivo y Equivalente de Efectivo	156,916.00	113,635.00	98,889.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	966,460.00	886,635.00	895,802.00
productos en proceso	572,502.00	408,585.00	384,338.00
materias primas	79,838.00	56,895.00	53,069.00
materiales auxi,suministros y repuestos	3,765.00	1,365.00	2,526.00
Total Activo Corriente	1,779,481.00	1,467,115.00	1,434,624.00
Inmuebles Maquinarias y Equipos	1,983,314.00	1,459,135.00	1,291,617.00
Depreciación Acumulada	(674,421.00)	(456,892.00)	(412,566.00)
activos biologicos	4,249,875.00	3,428,172.00	3,188,127.00
depreciacion de activo biol,amort y GOT	(3,531,745.00)	(2,259,305.00)	(2,049,128.00)
activo diferido	144,659.00	123,455.00	114,957.00
Total Activo No Corriente	2,171,682.00	2,294,565.00	2,133,007.00
Total Activo	3,951,163.00	3,761,680.00	3,567,631.00
PASIVO Y PATRIMONIO			
Tributos por Pagar	80,365.00	96,602.00	47,113.00
Remuneraciones por Pagar	158,520.00	121,011.00	96,639.00
Cuentas por Pagar Comerciales	785,033.00	795,318.00	757,099.00
	22,362.00		
Total Pasivo Corriente	1,046,280.00	1,012,931.00	900,851.00
Total Pasivo	1,046,280.00	1,012,931.00	900,851.00
<u>Patrimonio</u>			
Capital	1,197,275.00	1,197,275.00	1,197,275.00
capital adicional positivo	502,115.00	502,115.00	502,115.00
Reserva Legal	65,665.00	60,827.00	55,395.00
Resultados Acumulados	740,118.00	695,607.00	598,113.00
Resultado del Ejercicio	399,710.00	292,925.00	313,882.00
Total Patrimonio	2,904,883.00	2,748,749.00	2,666,780.00
Total Pasivo y Patrimonio	3,951,163.00	3,761,680.00	3,567,631.00

EMPRESA AGROPECUARIA
ESTADO DE
RESULTADOS
Al 31 de diciembre del
año 2021
(Expresado en soles)

	2019	2020	2021
ventas netas	8,253,916.00	8,456,619.00	10,158,009.00
costo de ventas	-6,040,172.00	-6,278,716.00	-7,610,490.00
resultado bruto utilidad	2,213,974.00	2,177,903.00	2,547,519.00
gastos de ventas	-818,206.00	-823,199.00	-924,586.00
gastos de administración	-970,978.00	-975,602.00	-1,094,750.00
resultado de operación utilidad	424,790.00	379,102.00	528,183.00
gastos financieros	-24,395.00	-25,399.00	-30,265.00
ingresos financieros gravados	62,150.00	78,696.00	105,756.00
otros ingresos no gravados			
gastos diversos	-3,707.00	-4,293.00	-5,855.00
resultado antes de participación	458,838.00	428,106.00	597,819.00
distribución legal de la renta	-22,996.00	-21,484.00	-29,821.00
resultado antes de impuesto	435,842.00	406,622.00	567,998.00
impuesto a la renta	-122,020.00	-113,871.00	-170,145.00
resultado del ejercicio - utilidad	313,767.00	292,751.00	397,853.00

Anexo 4: Instrumentos cualitativos



Facultad de Ingeniería y Negocios

CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE CONTENIDO DE LA ENTREVISTA AL GERENTE, ADMINISTRADOR, CONTADOR

N.º	Formulación de los ítems / preguntas abiertas	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Construcción gramatical ³		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	¿Cómo considera usted que los inventarios influyen en la gestión de capital de trabajo?	X		X		X			
2	¿De qué manera las cuentas por pagar influyen en el capital de trabajo?	X		X		X			
3	¿Qué tipo de control de créditos identifica la empresa para su aprobación a los clientes?	X		X		X			
4	¿Cuál es el movimiento de rotación de las cuentas por cobrar?	X		X		X			
5	¿Cuál es el financiamiento interno que se identifica en la empresa?	X		X		X			
6	¿Qué tipo de financiamiento de terceros utiliza en el crédito bancario?	X		X		X			

DE APLICABILIDAD DE LA ENTREVISTA:

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Nombres y Apellidos	GENARO EDWIN SANDOVAL NIZAMA	DNI ^{DL}	09814598
Condición en la universidad	DOCENTE	Teléfono / Celular	992244905
Años de experiencia	MAS DE 10 AÑOS	Firma	
Título profesional/ Grado académico	DOCTOR	Lugar y fecha	18/04/2022
Metodólogo/ temático	TEMÁTICO		

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

²Relevancia: La pregunta abierta es apropiada 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.

Ac
Ve

**GUIA DE
ENTREVISTA**

Cargo o puesto en que se desempeña:	Gerente, contador, administrador
Código de la entrevista:	Entrevistado 1,2,3
Fecha:	
Lugar de la entrevista:	Zoom

1	Capital de trabajo	Activo corriente	¿Cómo considera usted que los inventarios influyen en la gestión de capital de trabajo?
		Pasivo corriente	¿De qué manera las cuentas por pagar influyen en el capital de trabajo?
2	Cuentas por cobrar	Control de créditos	¿Qué tipo de control de créditos identifica la empresa para su aprobación a los clientes ?
		Ratio de gestión	¿Cuál es el movimiento de rotación de las cuentas por cobrar?
3	Financiamiento	Autofinanciamiento	¿Cuál es el financiamiento interno que se identifica en la empresa?
		Crédito bancario	¿Qué tipo de financiamiento de terceros utiliza en el crédito bancario?

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

Entrevistado 1

Cargo o puesto en que se desempeña:	gerente
Nombres y apellidos:	
Código de la entrevista:	Entrevistado 1
Fecha:	22/04/2022
Lugar de la entrevista:	Virtual google meet

ro.	Preguntas	Respuestas
	¿cómo considera usted que los inventarios influyen en la gestión de capital de trabajo?	Los inventarios influyen en la gestión del capital de trabajo a través de las ventas se entiende con un precio por encima del costo el cual va generar una ganancia o utilidad y esto va a mantener a la empresa en crecimiento y en competencia en el mercado
	¿De qué manera las cuentas por pagar influyen en el capital de trabajo?	Las cuentas por pagar influyen en la gestión del capital de trabajo, cuando las obligaciones como remuneraciones, los impuestos y otras obligaciones con terceros se pagan o cancelan haciendo, haciendo q, realmente se obtiene un incremento en el capital de trabajo
	¿Qué tipo de control de créditos identifica la empresa para su aprobación a los clientes?	Los tipos de control de créditos identifica la empresa para su aprobación a los clientes: Conocer la actividad económica o negocio del cliente Evaluar los estados financieros del año anterior y el presente Comportamiento de créditos y el historial de pagos Obtener garantías con sus activos fijos
	¿Cuál es el movimiento de rotación de las cuentas por cobrar?	El movimiento de rotación de las cuentas por cobrar= cuentas por cobrar 360 días/total ventas del año
	¿Cuál es el financiamiento interno que se identifica en la empresa?	El financiamiento interno q, se identifica en la empresa son: los recursos propios q, aportan los socios o accionistas La reserva para cubrir pérdidas futuras y otras reservas.
	¿Qué tipo de financiamiento de terceros utiliza en el crédito bancario?	El financiamiento de terceros utiliza en el crédito bancario, como prestamos: a plazo, línea de créditos, tarjetas de créditos, arrendamientos financieros factoring.

Entrevistado 2

Cargo o puesto en que se desempeña:	Contador
Nombres y apellidos:	
Código de la entrevista:	Entrevistado 2
Fecha:	22/04/2022
Lugar de la entrevista:	Virtual google meet

ro.	Preguntas	Respuestas
	¿Cómo considera usted que los inventarios influyen en la gestión de capital de trabajo?	Los inventarios influyen en la gestión de trabajo de dos maneras: una buena rotación de inventarios menor a un año generará beneficios económicos y asegurará la sostenibilidad de la empresa
	¿De qué manera las cuentas por pagar influyen en el capital de trabajo?	Las cuentas por pagar influyen de manera que permiten el cumplimiento de las obligaciones con terceros, y así asegure el cumplimiento de pago, de esta manera lograr un aumento en el capital de trabajo.
	¿Qué tipo de control de créditos identifica la empresa para su aprobación a los clientes?	Control de créditos como evaluación de Estados financieros de los clientes Evaluación ante Infocorp Evaluación de cumplimiento de obligaciones tributarias mediante los pdt y Dj.
	¿Cuál es el movimiento de rotación de las cuentas por cobrar?	Rotación de cuentas por cobrar, 30, 60, 90
	¿Cuál es el financiamiento interno que se identifica en la empresa?	Financiamiento interno, tenemos lo nuevos aportes por parte de los socios, préstamos de accionistas.
	¿Qué tipo de financiamiento de terceros utiliza en el crédito bancario?	Financiamientos externos, préstamos financieros a las entidades bancarias, contratos de leasing y aplicación del factoring.

Entrevistado 3

Cargo o puesto en que se desempeña:	Administrador
Nombres y apellidos:	
Código de la entrevista:	Entrevistado 3
Fecha:	23/04/2022
Lugar de la entrevista:	Virtual google meet

ro.	Preguntas	Respuestas
	¿cómo considera usted que los inventarios influyen en la gestión de capital de trabajo?	En las empresas los inventarios es ser el motor de la venta, lo que producirá la utilidad a través de un precio superior al costo de adquisición y/o fabricación. Esta utilidad permitirá a la empresa su existencia a través del tiempo.
	¿De qué manera las cuentas por pagar influyen en el capital de trabajo?	Las cuentas por pagar influyen de manera que permiten el cumplimiento de las obligaciones con terceros, y así asegure el cumplimiento de pago, de esta manera lograr un aumento en el capital de trabajo.
	¿Qué tipo de control de créditos identifica la empresa para su aprobación a los clientes?	Control de créditos tenemos como la previa evaluación de la situación financiera de la empresa con la que se va a trabajar. Evaluación ante Infocorp. Evaluación de cumplimiento de obligaciones tributarias , consulta ruc, mediante los pdt y Declaración jurada.
	¿Cuál es el movimiento de rotación de las cuentas por cobrar?	Rotación de cuentas por cobrar, 30, 60, 90
	¿Cuál es el financiamiento interno que se identifica en la empresa?	Financiamiento interno, aportes de socios, préstamos de accionistas.
	¿Qué tipo de financiamiento de terceros utiliza en el crédito bancario?	Financiamientos externos, préstamos financieros

Anexo 7: Pantallazos del Atlas. Ti

The screenshot displays the ATLAS.ti web interface. On the left is a dark blue sidebar with user information (NATHY, Este equipo, Red, Nathaly Vega) and project management options (Crear proyecto, Importar proyecto). The main content area is divided into three columns: 'Proyectos' (Projects) with a search bar and a list of projects; 'Novedades' (News) with articles like 'Best practice article: Building a coding frame' and 'New Russian Language Model'; and 'Recursos' (Resources) with links to 'ATLAS.ti 22 – Guía Rápida', 'ATLAS.ti 22 – Manual de usuario', and 'Proyectos de ejemplo'. Below these is a 'Tutoriales' (Tutorials) section featuring video thumbnails for 'Overview ATLAS.ti 22 Windows', 'Overview ATLAS.ti 22 Mac', and 'How to Import Survey Data'. The Windows taskbar at the bottom shows the ATLAS.ti application running.

Anexo 8: Validación de la propuesta

Anexo 9: Reporte Turnitin

The screenshot displays the Turnitin Feedback Studio interface. The main document area on the left contains the following text:

Universidad
Northwest
Wienor

FACULTAD DE INGENIERIA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y
COMPETITIVIDAD

Ensayo

Leontes financiera para incrementar la liquidez en una empresa
agropecuaria, Lima 2022

Para optar el título profesional de Contador Público

AUTORA

D^a Vega Marcelo, Nathaly Lola

ORCID: 0000-0001-7747-001X

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD
Sociedad y transformación digital

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD
Gestión, Finanzas y Administración

LIMA - PERÚ

2022

The right sidebar shows the 'Resumen de coincidencias' (Similarity Summary) with a total of 6% and a list of sources:

Rank	Source	Percentage
1	repositorio.uwienor.edu... Fuente de Internet	3 %
2	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	2 %
3	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	<1 %
4	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
5	debitoores Fuente de Internet	<1 %
6	www.medwave.cl Fuente de Internet	<1 %
7	www.docstoc.com Fuente de Internet	<1 %

