



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Tesis

**Implementación de políticas de créditos y cobranzas para
mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018**

Para optar el título profesional de Contador público

AUTOR

Br. Pucutay Perez Jen Alexis

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LIMA - PERÚ

2019

“Implementación de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018”

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Mg. Cynthia Polett Manrique Linares

Secretario

Mg. Fernando Alexis Nolazco Labajos

Vocal

Mg. Genaro Sandoval Nizama

Asesor temático

Dr. Fonseca Chávez, Freddy Roque

Dedicatoria

Este proyecto de investigación les dedico a mis padres Víctor y Lilia, por el apoyo y dedicación que me brindaron desde el principio a final del desarrollo de mi carrera profesional, así mismo, a mis hermanos Fliyber, Alexis y Hanny por el apoyo incondicional y comprensión a lo largo de mi preparación con sus buenos consejos y deseos.

Agradecimiento


Agradezco a la Universidad Privada Norbert Wiener por transmitirme los conocimientos necesarios para mi crecimiento y desarrollo en mi vida profesional. También agradecer a la empresa Windhaiven SAC, por facilitarme la información necesaria para la realización de mi investigación.

Declaración de autenticidad y responsabilidad

Yo, Pucutay Perez Jen Alexis identificado con DNI Nro. 7082383, domiciliado en Jr. Bartolomé Herrera 482 Lince, egresado de la carrera profesional de Contabilidad y Auditoría he realizado la Tesis titulada “Implementación de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018” para optar el título profesional de Contador público, para lo cual Declaro bajo juramento que:

1. El título de la Tesis ha sido creado por mi persona y no existe otro trabajo de investigación con igual denominación.
2. En la redacción del trabajo se ha considerado las citas y referencias con los respectivos autores.
3. Después de la revisión de la Tesis con el software Turnitin se declara 12% de coincidencias.
4. Para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real.
5. La propuesta presentada es original y propia del investigador no existiendo copia alguna.
- 6- En el caso de omisión, copia, plagio u otro hecho que perjudique a uno o varios autores es responsabilidad única de mi persona como investigador eximiendo de todo a la Universidad Privada Norbert Wiener y me someto a los procesos pertinentes originados por mi persona.

Firmado en Lima el día 31 de julio del 2019


Pucutay Perez Jen Alexis
DNI 70823838

Presentación

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Privada Norbert Wiener, elaborado con el propósito de obtener el título profesional de Contador público, presento el estudio de investigación titulado “Implementación de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018”, teniendo como finalidad detectar las inconsistencias que afectan la disminución de liquidez que provienen de las diversas áreas de la organización, desarrollando el proceso de investigación en las mismas instalaciones administrativas de la empresa Windhaiven SAC.

La presente investigación consta de VI capítulos que se detalla de la siguiente manera: en el capítulo I; corresponde al problema de investigación, formulación del problema donde se clasifica el general y específico, justificación empleada en la metodológica e práctica, justificación tanto metodológica y práctica, limitaciones, objetivos desarrollándose en el general y específico e hipótesis; el capítulo II, presenta al marco teórico, donde se desarrolla el sustento teórico, los antecedentes nacionales e internacionales, el marco conceptual, información de la empresa donde detalla descripción, marco legal, actividad económica, información tributaria, información económica e financiera, proyectos actuales y la perspectiva empresarial. Para el capítulo III; consta del método, mostrando las categorías y subcategorías, tipo, nivel, método, así mismo la población, técnicas, instrumentos, procedimientos y análisis de datos, el capítulo IV; desarrolla los resultados y la discusión, como la descripción de resultados, contrastación de la hipótesis, propuesta e fundamentos de la propuesta, problemas y la discusión, el capítulo V, se basa en las conclusiones y sugerencias, por último en el capítulo VI, se desarrollara las referencias de la presente investigación.

Índice

	Pág.
Miembros del Jurado	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Declaración de autenticidad y responsabilidad	¡Error! Marcador no definido.
Presentación	vii
Índice	viii
Índice de tablas	xii
Índice de figuras	xiii
Índice de cuadros	xv
Resumen	xvi
Abstract	xvii
CAPÍTULO I	18
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	18
1.1 Problema de investigación	19
1.1.1 Planteamiento del problema	19
1.2 Formulación del problema	22
1.2.1 Problema general	22
1.2.2 Problemas específicos	22
1.3 Justificación	22
1.3.1 Justificación metodológica	22
1.3.2 Justificación práctica	22
1.3.3 Justificación teórica	23
1.4 Limitaciones	23
1.5 Objetivos	24
1.5.1 Objetivo general	24
CAPÍTULO II	25
MARCO TEÓRICO	25
2.1 Sustento teórico	26
2.2 Antecedentes	30