Anexo 10: Matrices de trabajo

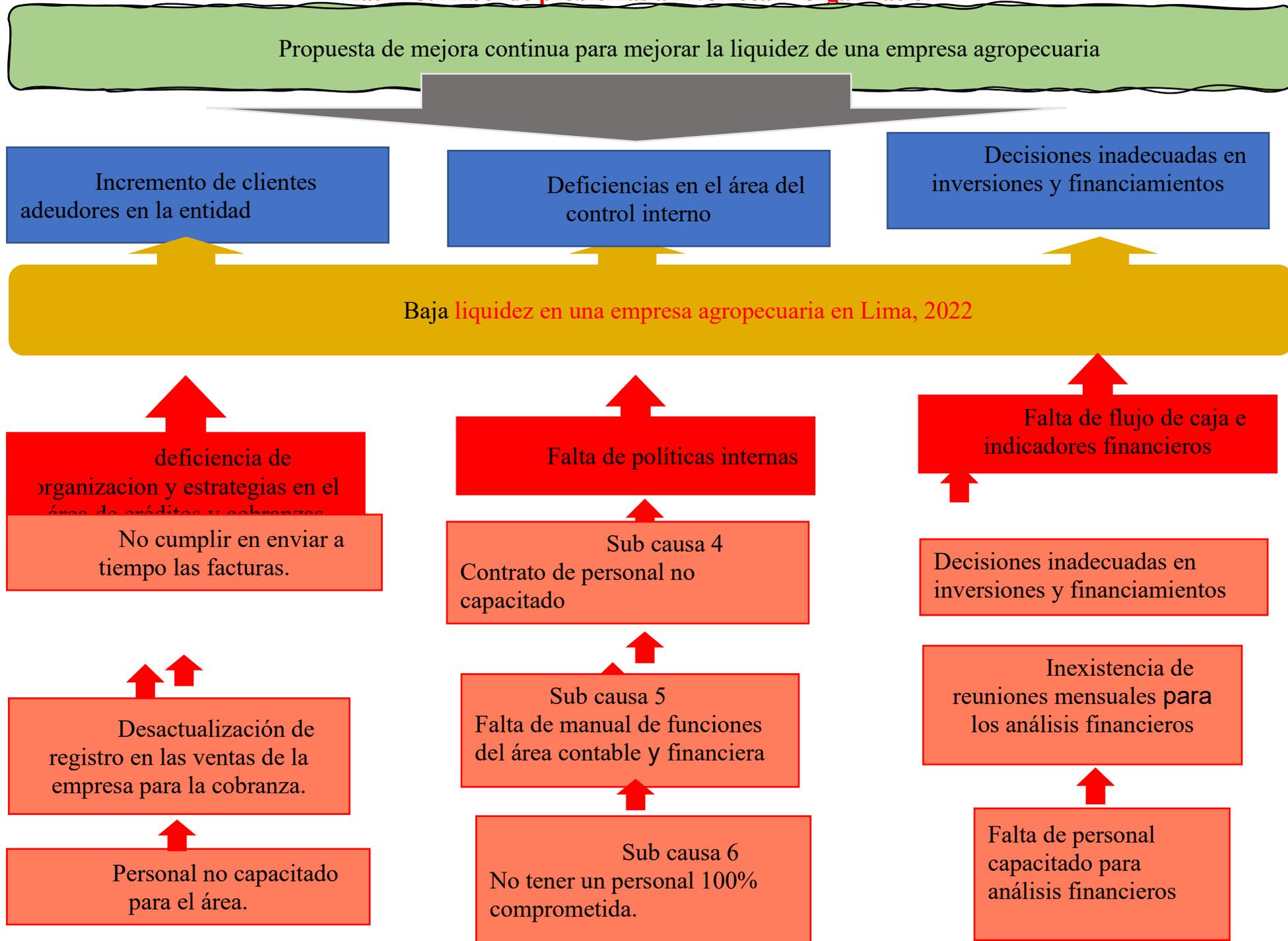
Problema de investigación a nivel internacional					
Categoría Problema: Liquidez					
Informe mundial 1		Informe mundial 2		Informe mundial 3	
Palabras claves del informe	Riesgo de liquidez en el banco Montreal de Canadá	Palabras claves del informe	Liquidez rentabilidad	Palabras claves del informe	Riesgo de Liquidez rentabilidad
Título del informe	Bancos y riesgo de liquidez por Covid 19- Canadá 2020	Título del informe	Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio	Título del informe	Carga y presión tributaria. Un estudio del efecto en la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes en Ecuador.
Si bien sabemos el, problema mundial en el que vivimos ahora debido a la pandemia , que no solo afecto al país involucrado sino al resto del mundo, siendo algunos países los mas perjudicados , en el cual si bien tenían una ganancia ya sea por servicios , exportación o importación estos pararon , debido a la cuarentena exigida por el gobierno afecto no solo a personas naturales sino a empresas en todo el mundo .y Canadá no fue la excepción ,uno de los principales bancos del país , the bank of Montreal , o el banco Montreal , se vio contra la espada y la pared al no recibir liquidez , efectivo por parte de los usuarios , y aunque Canadá es un país desarrollado , la savia de la vida para la entidad es el efectivo, en el mes de mayo del 2020. (Johnson, M. D., Nader, G. y Fornell, C. 2020)		La crisis es uno de los problemas más comunes en el que se enfrentan los mercados financieros, ante ello se puede recalcar la importancia de la liquidez y con una oportuna gestión se puede asegurar el adecuado funcionamiento de esta. Sin embargo, un imprevisto deterioro de las condiciones del mercado evidencio que la liquidez puede verse afectada a la brevedad y que esta situación de iliquidez puede extenderse en un tiempo indeterminado. Él sistema bancario hace frente a situaciones de presión, requiriendo la participación de los bancos centrales para garantizar el funcionamiento de los mercados monetarios (González, 2021).		Las entidades financieras frente a situaciones normales se encargan de gestionar la liquidez día a día, pero también debe estar preparado ante posibles eventuales crisis en el futuro para ello deberá planificar estrategias que le permitan afrontar los problemas ante distintos panoramas posibles asegurando de esta manera su continuidad en el mercado y minimizando costos.	
Evidencia del registro en Ms word	Johnson, M. D., Nader, G. y Fornell, C. (2020), <i>“Expectations, Perceived Performance, and Customer Satisfaction for a Complex Service: The Case of Bank montreal”</i> . En: Journal of Economic Psychology, 17: 163-182.	González (2021). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina, 9(1), e16. Epub 01 de abril de 2021.		Sánchez Mayorga, Ximena, & Millán Solarte, Julio César. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. Entramado, 8(1), 90-98. Retrieved February 20, 2022, from.	

Matriz 1. Fuentes de información para el problema a nivel internacional

Matriz 2. Fuentes de información para el problema a nivel nacional

Problema de investigación a nivel nacional					
Informe nacional 1		Informe nacional 2		Informe nacional 3	
Palabras claves del informe	liquidez, entidades en Perú	Palabras claves del informe	Estabilidad financiera, actividad económica.	Palabras claves del informe	Liquidez rentabilidad
Título del informe	Informe de Estabilidad del Sistema Financiero 2019	Título del informe	Estabilidad Financiera noviembre 2019	Título del informe	Liquidez y rentabilidad en un colegio privado
<p>Consolidación del problema</p> <p>En el entorno nacional, el incremento de la economía peruana sería mínimo al proyectado a inicios de años posteriores, ubicándose aproximadamente de 2.7% en el 2019 y regresar a una tasa de incremento de 3.8% en 2020, asimismo el 25% de las empresas del sector industrial tienen problemas de liquidez por morosidad en el retraso en el cobro de la deuda de los clientes. También, la IESF presenta una evaluación panorámica en relación con la fortaleza de la entidad financiera ante circunstanciales golpes macroeconómicos. Por otra parte, refleja un estudio de las principales debilidades y fortalezas de la entidad financiera, integrar la propuesta de estimación de política pública que proporciona la protección de la estabilidad de la entidad financiera, el cual contempla en sostener la liquidez del sistema financieras (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú, 2019).</p>		<p>Consolidación del problema</p> <p>En el informe de estabilidad financiera del Banco Central de Reserva, se menciona que las empresas peruanas tuvieron un desempeño negativo en lo que va del 2019, tanto las economías avanzadas como las emergentes continuaron registrando señales de un menor crecimiento económico en su liquidez y lo que se viene manifestando en los sectores industriales que el 46 % enfrenta un alto riesgo de financiamiento para pagar los créditos o préstamos financieros debido a la alta dependencia del refinanciamiento de su deuda de corto plazo con los bancos. Esto se debe a una mayor percepción de riesgo generada por las tensiones comerciales y el deterioro de las coyunturas internas del país, originando falta de inversión y riesgo de liquidez en las entidades privadas, (Banco Central de Reserva del Perú (BCR), 2019) consolidación del problema</p>		<p>Consolidación del problema</p> <p>En el giro empresarial, los indicadores de liquidez y la rentabilidad son los que nos van a permitir evaluar las futuras inversiones en una empresa; la perspectiva de optimizar sus valores permite proponer una posible conexión entre estas; en este estudio se busca analizar este grado de conexión presente entre la liquidez y la rentabilidad.</p>	
Evidencia del registro en Ms word	Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS). (2019) <i>Informe de Estabilidad del Sistema Financiero 2019</i> . Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS). Lima:(SBS)	Banco Central de Reserva del Perú (BCR) <i>Reporte de Estabilidad Financiera noviembre 2019</i> . Banco Central de Reserva (BCR). Lima: (BCR)		Villanueva, R., & Phala, N. (2021). Liquidez y rentabilidad en un colegio privado. <i>Revista Hechos Contables</i> , 115–124.	

Matriz 3. Árbol de problemas a nivel local – organización



Matriz 4. Matriz de problema a nivel local

Causa	Sub causa	¿Porqué?	Problema general
			Liquidez en una empresa importadora de lima, 2022
Causa 1 Incremento de clientes deudores en la entidad	Sub causa 1 No cumplir en enviar a tiempo las facturas.	No se realiza una buena comunicación y seguimiento adecuado al cliente	En la empresa agropecuaria ubicada en Lima, se detectaron 3 causas principales que generan problemas de Liquidez, los cuales son: Incremento de clientes deudores en la entidad; Falta de políticas internas y no hay un manejo adecuado en el control de costos. Respecto a la primera causa la empresa no realiza una buena comunicación y seguimiento adecuado al cliente, hay una falta de organización. En el segundo grupo tenemos como sub causas que no cuentan con un sistema de data sistematizado porque no tienen actualizados el registro de cobranzas Finalmente, el último grupo presenta como sub causas, un inapropiado sistema de costeo porque el software contable presenta fallas recurrentes y el personal desconoce que cuentas están incluidas; asimismo, los registros y documentos de control son incompetentes por la falta de conocimiento sobre el manejo de los procesos y la continua duplicidad de documentos; la última subcausa es que el personal del área de contabilidad de costos no está capacitado porque la empresa lo relaciona como si fuera un gasto en vez de una inversión, también por el bajo rendimiento e inexperiencia que mantienen en el área.
		Falta de organización	
	Sub causa 2 Desactualización de registro en las ventas de la empresa para la cobranza	No lleva un sistema adecuad de control	
		Falta de organización con los documentos.	
	Sub causa 3 Personal no capacitado para el área.	Falta de contratación de personal para el área	
		El personal no está actualizado con las normas tributarias que ayudarían a mejorar la liquidez de la empresa	
Causa 2 Falta de políticas internas	Sub causa 4 sistema de data manual y no sistematizado	La empresa actualmente cuenta con un sistema contable básico, pero sus EE.FF. y análisis de cuenta trabaja en Excel lo cual hace que el trabajo sea más lento, añadiendo que se podría cometer algún error y que no se percate de ello, tener un sistema actualizado permitirá que en cualquier momento se pueda obtener un reporte financiero.	
		No cuenta con un sistema adecuado para mantener actualizado en los cobros.	
	Sub causa 5 Aumento de cobranza dudosa		
	Sub causa 6	No cuentan con un personal calificado	

	No tener un personal 100% comprometida.	Rotación de personal	
Causa 3 No hay un manejo adecuado en el control de costos	Sub causa 7 Inapropiado sistema de costeo.	No saben que cuentas contables están incluidas	
		El software del sistema contable presenta fallas.	
	Sub causa 8 Documentos de control y registros deficientes	Falta de conocimiento sobre el manejo de los procesos	
		Existen documentos duplicados	
	Sub causa 9 Falta de capacitación al personal de costos.	La empresa lo relaciona como si fuera un gasto en vez de una inversión.	
		Bajo rendimiento e inexperiencia en el área	

Matriz 5. Antecedentes

Propuesta de mejora para mejorar la liquidez en una empresa agropecuaria, Lima 2022

Datos del antecedente internacional 1:			
Título	Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio	Metodología	
Autor	Aleisky González-Duany	Enfoque	
Lugar:	Santiago de cuba	Tipo	
Año	2021		
Objetivo	Proyectar una metodología que nos permita evaluar el riesgo de liquidez que se presente en el banco de crédito y comercio Santiago de cuba y así poder enfrentar las deficiencias que predominan en la gestión financiera para tomar las decisiones adecuadas.	Diseño	Casi experimental
Resultados	Como resultado se obtuvo que existe un alto riesgo de liquidez por el cual la delegación provincial de Santiago de cuba no está al día con las obligaciones requeridas por los pasivos, esto ocasiona seguir con los préstamos que nos van a generar altas tasas de interés por el cual se busca estrategias que nos permitan solventar las deficiencias presentadas.	Método	explicativa
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	Se concluyó que para efectos de liquidez es necesario contar con una cartera de financiamiento que se mantenga estable y aumentar en las captaciones de clientes para aminorar las necesidades de liquidez presentes.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	

Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Aleisky (2021) expuso como resultados Como resultado se obtuvo que existe un alto riesgo de liquidez por el cual la delegación provincial de Santiago de Cuba no está al día con las obligaciones requeridas por los pasivos, esto ocasiona seguir con los préstamos que nos van a generar altas tasas de interés por el cual se busca estrategias que nos permitan solventar las deficiencias presentadas.</p> <p>Se concluye que para efectos de liquidez es necesario contar con una cartera de financiamiento que se mantenga estable y aumentar en las captaciones de clientes para aminorar las necesidades de liquidez presentes.</p>
Referencia	<p>González-Duany, Aleisky. (2021). Methodology for the Evaluation of the Liquidity Risk at the Credit Bank and Commerce. <i>Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina</i>, 9(1), e16. Epub 01 de abril de 2021. Recuperado en 07 de marzo de 2022, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2308-01322021000100016&lng=es&tlng=en.</p>

Datos del antecedente internacional 2:			
Título	El riesgo de liquidez de empresas argentinas podría empeorar.	Metodología	
Autor	Verónica Améndola	Enfoque	Mixto
Lugar:	Buenos Aires, Argentina	Tipo	Proyectiva
Año	2018		
Objetivo	Dar a conocer la situación de liquidez en empresas argentinas debido a los consumos excesivos y malas inversiones	Diseño	No experimental
Resultados	Los resultados más evidentes en las empresas son, que muchas de ellas se vuelven cada vez más dependientes a los préstamos y deudas bancarias lo cual no solo afectaría a la liquidez, debido a que los intereses y moras en los bancos son altos; de igual manera la empresa también se encuentra con riesgo de afectarse solventemente.	Método	Holístico
		Población	120 empresas en Buenos Aires.
		Muestra	50 empresas en Buenos Aires
		Unidades informantes	1 a 2 encargados de cada empresa encuestada.
Conclusiones	Se concluye que la deuda con países extranjeros, fue tanta que la gran mayoría de las entidades no podía afrontar, estando en crisis económica ese año en argentina, además no solo los extranjeros cobraban sino también las entidades bancarias de ese país solicitando el monto con intereses u obligaba a la empresa a darse a la bancarrota lo cual perjudicó muchas empresas pequeñas y grandes	Técnicas	Encuesta estructurada
		Instrumentos	Proformas
		Método de análisis de datos	Exploratorio
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Amendola (2018) expuso como resultados que las empresas argentinas cada vez se vuelven más dependientes a los préstamos bancarios para afrontar problemas de liquidez, pero esto genera que luego no cuenten con la disponibilidad para afrontar esas obligaciones a corto plazo y las moras se incrementen, afectó la liquidez y futuramente la solvencia. Se concluye que las empresas en argentina, además de estar pasando crisis económica en su país, afectó también en las empresas, dando por cerrado estas debido a los pagos y deudas que estas tenían y no solo en el interior del país, sino en el exterior, dándose a la gran mayoría a renovarse, pagar o lamentablemente cerrar sus negocios por falta de liquidez.</p>		

Referencia	Amendola, V. (2018), <i>Riesgo de Liquidez en Empresas Argentinas Seguirá Alto</i> . Revista BAE Negocios, Buenos Aires, Argentina
------------	--

Datos del antecedente internacional 3:			
Título	Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez en la empresa Rauni Importadores Y Autopartes S.A.	Metodología	
Autor	Arroba Salto Josefa Esther, Morales Angueta Joselyn Alexandra Villavicencio Peñaranda Elvira Johanna	Enfoque	cuantitativo
Lugar:	ecuador	Tipo	descriptivo
Año	2018		
Objetivo	Analizar de que manera se ve afectada la liquidez en la empresa Rauni	Diseño	
Resultados	al analizar la empresa Rauni se encontraron deficiencias en el cumplimiento de políticas de crédito, el personal desconoce la situación de liquidez de la empresa	Método	
		Población	
		Muestra	Documental, observación y entrevista
		Unidades informantes	
Conclusiones	En la empresa Rauni Importadores Y Autopartes S.A se pudo evidenciar que hay desconocimiento de la situación de la empresa debido a que no se realiza un análisis a las ratios financieras además del incumplimiento de sus procesos para generar créditos.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Por otro lado, en Ecuador (Arroba, Morales y Villavicencio (2018), se realizó una investigación cuyo objetivo fue analizar de qué manera se ve afectada la liquidez en la empresa ecuatoriana. La metodología utilizada fue de un enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva tuvo como resultado que se encontraron deficiencias en el cumplimiento de políticas de crédito, el personal desconoce la situación de liquidez de la empresa; concluyo que en la empresa se evidencia gran desconocimiento de la situación de la empresa por parte del personal, debido a que no se realiza un análisis financiero a la empresa; además del incumplimiento de sus procesos para generar créditos. Así mismo su liquidez es muy inestable ya que no le permite cumplir con sus obligaciones financieras, de esta manera la investigación guarda coherencia en proyectar un plan financiero que logre mejorar la liquidez de una empresa importadora. Este trabajo de investigación muestra problemas de liquidez similares a nuestro tema.		

Referencia	<p data-bbox="478 167 1146 191">https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html</p> <p data-bbox="478 199 1961 224">Arroba, J., Morales, J., & Villavicencio, E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-11.</p>
------------	--

Datos del antecedente internacional 4:			
Título	Las cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la corporación universitaria americana.	Metodología	
Autor	Gómez Gomez, Oscar Alejandro Perez Davila, Arley Santiago	Enfoque	
Lugar:	Medellín, Colombia	Tipo	Exploratoria
Año	2018		
Objetivo	Analizar el impacto que tiene un recaudo oportuno de cartera por concepto de matrículas en la Corporación Universitaria Americana.	Diseño	
Resultados	como resultado se obtuvo que la institución tiene problema de liquidez debido a un mal manejo en las cuentas por cobrar, siendo este activo de gran importancia ya que solventa las cuentas por pagar y otros gastos mientras no está en periodo de matrícula.	Método	inductiva
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	se concluye que no se realiza una adecuada gestión en el área de cobranzas ya que se presenta deficiencias en las políticas de cobro, no hay un manejo de flujo de caja ya que solo el 23 % de los clientes cumple con los pagos es por eso que se implementara la segmentación de los créditos.	Técnicas	
		Instrumentos	Documentación
		Método de análisis de datos	Análisis documental
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Gómez y Pérez (2018), la metodología usada fue de un enfoque cualitativa de tipo exploratorio, con un método inductivo. Como resultado se obtuvo que la institución tiene problema de liquidez debido a un mal manejo en las cuentas por cobrar, siendo este activo de gran importancia ya que solventa las cuentas por pagar y otros gastos mientras no está en periodo de matrícula; finalmente se llega a la conclusión de que no se realiza una adecuada gestión en el área de cobranzas ya que se presenta deficiencias en la políticas de cobro, no hay un manejo de flujo de caja ya que solo el 23% de los clientes cumple con los pagos es por eso que se implementara la segmentación de los créditos de esta manera la investigación tiene coherencia al proyectar un plan financiero que le ayude a mejorar la liquidez de una empresa Importadora. Este informe de investigación señala problemas de liquidez similares a nuestro tema.		
Referencia	Gómez y Pérez (2018). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la corporación universitaria americana. Proyecto de Grado, Medellín: Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria.		

Datos del antecedente internacional 5:			
Título	Incidencia de las ventas al crédito en la liquidez de las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito	Metodología	
Autor	Pavón Antamba Cynthia Fernanda	Enfoque	mixto
Lugar:	Ecuador	Tipo	descriptiva
Año	2018		
Objetivo	Diagnosticar las principales incidencias de las ventas al crédito en la liquidez en las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito.	Diseño	No experimental
Resultados	se obtuvo como resultado que hay mayor incidencia de ventas al crédito en la liquidez de las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito	Método	
		Población	15 empresas
		Muestra	15 empresas
		Unidades informantes	
Conclusiones	En conclusión, las incidencias de las ventas al crédito del sector comercial pueden ser favorable ya que le permite aumentar las ventas sin embargo no se debe descuidar un manejo adecuado en las cuentas por cobrar para que así no se vea afectada la liquidez y rentabilidad.	Técnicas	Encuesta, Observación y análisis documental
		Instrumentos	Guía de entrevista
		Método de análisis de datos	Análisis de estados financieros
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Pavón (2018), la metodología usada fue de un enfoque mixto de tipo: (a) descriptiva, con un método inductivo y diseño no experimental tuvo como resultado que hay mayor incidencia de ventas al crédito en la liquidez de las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito; finalmente se llega a la conclusión la incidencia de las ventas al crédito del sector comercial puede ser favorable ya que le permite aumentar las ventas ; sin embargo no se debe descuidar el manejo en las cuentas por cobrar para que así no se vea afectada la liquidez y rentabilidad. Este trabajo de investigación muestra problemas de liquidez similares a nuestro tema.		

Referencia	Pavón (2018). Incidencias de las ventas a crédito en la liquidez de las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito. (Tesis de licencia), Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas.
------------	--

Datos del antecedente internacional 5:			
Título	Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano	Metodología	
Autor		Enfoque	mixto
Lugar:	Bolivia	Tipo	descriptiva
Año	2018		
Objetivo	analizar y diagnosticar la relación que existe entre este y la capacidad dineraria del sector y la economía de Bolivia	Diseño	No experimental
Resultados	se obtuvo como resultado que hay mayor incidencia de ventas al crédito en la liquidez de las medianas empresas que comercializan electrodomésticos en el distrito metropolitano de Quito	Método	
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	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.	Técnicas	Encuesta, Observación y análisis documental
		Instrumentos	Guía de entrevista
		Método de análisis de datos	Análisis de estados financieros
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Arratia, E. (2018), 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.		
Referencia	(Arratia, 2018)		

Datos del antecedente nacional 2:			
Título	Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC ,2018	Metodología holística	
Autor	Monge Gaspar, Claudia Pamela	Enfoque	mixto
Lugar		Tipo	proyectiva
Año	2018		
Objetivo		Diseño	no experimental corte transversal
Resultados	Según los resultados hallados se determinó que hay falta de liquidez, ya que las entrevistas se encontraron que en el 2017 se presentó una disminución de 0.05 siendo de 1.02 en el año 2016 demostrando de esta manera que la empresa no podría enfrentar sus obligaciones a corto plazo.	Método	Deductivo e inductivo
		Población	conformada por 15 personas del área administrativa, financiera y contable
		Muestra	3 personas del área administrativa, financiera y contable que van a ser parte de nuestra muestra
		Unidades informantes	
Conclusiones	Se concluye que la empresa no cuenta con el equipo requerido para la liberación de cuentas en cartera, asimismo no se toman las medidas necesarias de realizar un seguimiento al momento de brindar un crédito.	Técnicas	En las técnicas cuantitativas se aplicará la encuesta En la técnica cualitativa se aplicará la entrevista
		Instrumentos	instrumento cuantitativo: Encuesta Instrumento cualitativo: La guía de entrevista
		Método de análisis de datos	Se realizará tablas de frecuencia absoluta y porcentual utilizando el programa SPSS.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Monge (2018), la metodología usada fue de un enfoque mixto, de tipo proyectivo con un diseño no experimental y método deductivo e inductivo. Según los resultados hallados se determinó que hay falta de liquidez, ya que se obtuvo una disminución de 0.05 siendo de 1.02 en el año 2016 de esta manera se demostró que la empresa tiene dificultades para enfrentar sus obligaciones a corto plazo; finalmente se llega a la conclusión que la empresa no cuenta con el grupo requerido para la liberación de cuentas en cartera, asimismo no se adoptan las medidas necesarias al momento de brindar un crédito.		
Referencia	Monge, C (2018). Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa insumos Químicos Alfa SAC, 2018. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Norbert Wiener, Perú. Recuperado de http://repositorio.uwienner.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/2489/TESIS%20Monge%20Claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y		

Datos del antecedente nacional 1:			
o	Títul	Cuentas por cobrar para incrementar la liquidez en la empresa comercial Inversiones Tambranco S.A.C. Lima, 2018	Metodología
r	Auto	Ramos Armaulia, Briguith Sharon	Enfoque mixto
ar:	Lug	Peru-lima	Tipo proyectivo
	Año	2018	
tivo	Objeto	Crear un plan para mejorar las cuentas por cobrar y así incrementar la liquidez en la empresa comercial Inversiones Tambranco S.A.C. Lima 2018.	Diseño
ltados	Resu	como resultado se observó que la entidad presenta deficiencias en la liquidez motivo por el cual no logra cumplir con sus obligaciones. esto se debe a una mala gestión en las cobranzas hacia los clientes se recomienda una política de créditos para disminuir la morosidad en las cobranzas.	Método comunicativa
			Población
			Muestra
			Unidades informantes
Conclusiones	Con	Se concluye que hay un aumento en la morosidad en las cuentas por cobrar debido a una mala gestión de cobranza por el cual se propone una política de créditos y así poder disminuir la morosidad en los cobros.	Técnicas Encuesta, Ficha de recopilación documentaria
			Instrumentos Guía de entrevista, Revisión documentaria
			Método de análisis de datos
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)		Ramos (2018), la metodología empleada fue de un enfoque mixto, de tipo proyectivo. Se obtuvo como resultado que la entidad presenta deficiencias en su índice de liquidez motivo por el cual no logra cumplir con sus obligaciones a corto plazo, esto se debe a una mala gestión en las cobranzas hacia los clientes; por ende, se recomienda una política de créditos para disminuir la morosidad en las cobranzas.	
Referencia	Referencia	(Ramos, B, 2018) (Mendoza, 2020)	

Datos del antecedente nacional 3:			
Título	Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, Lima 2018	Metodología : holístico	
Autor	Pezo Chota, Lina Marina	Enfoque	mixto
Lugar:		Tipo	proyectivo
Año			
Objetivo	Diseñar un proceso de organización y planificación financiera que permita incrementar la liquidez en una empresa de servicio, Lima 2018.	Diseño	Cualitativo y cuantitativo
Resultados	Como resultado se obtuvo que su índice de liquidez en cada año se fue reduciendo afectando de esta manera poder cumplir con sus obligaciones de pago de esta manera, por ende, sus deudas en los últimos 3 años han ido aumentando, lo que significa que se dispone de poco activos monetarios para afrontar sus obligaciones.	Método	Deductivo e inductivo
		Población	
		Muestra	Como muestra cualitativa se tomó la opinión de tres expertos relacionados con el tema, y para la muestra cuantitativa se ejecutó un análisis documental (análisis vertical, horizontal y ratios financieros) al estado
		Unidades informantes	
Conclusiones	Se concluye que la decreciente liquidez presentes en los últimos 3 periodos se debe a que la entidad presenta problemas en el cobro de las cuentas por cobrar, costes de producción y gastos elevados y para contrarrestar estos sucesos se plantea propuestas de control que ayuden a mejorar los procesos en cada área.	Técnicas	análisis documental y entrevistas a expertos
		Instrumentos	Para la muestra cuantitativa se usará una guía de entrevista y para la muestra cualitativa se tendrá en cuenta los documentos contables de la empresa.
		Método de análisis de datos	Para el análisis de los documentos, se contó con la información del estado de situación financiera y estado de resultado de 3 años consecutivos, se utilizó como herramienta el programa de Microsoft Excel el cual fue de gran utilidad para procesar y analizar las ratios financieras, mostrar por medio de porcentajes y gráficos la problemática. Para el análisis cualitativo se elaboró la guía de entrevistas con

			preguntas referidas a la categoría problema, la entrevista se hizo a 3 personas conocedoras del tema, contadora, gerente financiero y un asistente contable. Se utilizó la triangulación de la información para conciliar los resultados obtenidos de las entrevistas y análisis documental
Red acción final al estilo artículo (5 líneas)	Pezo (2018), en su investigación sobre la metodología holística, utilizó un enfoque mixto, de tipo proyectivo. Se obtuvo como resultado que su índice de liquidez en cada año se va reduciendo y de esta manera afectando su capacidad de pago, por ende, sus deudas en los últimos 3 años se han ido incrementando, lo que significa que se dispone de poco activo monetario para afrontar sus obligaciones. Finalmente se concluye que la decreciente liquidez presentes en los últimos 3 periodos se debe a que la entidad presenta problemas en el cobro de las cuentas por cobrar, costes de producción y gastos elevados. Para contrarrestar estos sucesos se plantea propuestas de control que ayuden a mejorar los procesos en cada área.		
Referencia	Pezo (2018). Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, Lima 2018. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Norbert Wiener, Perú. Recuperado de http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2065/TITULO%20-%20Lina%20Marina%20Pezo%20Chota.pdf?sequence=1&isAllowed=y		

Datos del antecedente nacional 4			
Título	Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018	Metodología	
Autor	Melo Arzapalo, Rossio Yuriko	Enfoque	mixto
Lugar:	lima	Tipo	proyectivo
Año	2018		
Objetivo	Planificar una buena gestión para disminuir gastos innecesarios para la empresa,	Diseño	No experimental
Resultados	se obtuvo como resultado que la empresa no obtuvo liquidez, lo cual es un problema para la entidad ya que no podrá hacer frente a sus compromisos de pago	Método	holístico
		Población	13 personas
		Muestra	3 personas
		Unidades informantes	
Conclusiones	Se concluye que la empresa no obtuvo buena liquidez, y además presenta gastos elevados motivo por el cual no pudo afrontar sus obligaciones financieras con terceros.	Técnicas	Encuesta y entrevista
		Instrumentos	Guía de cuestionario Guía de entrevista
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Melo (2018), utilizando un enfoque mixto, de tipo proyectivo y diseño no experimental se obtuvo según los resultados hallados que la empresa no generó liquidez, lo cual es un problema para la entidad, ya que no podrá hacer frente a sus compromisos de pago; finalmente se concluye que la empresa no obtuvo buena liquidez, y además presenta gastos elevados motivo por el cual no pudo afrontar sus obligaciones financieras con terceros.		
Referencia	Melo (2018). Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018. (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener		

Datos del antecedente nacional 5:			
Título	Control interno y su relación con la liquidez en una empresa trujillana	Metodología	
Auto	Cabrera García Karen Yaricsa Vásquez Roggero Luis Rodrigo Alvarado Cáceres Elena Jesús	Enfoque	cuantitativo
Lugar:	Trujillo	Tipo	
Año	2019		
Objetivo	Establecer la relación presente entre el control interno y la liquidez en una entidad en Trujillo.	Diseño	No experimental
Resultados	Se obtuvo como resultado en el nivel porcentual de la liquidez en una escala medio de 20 % y como alto 80% la relación que guardan estas variables con el control interno y la liquidez de la entidad es de coeficiente 0.807 esto quiere decir que hay una relación alta.	Método	
		Población	10 colaboradores
		Muestra	10 colaboradores
		Unidades informantes	
Conclusiones	Como conclusión el control interno es parte fundamental para la obtención de liquidez en un negocio, debido a que proporciona mayor orden en la entidad, siendo pieza importante para que la entidad crezca tanto económica y financieramente, evitando así futuras deficiencias que solo obstaculizan la gestión y disminuyen la liquidez en los negocios.	Técnicas	encuesta
		Instrumentos	cuestionario
		Método de análisis de datos	Descriptivo Triangulación
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Por último, (Cabrera, Yaricsa y Alvarado, 2019), utilizando un enfoque cuantitativo, de tipo proyectivo y diseño no experimental. Se obtuvo como resultado en el nivel porcentual de la liquidez en una escala medio de 20% y como alto 80% la relación que guardan estas variables con el control interno y la liquidez de la entidad es de coeficiente 0.807 esto quiere decir que hay una relación alta. Se concluye que el control interno es parte fundamental para la obtención de liquidez en un negocio, debido a que proporciona mayor orden en la entidad, siendo pieza importante para que la entidad crezca tanto económica y financieramente, evitando así futuras deficiencias que solo obstaculizan la gestión y disminuyen la liquidez en los negocios		
Referencia	Cabrera, K., Vásquez, L. y Alvarado, E. (2019). Control interno y su relación con la liquidez en una empresa trujillana. Da Vinci Scencie, 2(2), 17-24. (Cabrera, Vásquez, & Alvarado, 2019)		

Matriz 6. Esquema de Teorías

Teorías contabilidad xxx			
Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. Teoría Neoclásica	Guillermo Maya Muñoz	<p>Según Muñoz (1993) con respecto a La Teoría Neoclásica:</p> <p style="padding-left: 40px;">La, idea de que el sistema económico se ajusta automáticamente y opera a pleno empleo proviene del hecho de la aceptación de la ley de Say. Es decir, que toda oferta crea su propia demanda. Y "una teoría así basada, es claramente incompetente para solucionar los problemas del desempleo y del ciclo de negocios (p. 177)</p>	<p>La teoría Neoclásica tiene como fin reflejar los problemas que ocurren dentro de un ciclo de negocio, <i>y según Rubio (2007) sostiene que la liquidez es "la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo" (p. 16). guardan relación</i> ya que nos permite entender como instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común</p>
2. Teoría de la liquidez	Bondone, Carlos	<p>Según Bondone (2006) Puede ser satisfecha tanto por un bien económico presente, al cual llamamos dinero, como por un bien económico futuro, al cual llamamos crédito, así como que deben ser bienes de uso común y por ello sirven también como unidad de medida; luego, concluimos que no todos los bienes económicos, presentes o futuros, pueden satisfacer los requisitos de bien de cambio y unidad de medida de uso común. (p.137).</p>	<p>La teoría de liquidez todos los bienes económicos, presentes o futuros, pueden satisfacer los requisitos de bien de cambio y unidad de medida de uso, <i>y por tanto, Gitman & Zutter (2012) sostienen que la liquidez se refiere a "la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas" (p.65))</i> Es decir guardan relación porque nos ayudara a comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aportara indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez.</p>
3. Teoría de la Contabilidad y el control.	C. Littleton	<p>Según Littleton (citado en James 2005) La organización desarrolla una contabilidad que se adecua a sus propias características, de tal manera que ésta puede ser útil como instrumento efectivo de control. La contabilidad afecta a los agentes y es objeto de negociación entre ellos. (p. 60)</p>	<p><i>La teoría de contabilidad y el control tiene como fin desarrollar una contabilidad que pueda ser útil como instrumento efectivo de control y según Aching (2005) sostiene que la liquidez es "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" (p.15))</i> guarda relación ya que la contabilidad es relevante en una empresa ya que en los estados financieros podemos ver en qué situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la liquidez en la empresa.</p>

Matriz 7. Sustento teórico

Teoría Neoclásica, Liquidez, Contabilidad y control			
Autor de mayor relevancia o creador de la teoría:			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Contenido textual	<p>La, idea de que el sistema económico se ajusta automáticamente y opera a pleno empleo proviene del hecho de la aceptación de la ley de Say. Es decir, que toda oferta crea su propia demanda. Y "una teoría así basada, es claramente incompetente para solucionar los problemas del desempleo y del ciclo de negocios</p>	<p>Puede ser satisfecha tanto por un bien económico presente, al cual llamamos dinero, como por un bien económico futuro, al cual llamamos crédito, así como que deben ser bienes de uso común y por ello sirven también como unidad de medida; luego, concluimos que no todos los bienes económicos, presentes o futuros, pueden satisfacer los requisitos de bien de cambio y unidad de medida de uso común.</p>	<p>La organización desarrolla una contabilidad que se adecua a sus propias características, de tal manera que ésta puede ser útil como instrumento efectivo de control. La contabilidad afecta a los agentes y es objeto de negociación entre ellos.</p>
Paráfraseo	<p>La teoría Neoclásica tiene como fin reflejar los problemas que ocurren dentro de un ciclo de negocio , y según Rubio (2007) sostiene que la liquidez es "la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo" (p. 16).guardan relación ya que nos permite entender como instruir , dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común</p>	<p>La teoría de liquidez tiene como objetivo que todos los bienes económicos, presentes o futuros, puedan satisfacer los requisitos de bien de cambio y unidad de medida de uso, y por tanto , Gitman & Zutter (2012) sostienen que la liquidez se refiere a "la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas" (p.65)) Es decir guardan relación porque nos ayudara a comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aportara indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez.</p>	<p>La teoría de contabilidad y el control tiene como fin desarrollar una contabilidad que pueda ser útil como instrumento efectivo de control y según Aching (2005) sostiene que la liquidez es "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" (p.15)) guarda relación ya que la contabilidad es relevante en una empresa ya que en los estados financieros podemos ver en que situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la liquidez en la empresa</p>
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Guillermo Maya Muñoz(1993)	Bondone, Carlos(2006)	C. Littleton(2005)
Relación de la teoría con el estudio	<p>La teoría Neoclásica guardan relación ya que nos permite entender como instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común</p> <p>La teoría de liquidez Es decir, guardan relación porque nos ayudara a comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aportara indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez.</p> <p>La teoría de contabilidad y el control)) guarda relación ya que la contabilidad es relevante en una empresa ya que en los estados financieros podemos ver en qué situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la liquidez en la empresa</p>		

edacción final

El presente estudio, tiene una base teórica de la teoría neoclásica, liquidez, contabilidad y control. La teoría Neoclásica tiene como fin reflejar los problemas que ocurren dentro de un ciclo de negocio, y según Rubio (2007) sostiene que la liquidez es “la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo” (p. 16). guardan relación ya que nos permite entender como instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común. Asimismo, La teoría de liquidez tiene como objetivo que todos los bienes económicos, presentes o futuros, puedan satisfacer los requisitos de bien de cambio y unidad de medida de uso, y por tanto, Gitman & Zutter (2012) sostienen que la liquidez se refiere a “la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas” (p.65) Es decir guardan relación porque nos ayudara a comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aportara indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez. Por último, La teoría de contabilidad y el control tiene como fin desarrollar una contabilidad que pueda ser útil como instrumento efectivo de control y según Aching (2005) sostiene que la liquidez es “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” (p.15) guarda relación ya que la contabilidad es relevante en una empresa ya que en los estados financieros podemos ver en qué situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la liquidez en la empresa

Integrar el parafraseo
de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/ aporte de la teoría al estudio.

Matriz 8. Construcción de la variable

Variable: -----								
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3	Fuente 4	Fuente 5			
Cita textual	Cita 1	Cita 2	Cita 3	Cita 4	Cita 5			
Parafaseo	Parafraseo 1	Parafraseo 2	Parafraseo 3	Parafraseo 4	Parafraseo 5			
Evidencia de la referencia utilizando Ms word								
Utilidad/ aporte del concepto								
Redacción final	Integrar el parafraseo de las cinco fuentes, luego incluir la utilidad/ aporte del concepto							
Fuente de mayor relevancia para el estudio (cuantitativo)	Copiar el concepto							
Construcción de las dimensiones								
Construcción de las dimensiones según la fuente elegida	Dimensión 1:		Dimensión 2:		Dimensión 3:		Dimensión 4:	
Construcción de los indicadores	1		5		9		13	
	2		6		10		14	
	3		7		11		15	
	4		8		12		16	
Cita textual de la dimensión	Fuente 1		Fuente 1		Fuente 1		Fuente 1	
	Fuente 2		Fuente 2		Fuente 2		Fuente 2	
	Fuente 3		Fuente 3		Fuente 3		Fuente 3	
Parafaseo	Parafraseo de la fuente 1		Parafraseo de la fuente 1		Parafraseo de la fuente 1		Parafraseo de la fuente 1	
	Parafraseo de la fuente 2		Parafraseo de la fuente 2		Parafraseo de la fuente 2		Parafraseo de la fuente 2	
	Parafraseo de la fuente 3		Parafraseo de la fuente 3		Parafraseo de la fuente 3		Parafraseo de la fuente 3	

Evidencia de la referencia utilizando Ms word				
Redacción final	Integrar las tres fuentes y los parafraseos.			

Matriz 9. Construcción de la categoría

Categoría: -----					
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3	Fuente 4	Fuente 5
Cita textual	Albisetti (2018) menciona que la liquidez de una empresa describe la capacidad para transformar los activos operativos en caja y en otro tipo de activos que se pueden convertir fácilmente en efectivo. Esta distinción es función de la naturaleza de los activos. (p.203)	Baños Pérez y Vásquez (2011) menciona que la liquidez reflejaría la capacidad de la empresa de asumir deudas al corto plazo, su evaluación es determinante a la hora de valorar la capacidad financiera de una empresa, ante imprevistas variaciones de las condiciones del mercado y para aminorar riesgo de liquidez ante una eventual escasez de fondos por parte de una entidad. (p.1)	Flores (2013) define que la liquidez es la capacidad de pago que tiene una empresa para afrontar sus obligaciones conforme estas vayan venciendo, es decir, cumplir con cancelar dichos pasivos. Los indicadores para medir la liquidez son capital de trabajo, la liquidez corriente y la liquidez severa. (p.147)	Gitman & Zutter (2012) sostienen que la liquidez se refiere a “la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas” (p.65).	Aching (2005) sostiene que la liquidez es “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” (p.15)
Parafaseo	Liquidez abarca a las empresas que conforman el activo del Estado de Situación se transforman en efectivo en un periodo no determinado, asimismo la entidad se encuentre preparada para cumplir sus obligaciones que revela el Pasivo, optimizando la situación empresarial (Albisetti, 2018).	Se define como liquidez la facultad de una entidad de encargarse de sus deudas en un corto plazo, su índice de rentabilidad será determinante en el momento de evaluar la capacidad financiera en una entidad, ante imprecisas variantes presentes en el mercado y para disminuir el riesgo de liquidez ante una casual insuficiencia de fondos por parte de una entidad.	Se refiere que la liquidez es la capacidad que cuenta la entidad para afrontar los pendientes de pago que tiene con su pasivo, considerando su vencimiento. La liquidez se mide por ciertas formulas ya establecidas que nos proporciona una perspectiva más real de cómo es la situación de la empresa. (Flores, 2013).	La liquidez alude a la solvencia dado que es lo que emplean las empresas para afrontar las cuentas. Es decir, la simplicidad la que puede saldar sus cuentas.	La liquidez es el activo monetario obtenido por la empresa y que asumirá sus obligaciones de pago en un periodo de corto plazo. Es decir, es el efectivo con el que cuenta la empresa para afrontar sus deudas.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Albisetti, R. (2018). <i>Finanza empresarial: Estrategia, mercados y negocios estructurados</i> . Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana.	Baños Pérez y Vásquez (2011) <i>Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas</i>	Flores, J. (2013). <i>Flujo de Caja</i> . Perú: Pacífico Editores.	Gitman, L.; Zutter, Ch. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . México: Pearson Educación.	Aching, C. (2005). <i>Guía rápida: Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia</i> . Perú: Prociencia y Cultura S.A

Utilidad/ aporte del concepto								
Redacción final	<p>(Albisetti, 2018).afirma que la liquidez abarca a las empresas que conforman el activo del Estado de Situación se transforman en efectivo en un periodo no determinado, asimismo la entidad se encuentre preparada para cumplir sus obligaciones que revela el Pasivo, optimizando la situación empresarial. Asimismo, para Baños Pérez y Vásquez (2011) define como liquidez la facultad de una entidad de encargarse de sus deudas en un corto plazo, su índice de rentabilidad será determinante en el momento de evaluar la capacidad financiera en una entidad, ante imprecisas variantes presentes en el mercado y para disminuir el riesgo de liquidez ante una casual insuficiencia de fondos por parte de una entidad. Por otra parte, Flores, nos habla que la liquidez es la capacidad que cuenta la entidad para afrontar los pendientes de pago que tiene con su pasivo, considerando su vencimiento. La liquidez se mide por ciertas formulas ya establecidas que nos proporciona una perspectiva más real de cómo es la situación de la empresa (Flores, 2013). También, se menciona que la liquidez alude a la solvencia dado que es lo que emplean las empresas para afrontar las cuentas. Es decir, la simplicidad la que puede saldar sus cuentas (Gitman, L.; Zutter, Ch. 2012). Finalmente, Aching explica que la liquidez es el activo monetario obtenido por la empresa y que asumirá sus obligaciones de pago en un periodo de corto plazo. Es decir, es el efectivo con el que cuenta la empresa para afrontar sus deudas (Aching, C, 2005). En conclusión, el aporte de estos conceptos favorecerá comprobar si la empresa Importadora puede saldar sus deudas pendientes fácilmente, también permite la medición del índice de Liquidez que tiene la entidad frente a su deuda reflejada en los Estado Financieros, permitiendo examinar si lo que se ha puesto como inversión produce utilidad inmediata para así exterminar sus pasivos de proveedores.</p>							
Redacción de la categoría de estudio	Integrar los conceptos según el objetivo de la investigación.							
Constatación de las subcategorías según la fuente elegida	Sub categoría 1:		Sub categoría 2:		Sub categoría 3:		Sub categoría 4:	
Constatación de los indicadores	Razones de Liquidez		Cuentas por cobrar		Financiamiento			
1	corriente	Ratio liquidez	5	Políticas de cobranza	9	Capital de trabajo	13	
2		Ratio Prueba acida	6	Ratios periodo promedio de cobro	10	Inversión de activos	14	
3		Razón absoluta	7		11	Ratio índice de endeudamiento	15	
4			8		12		16	
Cita textual de la subcategoría	La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (Gitman & Chad J., 2012,p.65).		Cardozo (2006), indica que: Las cuentas por cobrar representan derechos a reclamar en efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de algunas operaciones a crédito que recogen las variaciones que experimentan los bienes y derechos que conforman parte del activo de una entidad (p .164)		El capital de trabajo, conocido también como fondo de maniobra, es la inversión realizada por toda empresa a través de activos circulantes o de corto plazo, comprende los recursos que permiten a las organizaciones mantener el giro habitual de su negocio de manera eficiente y eficaz. El objetivo principal para el estudio del capital de trabajo se fundamenta en la necesidad de agregar valor a las empresas, que les permita mantener un desarrollo y crecimiento económico sostenible a lo largo de su ciclo de vida (Solano, 2018).		Fuente 1	

	<p>Es una relación entre el activo y pasivo corriente que le resta a la empresa después de pagar las deudas inmediatas. Se expresa en valores numéricos será favorable siempre en cuando está en positivo es decir cuando la razón corriente sea mayor que uno, cuando no es favorables se tendrá negativo o razón corriente menor a uno. (Aching, 2005)</p>	<p>Van y Wachowicz (2010) respecto a las políticas de créditos y cobranzas expresa que: Incluyen decisiones relacionadas con varios factores como la calidad de cuentas aceptadas, la duración del periodo de crédito, el porcentaje de los descuentos por pago en efectivo, los términos especiales como fecha temporal y el nivel de gastos de cobranza. En cada caso, la decisión debe basarse en una comparación de las ganancias posibles de un cambio en una política con el costo de tal modificación (p.256).</p>	<p>La inversión en activos es el proceso en donde la empresa invierte dinero tanto en bienes físicos como en intangibles para la mejora o reemplazo de alguna maquinaria o equipo obsoleto, con el fin de poder realizar un buen producto terminado. También se define como la inversión en bienes e inmuebles como por ejemplo la compra de un local comercial o un local de almacén y por último el poder invertir en la compra de equipos de cómputo o softwares. Por lo tanto, para que la empresa pueda obtener este tipo de inversión se necesita una fuerte suma de efectivo, el cual conlleva a necesitar algún financiamiento a entidades externas.</p>	<p>Fuente 2</p>
			<p>La posición del endeudamiento de una organización indica el valor del dinero de otras personas que se utiliza para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las obligaciones mayores a un año, por cuanto, estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo (Gitman & Chad J., 2012, p.70)</p>	<p>Fuente 3</p>
raseo	<p>Paraf</p> <p>La liquidez en una entidad representa la agilidad que tiene esta para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo a medida que llegan a su vencimiento. La liquidez indica la capacidad de solvencia de la situación financiera de la entidad, es decir la habilidad que tiene para poder cumplir con sus pagos. Gitman & Chad J.(2012)</p>	<p>Las cuentas por cobrar es el efectivo que la empresa tiene derecho a reclamar como producto de algunas operaciones a crédito que agrupa las variaciones que experimentan los bienes y derechos que conforman parte del activo de una empresa. Cardozo (2006),</p>	<p>El capital de trabajo, es el efectivo que la empresa debe mantener para seguir generando ingresos por otro lado está conformada por los activos circulantes más pasivos y patrimonio. El objetivo primordial para el estudio de capital de trabajo se basa en la necesidad de generar valor a las empresas, y que de esta manera les permita tener un desarrollo y crecimiento económico a lo largo de su ciclo de vida (Solano, 2018).</p>	<p>Parafraseo de la fuente 1</p>
	<p>Es una de las razones más empleadas, se encarga de medir el pago de las obligaciones que tienen las empresas, reflejan los recursos de liquidez con la que cuenta la empresa en plazo menor de dos años, mientras</p>	<p>respecto a las políticas de créditos y cobranzas son decisiones que se toman en relación a factores como la calidad de cuentas que van hacer aceptadas, el tiempo del periodo de crédito, el porcentaje de los descuentos</p>	<p>La inversión en activos es el proceso mediante el cual la empresa invierte efectivo ya sea en bienes físicos como en intangibles para mejorar o cambiar alguna maquinaria, con el objetivo de lograr un buen</p>	<p>Parafraseo de la fuente 2</p>

	se refleje más razón acida en la empresa podría ser más solvente y tendrá una capacidad de pago. (Aching, 2005)	por pago en efectivo. Al respecto la decisión debe fundamentarse en una comparación de las ganancias probables de un cambio en una política con el costo de tal modificación. Van y Wachowicz (2010)	producto terminado. También se precisa como la inversión en bienes e inmuebles, por ejemplo, la compra de un local comercial o un local para almacén y por último invertir en la compra de equipos de cómputo o softwares. Por consiguiente, para que la entidad pueda lograr este tipo de inversión se requiere una fuerte suma de dinero, el cual conlleva a pedir algún tipo de financiamiento a entidades externas.	
	Parafraseo de la fuente 3	Parafraseo de la fuente 3	El nivel de endeudamiento de una entidad refleja el valor de dinero de otras personas que se usa para producir utilidades. En general, un analista financiero muestra mayor interés en las obligaciones que son mayores a un año, por cuanto, estas se vean comprometidas con la empresa en un flujo de pagos contractuales a largo plazo Gitman & Chad J (2012)	Parafraseo de la fuente 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms Word	Gitman, L. y Chad, J. (2012). Principios de Administración Financiera, 12 Edición ed. México: Pearson Educación	Cardozo Cuenca, H. (2006). Auditoría del sector solidario. Aplicación de normas internacionales. Bogotá: ECOE Ediciones	Solano, L. (2018). <i>Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018</i> . Universidad Peruana De Las Américas, Lima.	
	Aching, G.(2005). Ratio s Financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Edición	Van, C. y Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. (13ra. Ed.). México: Pearson Educación		
			Gitman, L. y Chad, J. (2012). Principios de Administración Financiera, 12 Edición ed. México: Pearson Educación	
Redacción final	Gitman, L. y Chad, J. (2012) aseveran que La liquidez en una entidad representa la agilidad que tiene esta para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo a medida que llegan a su vencimiento. La liquidez indica la capacidad de solvencia de la situación financiera de la entidad, es decir la habilidad que tiene para poder cumplir con sus pagos. Por otro lado, . (Aching, 2005) afirma que es una de las razones más empleadas, se encarga de medir el pago de las obligaciones que tienen las empresas, reflejan los recursos de liquidez con la que cuenta la empresa en plazo menor de dos años,	De acuerdo con Cardozo (2006), Las cuentas por cobrar es el efectivo que la empresa tiene derecho a reclamar como producto de algunas operaciones a crédito que agrupa las variaciones que experimentan los bienes y derechos que conforman parte del activo de una empresa, respecto a las políticas de créditos y cobranzas son decisiones que se toman en relación a factores como la calidad de cuentas que van hacer aceptadas, el tiempo del periodo de crédito, el porcentaje de los descuentos por pago en efectivo. Al respecto la	Desde el punto de vista de Gitman, L. y Chad, J. (2012). la liquidez de una empresa se ve reflejada en la capacidad que esta tiene para asumir sus deudas a la fecha del vencimiento. El capital de trabajo, es el efectivo que la empresa debe mantener para seguir generando ingresos por otro lado está conformada por los activos circulantes más pasivos y patrimonio. El objetivo primordial para el estudio de capital de trabajo se basa en la necesidad de generar valor a las empresas, y que de esta manera les permita tener un	

	<p>mientras se refleje más razón acida en la empresa podría ser más solvente y tendrá una capacidad de pago</p>	<p>decisión debe fundamentarse en una comparación de las ganancias probables de un cambio en una política con el costo de tal modificación. Van y Wachowicz (2010).</p>	<p>desarrollo y crecimiento económico a lo largo de su ciclo de vida. (Solano, 2018). El nivel de endeudamiento de una entidad refleja el valor de dinero de otras personas que se usa para producir utilidades. En general, un analista financiero muestra mayor interés en las obligaciones que son mayores a un año, por cuanto, estas se vean comprometidas con la empresa en un flujo de pagos contractuales a largo plazo Gitman & Chad J (2012).</p>	
--	---	---	--	--

Matriz 10. Justificación

Justificación teórica	
¿Qué teorías sustentan la investigación?	¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?
<ol style="list-style-type: none"> 1. Teoría Neoclásica 2. Teoría de Liquidez 3. Teoría de contabilidad y control 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Porque guardan relación ya que nos permite entender como instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común 2. guardan relación porque nos ayudara a comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aportara indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez. 3. La teoría de contabilidad y control resguarda aspectos importantes de la función contable, ya que la contabilidad es relevante en una empresa por que en los estados financieros podemos ver en qué situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la liquidez en la empresa
ed ac ci ón fi na l	<p>El presente estudio se enmarca en el uso de tres teorías: a) Teoría Neoclásica quien guarda relación ya que nos permite entender como instruir, dirigir y controlar a un determinado grupo de personas para alcanzar un objetivo en común.</p> <p>(b)La teoría de Liquidez cuyo fin es comprender las causas y sucesos que son ocasionados cuando persiste el problema de liquidez ya que nos aportara indicadores que deban llevarse a cabo para mejorar el problema de liquidez; y por ultimo (c)la teoría de contabilidad y control resguarda aspectos importantes de la función contable , ya que la contabilidad es relevante en una empresa por que en los estados financieros podemos ver en que situación se encuentra la entidad y esto le permitirá al gerente tomar decisiones adecuadas para mejorar la liquidez en la empresa</p>

Justificación práctica	
¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	¿Cómo el estudio aporta a la organización?
1. . Porque en la empresa se evidencia una falta de organización y control en los procesos de las principales áreas: cobranzas y producción, generando un problema de liquidez para afrontar sus pasivos a corto plazo y se busca mejorar la liquidez mediante el uso de una propuesta de solución	1. La finalidad de la investigación es que gerencia pueda llevar a cabo una reestructuración de procesos de control para mejorar la liquidez de una empresa Importadora.
ed ac ción fi na l	Como relevancia practica del presente estudio se mejorará los procesos de control en el área de cobranzas y producción para mejorar la liquidez de una empresa Importadora. Asimismo, dar evidencia a gerencia general que es posible modificar la falta de liquidez. Por último, la finalidad de la investigación es que gerencia pueda llevar a cabo una reestructuración de procesos de control y cobranza para mejorar la liquidez de una empresa Importadora.
Justificación metodológica	
¿Por qué realizar la investigación bajo el enfoque mixto-proyectivo?	¿Cómo las técnicas e instrumentos permitieron realizar el diagnóstico y la propuesta?
1. Porque esta metodología permite diagnosticar y recopilar información del problema de la liquidez con diversos instrumentos. Utilizando información directa del personal por una entrevista, y por medio de los ratios financieros. 2. Porque permite profundizar la información utilizando enfoque cualitativo y cuantitativo	3. Mediante el uso del cuestionario se realizará un Pareto para poder diagnosticar el 20% de las falencias críticas que aquejan a la organización. Además, se empleará la herramienta Atlas ti para poder realizar las redes entre las subcategorías del problema principal, para poder conocer los problemas críticos que afectan a la organización 4. Revisando los aportes científicos se validó que a nivel nacional existen estudios que priorizan el enfoque cuantitativo a diferencia del cualitativo. Por tanto, el

	<p>presente estudio se efectuará utilizando el enfoque mixto que permitirá que futuros estudiantes puedan tener un marco teórico de respaldo con el objetivo de realizar investigaciones holísticas.</p>
ed ac ci ón fi na l	<p>1. La importancia metodológica del presente informe se realizará usando el enfoque mixto que permitirá que futuros estudiantes puedan fortalecer la información y tener un marco teórico de respaldo con el fin de realizar investigaciones holísticas. Como parte de las técnicas e instrumentos a utilizar se procederá a aplicar el cuestionario y la entrevista, para poder realizar el diagnóstico y resultado de tal manera que la información proporcione datos para implementar procesos que mejoren los procedimientos de cobros, con la finalidad de mejorar el efectivo de la entidad</p>

Matriz 11. Matriz de problemas y objetivos

Categoría problema: Liquidez

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general
¿Cómo mejorar la liquidez en una empresa agropecuaria de Lima?	Proponer un plan de mejora en la gestión financiera para incrementar la liquidez en una empresa agropecuaria de Lima	

Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas
¿Cuál es la situación de la gestión financiera que influyen en la liquidez de una empresa agropecuaria de Lima?	Analizar la liquidez en una empresa agropecuaria	
¿Cuáles son los factores de mayor incidencia en el riesgo de liquidez de una empresa agropecuaria de Lima?	Identificar los factores de mayor incidencia que influyen en la liquidez de una empresa agropecuaria de Lima.	

**MATRICES PARA
EL CAPÍTULO 2:
MÉTODO -
ENFOQUE MIXTO**

Enfoque de investigación MIXTO			
Cráterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
textual Cita	Según Hernández, Fernández, y Baptista (2008) los métodos mixtos: Representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (meta inferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio (p.534).	Según Denitz, Lincoln y Coords. (2012) La investigación cualitativa abarca el estudio, uso y recolección de una variedad de materiales empíricos - estudio de caso, experiencia personal, introspectiva, historia de vida, entrevista, textos observacionales, históricos, interaccionales y visuales- que describen los momentos habituales y problemáticos y los significados en la vida de los individuos. (p.2)	Hernández (2003) nos indica lo siguiente: El enfoque cuantitativo “utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamientos de una población” (p5)
raseo Paraf	Podemos determinar que el enfoque mixto es un proceso que recolecta y analiza los datos cuantitativos y cualitativos en una misma investigación con el fin de identificar el planteamiento del problema. (Hernández, Fernández y Baptista, 2010)	Señala que el enfoque cualitativo permite determinar el uso de recolección de datos sin medición numérica permitiendo descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación. (Denitz, Lincoln y Coords, 2012)	El enfoque cuantitativo nos permite determinar el uso de la recolección de datos para probar la hipótesis y de esta manera se utiliza con base en la medición numérica y análisis estadística, para establecer patrones de comportamientos y probar teorías. (Hernández, 2003)
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hernández, R., Fernández. C. y Baptista, P. (2008). <i>Metodología De La Investigación</i> . 6ta. Edición. México: Mc Graw-Hill.	Denitz, N., Lincoln, Y., & Coords. (2012). <i>El campo de la investigación cualitativa</i> . Barcelona: Gedisa.	Hernández, R., Fernández. C. y Baptista, P. (2003). <i>Metodología De La Investigación</i> . 6ta. Edición. México: Mc Graw-Hill
Redacción final	<p>Para nuestro informe de investigación se emplearon 3 fuentes de enfoques. en la primera fuente, nos explica que el enfoque mixto es un proceso que recoge y analiza los datos cuantitativos y cualitativos en una misma investigación con el fin de identificar el planteamiento del problema. (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).</p> <p>Asimismo, comprende que el enfoque cualitativo permite establecer el uso de recolección de datos sin medición numérica permitiendo descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación. (Denitz, Lincoln y Coords, 2012). Por otra parte, indica que el enfoque cualitativo nos permite determinar el uso de recolección de datos para probar la hipótesis y de esta manera se utiliza con base en la medición numérica y análisis estadística, para establecer patrones de comportamientos y probar teorías. (Hernández, 2003). En resumen, el aporte de estos conceptos es importante para nuestro trabajo de investigación ya que ninguno prevalece respecto al otro tanto el enfoque cuantitativo como el cualitativo se trabajan en forma conjunta, lo cual permite un mayor conocimiento, más entendible y de fácil interpretación de cada enfoque conservara su estructura y según a las necesidades de la investigación estas pueden ser adaptadas o alteradas.</p>		

Matriz 14. Metodología

Sintagma Holístico

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Según Hurtado (2000), expone lo siguiente: Es una propuesta que se presenta la investigación como un proceso global, evolutivo, integrador, concatenado y organizado. La investigación holística trabaja los procesos que tienen que ver con la invención, con la formulación de propuestas novedosas, con la descripción y clasificación, considera la creación de teorías y modelos, la indagación acerca del futuro, la aplicación práctica de soluciones, y la evolución de proyectos, programas y acciones sociales, entre otras cosas (p.14).</p>		
Parafraseo	<p>Para Hurtado (2000) indica que, la investigación holística se desarrolla con enfoques globalizados</p>	<p>Por otro lado, Hernández, Fernández y Baptista (2008) afirma que, los proyectos están relacionados de tal manera que engloba un problema para las empresas a nivel internacional.</p>	

<p>Evidencia de la referencia utilizando Ms word</p>	<p>Hurtado, J. (2000). Metodología de la investigación Holística. Caracas, Venezuela: Ediciones Sypal. Recuperado de https://metodologiaecs.files.wordpress.com/2015/09/metodologia-deinvestigacion-holistica-3raed-2000-jacquelinehurtado-de-barrera666p.pdf. Extraído el 8 de febrero del 2019.</p>		
<p>Redacción final</p>			

<p>Tipo de investigación Básica</p>		
<p>Criterios</p>	<p>Fuente 1</p>	<p>Fuente 2</p>
<p>Cita textual</p>		
<p>Parfraseo</p>	<p>Para Supo y Cavero (2014) argumentan que, la investigación básica se inicia desde un marco teórico y reside en él; tiene como propósito proponer nuevas</p>	<p>Escudero y Cortez (2018) sostienen que, la investigación básica tiene como objeto los principios fundamentales, así como la exploración de los conceptos de una ciencia.</p>

	teorías y rectificar las que ya existen, solo busca contribuir con conocimientos científicos, pero sin diferir con ningún aspecto práctico	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word		
Redacción final	Para Supo y Cavero (2014) argumentan que, la investigación básica se inicia desde un marco teórico y reside en él; tiene como propósito proponer nuevas teorías y rectificar las que ya existen, solo busca contribuir con conocimientos científicos, pero sin diferir con ningún aspecto práctico. En el mismo sentido, Escudero y Cortez (2018) sostienen que, la investigación básica tiene como objeto los principios fundamentales, así como la exploración de los conceptos de una ciencia.	

Diseño de investigación proyectiva			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Para Hurtado (2000) “la investigación proyectiva involucra, diseño, elaboración de planes, o de proyectos. Para que un proyecto se considere investigación proyectiva, la propuesta debe estar fundamentada en un proceso sistemático de búsqueda e indagación”. (p. 328)	Palella y Martins (2010), “lo proyectivo se aplica a todas las investigaciones que conllevan a diseños o creaciones dirigidas a cubrir una necesidad y basadas en conocimientos anteriores. De allí, que el término proyectivo refiere a un proyecto en cuanto a aproximaciones o modelo teórico. El investigador puede llegar a esta mediante vías diferentes, las cuales involucran procesos, enfoques, métodos y técnicas propias” (p.94).	Witker (1995) El estudio proyectivo es aquel que en sus resultados intenta mostrar lo que acontecerá en un futuro inmediato, pronosticando los efectos a base de rigor metodológico y no por simple adivinación. Por ello también se le conoce como estudio de futurología (P.11)
Parafaseo	Según la investigación proyectiva consiste en la elaboración de una propuesta o modelo para solucionar problema. (Hurtado, 2000).	Señala que la investigación proyectiva implica explorar, describir, explicar y proponer alternativas de cambio, mas no necesariamente ejecutar la propuesta. (Palella y Martins, 2010).	Para determinar este tipo de investigación proyectiva se basó un aspecto esencial que es la creatividad que permite tener en mente lo que a futuro se desea lograr y permitirá elaborar diseños como propuestas para el problema identificado. (Witker, 1995).

Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología De La Investigación Holística</i> . 1r a. Edición. Caracas: Sypal	Palella y Martins (2010), <i>Metodología de la investigación cuantitativa</i> . Edición: Fedupel	Witker, Jorge. 1995. <i>La investigación jurídica</i> . México D.F.: McGrawHill.
Redacción final	El informe de investigación se seleccionaron 3 fuentes en la primera fuente nos explica que la investigación proyectiva radica en la elaboración de una propuesta de mejora para solucionar el problema. (Hurtado, 2000). Asimismo, señala que la investigación proyectiva involucra explorar, describir, explicar y proponer alternativas de mejora, mas no necesariamente ejecutar la propuesta. (Palella y Martins, 2010). Por otra parte, para determinar este tipo de investigación proyectiva se fundamenta en un aspecto esencial que es la creatividad que nos va a permitir poder lograr y elaborar diseños como propuestas para el problema identificado. (Witker, 1995). En conclusión, es importante realizar este tipo de investigación, porque nos permite que el estudiante pueda plantear propuesta como planes, modelos o diseños creando una propuesta capaz de realizar los cambios esperados alcanzando los objetivos propuestos		

Método de investigación 1 - Analítico			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	En este método se distingue los elementos de un fenómeno y se procede a revisar ordenadamente cada uno de ellos por separado. A partir de la experimentación y el análisis de un gran número de casos, se establecen leyes universales. (Rodríguez, 2005)	El método analítico toma por punto de partida el conocimiento buscado, y retrocede, suponiendo órdenes de dependencia en los que ese conocimiento está incluido, hasta lograr la conexión con cadenas deductivas que son ya conocidas y evidentes. (Descartes, 2009)	El método analítico podría ser descrito como la reducción de un problema a partes sucesivamente más simples, hasta que las partes más elementales son alcanzadas y entendidas de modo que podemos retroceder sobre nuestros pasos y entender el todo. (Tasic, 2001)
Parafaseo	Este método consiste en la aplicación de la experiencia directa a la obtención de pruebas para verificar o validar un razonamiento, con el fin de conocer mejor el objeto estudiado y sus características.	El método analítico es una descomposición de las partes en donde se observa las causas y efectos. Con el fin de conocer la naturaleza del objeto que se estudia	El método de análisis puede describirse como la reducción del problema en partes más simples en secuencia hasta que se alcanza y se comprende la parte más básica para que podamos seguir los pasos y comprender el todo.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	(Rodríguez, 2005)	(Descartes, 2009)	(Tasic, 2001)
Redacción final	Para Rodríguez(2005) afirma que el método analítico se basa en la experiencia, en donde los elementos presentes dentro de la investigación nos permiten conocer la causa y efecto para así reducir las circunstancias de manera medible y cuantificable, y poder argumentar sus teorías una vez identificada la incógnita para luego dar marcha al análisis de esta. Asimismo, para Descartes (2009) consiste en una disgregación de las partes en donde se pueden ver las causas y efectos con el fin de conocer la naturaleza del objeto que se estudia. Por otro lado, tenemos el aporte de (Tasic, 2001) quien afirma que el método de análisis puede describirse como la reducción del problema en partes más simples en secuencia hasta que se alcanza y se comprende la parte más básica para que hasta que se alcanza y se comprende la parte más básica para que podamos seguir los pasos y comprender el todo.		

--	--

Método de investigación 2 - Deductivo

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Bernal (2010) este método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares. (p. 59)	Hernández, Fernández & Baptista (2014) proponen que “el estudiante planteara su problema de investigación definiendo su objetivo y su pregunta (lo que quiere hacer y lo que quiere saber)” (p. 13)	Para Gómez (2012) el método deductivo a diferencia del inductivo, es el procedimiento racional que va de lo general a lo particular. Posee la característica de que las conclusiones de la deducción son verdaderas, si las premisas de las que se originan también lo son (p.14).
Parafraseo	Con este método el investigador llegará a conclusiones específicas, con la ayuda de diversos análisis generales. (Bernal, 2010).	El alumno expresará la problemática detallando los problemas y objetivos, para que de esa manera pueda determinar qué es lo que sabrá y lo que hará. (Hernández, Fernández & Baptista, 2014).	Nos indica que este método tiene una secuencia lógica que empieza por algo general, para obtener resultados específicos. (Gómez, 2012).
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (Tercera ed.). Bogotá: Pearson Educación de Colombia Ltda	Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> (6ª edición ed.). Mexico, Mexico: Mc Graw Hill Education.	Gómez, S. (2012). <i>Metodología de la Investigación</i> . México: Red Tercer Milenio
Redacción final	El segundo método de investigación escogido es deductivo. Para ello, Bernal afirma que se llegará a conclusiones específicas, con la ayuda de diversos análisis generales. (Bernal, 2010). Asimismo, el estudiante informará la problemática detallando los problemas existentes y objetivos, para que de esa forma pueda determinar que es lo que sabrá y como procederá. (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). Por último, Gómez nos indica que este método tiene una secuencia lógica que empieza por algo general, para obtener resultados específicos. (Gómez, 2012). Conforme a este método se realizará el estudio con las teorías relacionadas a esta línea de investigación, finalmente, se cumplirá con dar firmes conclusiones para, posteriormente usarlas en otras investigaciones		

Método de investigación 3 - Inductivo

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Bernal (2010) señala que “este método utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría” (p. 59-60).	Para Gómez (2012), El método inductivo, es un procedimiento que va de lo individual a lo general, además de ser un procedimiento de sistematización que, a partir de resultados particulares, intenta encontrar posibles relaciones generales que la fundamenten. (p.14)	Ibáñez (2015), es el razonamiento que parte de la observación de los fenómenos particulares, la realidad, y se eleva a leyes o reglas científicas a través de la generalización de estas observaciones. Lo que caracteriza al método inductivo es que no se parte de ninguna teoría específica del fenómeno a investigar, dado que, en este método, esta se obtendría a su etapa final. (p.99)
Parafaseo	Esta investigación se fundamenta en indagar las situaciones individuales para el estudio con credibilidad, y obtener conclusiones que sean dirigidas con hechos comunes. Esto se refiere, que los resultados obtenidos del estudio por el investigador, pueden generalizar la problemática. (Bernal, 2010).	El método inductivo busca obtener respuestas y validar las hipótesis generadas por el investigador. (Gómez, 2012).	Generalicemos el método inductivo a la situación de iniciar una investigación desde situaciones más insignificantes, sin asumir como apoyo primordial las teorías que se eligen para dar fuerza a la investigación, y de esa forma llegar al suceso general, el investigador buscará encontrar la teoría final de su ciclo. (Ibáñez, 2015)
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (Tercera ed.). Bogotá: Pearson Educación de Colombia Ltda	Gómez, S. (2012). <i>Metodología de la Investigación</i> . México: Red Tercer Milenio	Ibáñez, J. (2015). <i>Métodos, técnicas e instrumentos de la investigación criminológica</i> . Madrid: Dikynson S.L.

Redacción final	<p>El primer método de investigación seleccionado fue el inductivo. Como primera fuente, Bernal indica que esta investigación se fundamenta en indagar las situaciones individuales para el estudio con credibilidad, y obtener conclusiones que sean dirigidas con hechos comunes. Esto se refiere, que los resultados obtenidos del estudio por el investigador, pueden generalizar la problemática. (Bernal, 2010). También el método inductivo busca obtener respuestas y validar las hipótesis generadas por el investigador. (Gómez, 2012). Por otro lado, Ibáñez generaliza el método inductivo a la situación de iniciar una investigación desde situaciones más insignificantes, sin asumir como apoyo primordial las teorías que se eligen para dar fuerza a la investigación, y de esa forma llegar al suceso general, el investigador buscará encontrar la teoría final de su ciclo. (Ibáñez, 2015). La utilidad de emplear este método es convenientemente con las conclusiones expuestas al final del estudio realizado, asimismo, se puede concluir que muchas empresas industriales tienen similares problemas y este plan de investigación incluso serviría para impactar en las soluciones de estas</p>
------------------------	---

Categorización de la categoría (ver matriz 9)		
Liquidez		
Sub categoría	Indicador	Ítem
Razones de liquidez	Ratios de liquidez	
	Ratio de prueba acida	
	Ratio de razón absoluta	
Cuentas por cobrar	Políticas de cobranza	
	Ratio promedio periodo de cobro	
financiamiento	Capital de trabajo	
	Inversión de activos	
	Índice de endeudamiento	

CUANTITATIVA

Población	
Crterios	
Cantidad de Población	
Lugar, espacio y tiempo	
Muestra	



Técnica de recopilación de datos 1 - Encuesta

Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Es una de las técnicas de recolección de información más usadas, a pesar de que cada vez pierde mayor credibilidad por el sesgo de las personas encuestadas.	Cita 2	Cita 3
Parfraseo	Para Bernal (2010), la encuesta es una técnica que permite la recolección de datos en los enfoques cuantitativos, con el fin de tener credibilidad de los datos ingresados.	Para Quiroz (2020), la encuesta es una técnica que permite la recolección de datos en los enfoques cuantitativos, con el fin de tener credibilidad de los datos ingresados.	Para Fernandez (2021), la encuesta es una técnica que permite la recolección de datos en los enfoques cuantitativos, con el fin de tener credibilidad de los datos ingresados.

Evidencia de la referencia utilizando Ms word	(Bernal, 2010)	Quiroz (2020),	Fernandez (2021)
Redacción final	Revisando los aportes de Bernal (2010), Quiroz (2020) y Fernandez (2021) afirman que, la encuesta es una técnica que permite la recolección de datos en los enfoques cuantitativos, con el fin de tener credibilidad de los datos ingresados.		

Instrumento de recopilación de datos 1 – Cuestionario			
Crerios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1	Cita 2	Cita 3
Parafaseo	Parafraseo 1	Parafraseo 2	Parafraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word			
Redacción final	Integrar el parafraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/ aporte del concepto		

Procedimiento Cuantitativo	
1:	Paso
2:	Paso
3:	Paso
4:	Paso
5:	Paso

Método de análisis de datos cuantitativo: Estadística descriptiva			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
textual Cita	“Por la misma razón que en estadística descriptiva. Ésta es una medida de la variabilidad del comportamiento de la variable aleatoria” (Rustom, 2012, p.66).	“Es la parte de la estadística que permite analizar todo un conjunto de datos, de los cuales se extraen conclusiones valederas, únicamente para ese conjunto. Para realizar este análisis se procede a la recolección representación de la información obtenida” (Salazar & Del Castillo, 2018,p.14.)	“La estadística descriptiva es la rama de la estadística que formula recomendaciones sobre cómo resumir la información en cuadros o tablas, gráficas o figuras” (Rendon , Villasis, & Miranda, 2016,p.398).
Parafaseo	La estadística descriptiva nos servir para recolectar y analizar una serie de datos con el fin de describir el comportamiento de las mismas (Rustom, 2012).	En esta estadística recopilaremos y analizaremos datos de los cuales solo tomaremos aquellas que sean válidas (Salazar & Del Castillo, 2018).	Esta estadística orienta a la correcta recolección de información a través del uso de instrumentos como cuadros, tablas o gráficos (Rendon , Villasis, & Miranda, 2016).
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	(Ruiz, 2017)	(Salazar & Del Castillo, 2018)	(Rendon , Villasis, & Miranda, 2016)
Utilidad/ aporte del concepto	La estadística descriptiva va a ser de ayuda en nuestro trabajo de investigación al momento de recopilar y analizar la información necesaria y adecuada, para así analizar el comportamiento de éstas en forma conjunta.		

Redacción final	La estadística descriptiva nos servir para recolectar y analizar una serie de datos con el fin de describir el comportamiento de las mismas (Rustom, 2012). Por otro lado, en esta estadística recopilaremos y analizaremos datos de los cuales solo tomaremos aquellas que sean válidas (Salazar & Del Castillo, 2018). Por último, esta estadística orienta a la correcta recolección de información a través del uso de instrumentos como cuadros, tablas o gráficos (Rendon, Villasis, & Miranda, 2016). Esta estadística va a ser de gran ayuda en nuestro trabajo ya que nos permitirá sustraer y analizar información de manera adecuada y cómo es el comportamiento de estas.
------------------------	---

Escenario de estudio	
Criterios	
Lugar geográfico	JR. MANUEL B FERREYROS NRO. 262 INT. 102 URB. PAN NORTE INDUSTRIAL (ESPALDA DE MEGA PLAZA OFICINA 102) REFERENCIA (ESPALDA DE MEGA PLAZA)
Provincia/Departamento	Lima - Lima
Descripción del escenario vinculado al problema	La empresa se encuentra habida y hallada ante la administración tributaria emite facturas electrónicas. En la empresa, se ubicaron 04 causas que originan el problema de liquidez, los cuales son: falta de organización, planificación en el departamento de créditos y cobranzas; e inadecuados procesos de gestión, como la falta de capacitación del personal.

Participantes – Unidades informantes (mínimo 4)				
Criterios	P1	P2	P3	P4
Sexo	M			
Edad	48			
Profesión	Gerente	administrador	contador	Jefe de producción
Rol (función)				
Justificar porqué se seleccionó a los sujetos				

CUALITATIVA

Técnica de recopilación de datos 1 - Entrevista			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Morga, (2012).la entrevista no es solo un instrumento de recolección de información.</p> <p>Originalmente la entrevista como medio de recolección de información fue usada por los periodistas, que desarrollaron el método de preguntas y respuestas con la intención de trazar una historia de vida de los entrevistados (pág.9).</p>	<p>Rafael Labrada (2004) “La entrevista es una técnica en la que una persona (entrevistador) solicita información de otra o de un grupo (entrevistados informantes) para obtener datos sobre un problema determinado. Presupone, pues, de la existencia de al menos de dos personas y la posibilidad de interacción verbal”.</p>	<p>La entrevista, más que un simple interrogatorio, es una técnica basada en un diálogo o conversación “cara a cara”, entre el entrevistador y el entrevistado acerca de un tema previamente determinado, de tal manera que el entrevistador pueda obtener la información requerida. Esta técnica se diferencia de la modalidad oral de la encuesta en los siguientes aspectos: Una entrevista se caracteriza por su profundidad, es decir, indaga de forma amplia en gran cantidad de aspectos y detalles, mientras que la encuesta oral, como se dijo anteriormente, aborda de forma muy precisa o superficial</p>

			uno o muy pocos aspectos. La entrevista se clasifica en: entrevista estructurada, entrevista no estructurada u entrevista semiestructurada (Arias, 2012)
Parfraseo	Los autores nos comentan que la entrevista a estado desde tiempos remotos y si bien sabemos la recopilación acerca de temas, preguntas etc. vienen hacer una actividad totalmente antigua, en el cual, si se rescata preguntas, opiniones e inclusive quejas la entrevista a estado catalogado como a la forma más básica de recopilar datos. Morga,(2012)	El autor nos indica que la entrevista para Rafael una forma de intercambiar información entre un entrevistador y un entrevistado ya sean de dos a más personas, con el fin de obtener información que se desea obtener ante un determinado tema; este nos indica también que la interacción es verbal. Rafael Labrada (2004)	La entrevista es una técnica fundamentada en el diálogo o charla, esta técnica se realiza cara a cara, entre dos o más personas que vendrían a ser el entrevistador y el entrevistado con el propósito de compilar alguna determinada información. Esta técnica se diferencia de la encuesta porque en la entrevista se puede investigar más a fondo mientras que en la encuesta requiere solo recabar información de manera muy precisa y de pocos aspectos.
Evidencia de la referencia utilizando Ms Word	Morga (2012) <i>Teoria y tecnica de la entrevista</i> . Mexico	Rafael Labrada (2004) <i>la entrevista periodistica y la entrevista para la investigación científica</i> Universidad de las tunas.	Arias, F. (2012). <i>El proyecto de investigación introducción a la metodología científica 6ta edición</i> . Editorial episteme.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio se procederá con una investigación de estudio de casos, aplicando la técnica de recopilación de datos la entrevista.		
Redacción final	La entrevista a estado desde tiempos remotos y si bien sabemos la recopilación acerca de temas, preguntas etc. vienen hacer una actividad totalmente antigua, en el cual, si se rescata preguntas, opiniones e inclusive quejas la entrevista a estado catalogado como a la forma más básica de recopilar datos. Hay tres tipos de entrevista: (a) entrevista estructurada, (b) entrevista semiestructurada; y (c) la entrevista no estructurada. Rafael Labrada (2004) refiere que la entrevista es una manera de expresarse intercambiando información entre un entrevistador y un entrevistado ya sea de dos a más personas, con el objetivo de conseguir información sobre un determinado tema; también se define como interacción verbal. Teniendo en cuenta (Arias, 2012) define que, la entrevista es una técnica orientada al diálogo, esta técnica se emplea cara a cara, entre dos o más personas que vendrían a ser el entrevistador y el entrevistado con el objetivo de obtener alguna determinada información. Esta técnica a diferencia de la encuesta en la entrevista se puede investigar más a fondo mientras que en la encuesta solo recabar información. Para la investigación se empleará el enfoque cualitativo, y se utilizará la entrevista como técnica de recopilación de información para analizar la liquidez en la empresa.		

Técnica de recopilación de datos 2: Análisis documental				
ios	Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
textual	Cita	Quintana (2006), El análisis documental se desarrolla en cinco acciones, a saber: Rastrear e inventariar los documentos existentes y disponibles; y clasificar los documentos identificados; Seleccionar los documentos más pertinentes para los propósitos de la investigación; Leer en profundidad el contenido de los documentos seleccionados, para extraer elementos de análisis y consignarlos en "memos" o notas marginales que registren los patrones, tendencias, convergencias y	Técnica basada en fichas bibliográficas que tienen como propósito analizar material impreso. Se usa en la elaboración del marco teórico del estudio. Para una investigación de calidad, se sugiere utilizar simultáneamente dos o más técnicas de recolección de información, con el propósito de contrastar y complementar los datos (Bernal, 2010).	La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos (Arias, 2012).

	contradicciones que se vayan descubriendo; Leer en forma cruzada y comparativa los documentos en cuestión, ya no sobre la totalidad del contenido de cada uno, sino sobre los hallazgos previamente realizados, a fin de construir una síntesis comprensiva total, sobre la realidad humana analizada. (pág. 66)		
Parafaseo	El autor nos indica el análisis documental se basa en 5 acciones que consiste en identificar, seleccionar y analizar a profundidad los documentos con la finalidad de obtener mayor comprensión, eficacia y competitividad. Quintana (2006),.	Esta técnica se apoya en la recolección de datos de fuentes como: artículos, revistas y documentos confiables para poder elaborar el marco teórico de la investigación. Para complementar el estudio es recomendable utilizar dos o más técnicas de recolección de datos, para reunir más información y poder contrastarla.	El objetivo de la técnica del análisis documental se centra en la investigación, análisis e interpretación de los datos recopilados de información anotada por otros investigadores.
Evidencia de la referencia utilizando Ms Word	Quintana, A. (2006). <i>Metodología de Investigación Cualitativa</i> . Lima, Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> 3era edición. Colombia: Pearson educación.	Arias, F. (2012). <i>El proyecto de investigación introducción a la metodología científica 6ta edición</i> . Editorial episteme.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio se procederá con una investigación de estudio de casos, aplicando la técnica de recopilación de datos la entrevista y análisis documentario.		
Redacción final+	La técnica de recopilación de datos cuantitativas seleccionada es el análisis documental. Para ello, Quintana nos informa que el análisis documental consiste en poder identificar, seleccionar la información precisa para nuestra investigación como también analizar y comparar sobre la totalidad del documento con el objetivo de obtener mayor comprensión Quintana, A. (2006). De acuerdo con Bernal (2010) esta técnica se apoya en la recolección de datos de fuentes como: artículos, revistas y documentos confiables para poder elaborar el marco teórico de la investigación. Para complementar el estudio es recomendable utilizar dos o más técnicas de recolección de datos, para reunir más información y poder contrastarla. (Arias, 2012) manifiesta que el objetivo de la técnica del análisis documental se centra en la investigación, análisis e interpretación de los datos recopilados de información anotada por otros investigadores. En el presente estudio se utilizará el análisis documentario como técnica de recopilación de datos.		
Instrumento de recopilación de datos cualitativo: GUÍA DE ENTREVISTA			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	La entrevista cualitativa genera la oportunidad para comprender los puntos de vista de los participantes en la investigación acerca de sus mundos tal como son descritos en sus propias palabras. La entrevista cualitativa abarca desde una aproximación no estructurada a una semiestructurada. La entrevista es la	DAHNE M (2001) la entrevista grupal, la entrevista focalizada, utiliza a un grupo para compartir una experiencia controlada y luego responder preguntas acerca de esa experiencia. Por lo común, se pide al grupo que vea un video o una película-la, que escuche una	Charlees Nahoum (1961) Es posible utilizar también otras nociones y distinguir: La entrevista de diagnóstico, cuyo propósito es recoger la biografía del sujeto y determinar, a través de 10 que dice, sus opinion.es, actitudes y características personales. La entrevista de investigación (por ejemplo, la que se encuentra en los

	lista de preguntas preparadas por el investigador para el uso del moderador (Mayan, 2001)	grabación o que observe un conjunto de estímulos visuales en una sala de proyección (auditorio o cine). (pág. 6)	análisis de puestos de trabajo), que procura reunir, entre personas competentes, los datos útiles para la investigación emprendida. La entrevista terapéutica ° de consejo, que procura readaptar socialmente al sujeto y reorganizar su afectividad. (pág. 9)
Paraf raseo	La guía de entrevista es un documento que contiene determinadas preguntas que permiten recabar información basado en las opiniones y experiencias de los participantes.	La autora nos indica que una de las guías para realizar una entrevista es la grupal, la cual consiste en el que un grupo nos cuente sus experiencias y después de ello se le haga las preguntas acerca de la experiencia ya comentada; nos indica también que lo común es que observen o escuchen una grabación, u algún otro estímulo ya sea visual, audiovisual. DAH PNE M (2001)	El autor nos indica en este párrafo también la entrevista de diagnóstico, la cual consiste en determinar bajo sus actitudes, opiniones y sus características personales la biografía de esta persona; también nos habla de la entrevista de investigación que consiste en recoger información útil para la investigación, por ejemplo (las entrevistas de trabajo) porque aquí nos solicitan datos que ayudan al empleador a informarse sobre esta persona; y por último nos habla de la entrevista terapéutica la cual nos ayuda a informarnos sobre la relación social. Charlees Nahoum (1961)
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Mayan, M. (2001). <i>Una introducción a los métodos cualitativos: módulo de entrenamiento para estudiantes y profesionales</i> . Iztapalapa: International Institute for Qualitative Methodology.	DAH PNE M (2001) entrevista <i>guía práctica para estudiantes y profesionales universidad new castle</i> , Australia	Charle nahoum (1961) <i>la entrevista psicológica</i> . Buenos aires -Argentina
Utilidad/ aporte del concepto	La importancia de la entrevista cualitativa, se da porque nos ayudara a realizar una mejor redacción, pero sobre todo porque nos enseña a cómo realizar una entrevista paso a paso, para realizar un trabajo eficaz		
Redacción final	La guía de entrevista es un documento que contiene determinadas preguntas que permiten recabar información basándose en las opiniones y experiencias de los participantes. De igual forma, la entrevista debe ser enfatizada y controlada ya que ayudara a responder las preguntas de una manera más acertada y también otra guía para una entrevista son como de estos tipos, las cuales será de gran ayuda para generar un mayor desenvolvimiento. (Mayan, 2001; Daphne, 2001).		
Ficha técnica del instrumento	Nombre: Autor: Año: Subcategorías – ítems/preguntas:		

Instrumento de recopilación de datos 2: **Guía de revisión documental**

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
textual Cita	<p>La revisión documental es un proceso que trasciende la elaboración misma del sintagma gnoseológico. Mucha de la información que se obtiene durante esta revisión no es incluida luego en la presentación final; sin embargo, es necesaria para que el investigador pueda delimitar su tema, ubicarse en el contexto y orientarse con respecto a la totalidad de la investigación. Se entiende por revisión documental el proceso mediante el cual un investigador recopila, revisa, analiza, selecciona y extrae información de diversas fuentes, acerca de un tema particular (su pregunta de investigación), con el propósito de llegar al conocimiento y comprensión más profundos del mismo (Hurtado, 2000)</p>	<p>Esta investigación tiene como sus principales fuentes y técnicas de obtención de la información, la revisión documental, los vestigios y objetos reales y, en algunos casos, personas que tuvieron relación directa con los hechos estudiados o quienes, aunque no tuvieron relación directa con esos hechos, cuentan con información válida y confiable sobre los mismos. La investigación documental, que consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio. Las principales fuentes de información en este tipo de investigación son: documentos escritos como libros, periódicos, revistas y cintas (Bernal, 2010).</p>	<p>Para el proceso de revisión documental, el investigador cuenta con una serie de elementos útiles de donde obtener la información necesaria, veraz y oportuna para realizar su trabajo; de hecho, en el ámbito de la investigación documental, existen diversos espacios especializados en distintas fuentes de información, entre los cuales se pueden mencionar: bibliotecas, hemerotecas, archivos, fonotecas, mapotecas, pinacotecas, gliptotecas, museos, centros de cómputo (Gómez, 2012).</p>
raseo Paraf	<p>La revisión documental es el proceso por el cual el investigador recopila, analiza y selecciona la información de distintas fuentes, su principal característica es recopilar información; este instrumento sirve como observación complementaria a la entrevista, puesto que permite al investigador desarrollar ideas sobre los procesos, además podrá contrastar y confirmar la información recabada hasta llegarla a entender y comprender.</p>	<p>La investigación documental se basa en un análisis de información en relación a un tema o suceso determinado también llamado objeto de estudio, mencionando, así como ejemplo a los documentos escritos, actas, tratados, documentos grabados, entre otros. Cabe mencionar que esta investigación tiene como principal la fuente de la revisión documental cuyo objetivo primordial es determinar y o establecer un nexo con hechos estudiados.</p>	<p>Para la elaboración del proceso de la revisión documental se debe evaluar las fuentes de información que sean confiables para proceder con la búsqueda de información, algunas de estas fuentes pueden ser: (a) bibliotecas, (b) archivos y (c) centros de cómputo.</p>
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i>. Caracas: Servicios y Proyecciones para América Latina.</p>	<p>Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> 3era edición. Colombia: Pearson educación.</p>	<p>Gómez, S. (2012). <i>Metodología de la investigación</i>. Tlalnepantla de Baz: Ma. Eugenia Buendía López.</p>

Utilidad/ aporte del concepto	En la investigación de aplicará la guía de revisión documental que servirá para determinar el estado en el que se encuentra la empresa.
Redacción final	Hurtado (2000) expresa que, la revisión documental es el proceso por el cual el investigador recopila, analiza y selecciona la información de distintas fuentes, su principal característica es recopilar información. Este instrumento sirve como observación complementaria a la entrevista, puesto que permite al investigador desarrollar ideas sobre los procesos, además podrá contrastar y confirmar la información recabada hasta llegarla a entender y comprender. Como señalan Gómez (2012) y Bernal (2010) la investigación documental se basa en un análisis de información en relación a un tema o suceso determinado también llamado objeto de estudio, basándose en los documentos escritos, actas, tratados, documentos grabados, entre otros. Cabe mencionar que esta investigación tiene como principal la fuente de la revisión documental cuyo objetivo primordial es determinar y o establecer un nexo con hechos estudiados. En la investigación se utilizará la guía de revisión documental como instrumento de recopilación de datos de la empresa a estudiar.
Ficha técnica del instrumento	Nombre: Autor: Año: Subcategorías – ítems/preguntas: Razones financieras

Procedimiento Cualitativo

1:	Paso	Se elaboró las matrices.
2:	Paso	Se preparará el boceto de la guía de entrevista.
3:	Paso	Se preparará las preguntas para los informantes.
4:	Paso	Se agendará una fecha para llevar a cabo la entrevista con el Gerente general, Administrador, contador general y asistente contable.
5:	Paso	Se procederá a realizar la triangulación de los datos adquiridos de la entrevista.
6:	Paso	Se analizará los datos y que se obtendrán de los resultados de la investigación.

Método de análisis de datos – Triangulación de datos

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Hernández, Fernández, & Baptista, (2010) Al hecho de utilizar diferentes fuentes y métodos de recolección, se le denomina triangulación de datos. En la indagación cualitativa poseemos una mayor riqueza, amplitud y profundidad en los datos, si éstos provienen de diferentes actores del proceso, de distintas fuentes y al utilizar una mayor variedad de formas de recolección de los datos (p.339)..	El análisis de datos es la fase que sigue al trabajo de campo y que precede a la elaboración del informe de investigación, aunque en investigación interpretativa esto no es así. El análisis de información cualitativa se caracteriza, por ser un proceso en el que se manipula información obtenida para realizar conclusiones referentes al objetivo de la investigación (Rodríguez, Lorenzo, & Herrera, 2005).	La triangulación es una herramienta enriquecedora que le confiere a un estudio rigor, profundidad, complejidad y permite dar grados variables de consistencia a los hallazgos. A la vez permite reducir sesgos y aumentar la comprensión de un fenómeno. Se ha propuesto el uso de términos o metas diferentes para los estudios cualitativos entre las que encontramos la adopción de alternativas como el grado de credibilidad más que su validez. También puede ser más importante a la hora de revisar un estudio cualitativo que los hallazgos sean más comprensibles que valederos, ya que este último término presenta dificultades a la hora de ser analizado dada la naturaleza del acercamiento cualitativo (Okuda & Gómez, 2005).
Parafaseo	La triangulación se denomina al hecho de utilizar diferentes fuentes, diferentes métodos de recolección, de esa forma se enriquecen los datos, para un mejor análisis. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).	En la elaboración del informe de la investigación, el análisis de datos es el proceso posterior al trabajo de campo, sin embargo, la interpretación de la investigación podría variar, además el análisis de información de tipo cualitativa es caracterizado por ser manipulada dentro de los procesos para obtener conclusiones referentes al objeto estudiado.	La triangulación de datos es un método muy enriquecedor puesto que permite estudiar a profundidad la categoría problema con el fin de que se pueda comprender el fenómeno estudiado. Para que esto suceda se debe adoptar alternativas que fortalezcan su credibilidad y sean más entendibles.
Evidencia de la referencia utilizando Ms Word	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill.	Rodríguez, C., Lorenzo, Q., & Herrera, L. (2005). Teoría y práctica del análisis de datos cualitativos. proceso general y criterios de calidad. <i>Revista Internacional de Ciencias Sociales y Humanidades</i> , 133-154.	Okuda, M., & Gómez, C. (2005). Métodos en investigación cualitativa: triangulación. <i>Revista Colombiana de Psiquiatría</i> vol. XXXIV, 118-124.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio y se de enfoque cualitativo se utilizará la triangulación de datos para analizar la información recabada a través de la entrevista y el análisis documental.		
Redacción final	Según (Hernández, Fernández y Baptista, 2010) afirma que, la triangulación se denomina al hecho de utilizar diferentes fuentes, diferentes métodos de recolección, de esa forma se enriquecen los datos, para un mejor análisis. Sin embargo, para lograr este objetivo se debe usar fuentes como: (a) la entrevista, (b) revisión documental, y (c) la revisión de literatura entre otros. Este método le otorga un complemento fundamental a la investigación brindándole un mayor conocimiento al investigador. Asimismo, Okuda		

y Gómez (2005) sostienen que, la triangulación de datos es un método muy enriquecedor puesto que permite estudiar a profundidad la categoría problema con el fin de que se pueda comprender el fenómeno estudiado. Para que esto suceda se debe adoptar alternativas que fortalezcan su credibilidad y sean más entendibles. En el presente estudio se utilizará la triangulación de datos como método de análisis de la información recopilada a través de la entrevista y el análisis de los estados financieros

Aspectos éticos	
APA	Se empleará el estilo APA, para la redacción de los trabajos de la investigación.
Muestra	Se empleará las unidades informantes (gerente general, Administrador, contador, Asistente contable)
Data	Se utilizará los resultados de la entrevista y los estados financieros

I.