	Pág.
2.2.1 Internacional	30
2.2.2 Nacional	33
2.3 Marco conceptual	35
2.3.1 Liquidez	35
2.3.2 Ratios de liquidez	38
2.3.3 Flujo de efectivo	42
2.3.4 Cuentas por cobrar	44
2.3.5 Rentabilidad	48
2.3.6 Inventarios	50
2.3.7 Formato de arqueo de caja	53
2.3.9 Políticas de créditos y cobranzas	54
2.3.10 Sistema para las cuentas por cobrar	54
2.3.11 Sistema de inventarios	55
2.3.12 Políticas de ventas	56
2.4 Empresa	58
2.4.1 Descripción de la empresa	58
2.4.2 Marco legal de la empresa	59
2.4.3 Actividad económica de la empresa	59
2.4.4 Información tributaria de la empresa	59
2.4.5 Información económica y financiera de la empresa	60
2.4.6 Proyectos actuales	66
2.4.7 Perspectiva empresarial	66
CAPÍTULO III	67
MÉTODO	67
3.1 Tipo, nivel y método	68
3.1.1 Enfoque mixto	68
3.1.2 Tipo proyectivo	68
3.1.3 Nivel comprensivo	69
3.1.4 Método inductivo	69
3.1.5 Método deductivo	69

	Pág.
3.2 Categorías y subcategorías apriorísticas	70
3.3 Población, muestra y unidades informantes	71
3.3.1 Población	71
3.3.2 Unidades informantes	71
3.4 Técnicas e instrumentos	73
3.4.1 Técnicas	73
3.4.2 Instrumentos	74
3.5 Procedimiento	75
3.6 Análisis de datos	76
3.6.1 Cuantitativo	76
3.6.2 Cualitativo	77
3.6.3 Triangulación	77
3.6.4 Triangulación mixta	78
CAPÍTULO IV	79
RESULTADOS y DISCUSIÓN	79
4.1 Resultados cuantitativos	80
4.2 Resultados cualitativos	94
4.2.1 Conclusiones aproximativas de la sub categoría solvencia	94
4.2.2 Conclusiones aproximativas de la sub categoría prueba ácida	96
4.2.3 Conclusiones aproximativas de la sub categoría capital de trabajo	98
4.2.4 Conclusiones aproximativas de la sub categoría liquidez absoluta	100
4.3 Diagnóstico final	102
4.3.1 Análisis de la sub categoría solvencia	103
4.3.2 Análisis de la sub categoría prueba ácida	104
4.3.3 Análisis de la sub categoría capital de trabajo	106
4.3.4 Análisis de la subcategoría liquidez absoluta	107
4.4 Propuesta	109
4.4.1 Fundamentos de la propuesta (teorías)	109
4.4.2 Problemas	111
4.4.3 Elección de la alternativa de solución	111

	Pág.
4.4.4 Objetivos de la propuesta	112
4.4.5 Justificación de la propuesta	112
4.4.6 Desarrollo de la propuesta	112
4.5 Discusión	153
CAPÍTULO V	159
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS	159
5.1 Conclusiones	1601
CAPÍTULO VI	1633
REFERENCIAS	1633
ANEXOS	16969
Anexo 1: Matriz de la investigación	1700
Anexo 2: Evidencias de la propuesta	1711
Anexo 3: Artículo de investigación	1755
Anexo 4: Instrumento cuantitativo	1766
Anexo 5: Instrumento cualitativo	1788
Anexo 6: Triangulación de las entrevistas o informe del análisis documental	1888
Anexo 7: Diagnostico final o triangulación mixta	1922
Anexo 8: Evidencia de la visita a la empresa	1933
Anexo 9: Carta de autorización de la empresa	1944
Anexo 10: Matrices de trabajo	1955

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Matriz de categorización de liquidez.	70
Tabla 2 Análisis de ratio de liquidez – Liquidez corriente del 2016 al 2018	80
Tabla 3 Análisis de ratio de liquidez – Prueba ácida del 2016 al 2018	81
Tabla 4 Análisis de ratio de liquidez – Capital de trabajo del 2016 al 2018	82
Tabla 5 Análisis de ratio de liquidez – Liquidez absoluta del 2016 al 2018	83
Tabla 6 Análisis horizontal de la partida efectivo equivalente de efect del 2016 al 2018	84
Tabla 7 Análisis horizontal de la partida existencias del 2016 al 2018	85
Tabla 8 Análisis horizontal de la partida pasivo corriente del 2016 al 2018	86
Tabla 9 Análisis horizontal de la partida activo corriente del 2016 al 2018	87
Tabla 10 Análisis horizontal de la partida patrimonio del 2016 al 2018.	88
Tabla 11 Análisis vertical de la partida efectivo equivalente de efect del 2016 al 2018	89
Tabla 12 Análisis vertical de la partida existencias del 2016 al 2018	90
Tabla 13 Análisis vertical de la partida activo corriente del 2016 al 2018	91
Tabla 14 Análisis vertical de la partida pasivo corriente del 2016 al 2018	92
Tabla 15 Análisis vertical de la partida patrimonio del 2016 al 2018	93
Tabla 16 Estado de situación financiera comparativo objetivo 1	120
Tabla 17 Estado de situación financiera comparativo objetivo 2	132
Tabla 18 Estado de situación financiera comparativo objetivo 3	144

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Estructura de flujo de efectivo	42
Figura 2. Composición de cuentas por cobrar	44
Figura 3. Rentabilidad	48
Figura 4. Inventarios	50
Figura 5. Formato de arqueo de caja	53
Figura 6. Sistema de cuentas por cobrar	54
Figura 7. Sistema de inventarios	55
Figura 8. Políticas de ventas	56
Figura 9. Plan de ventas	57
Figura 10. La empresa	58
Figura 11. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2016	60
Figura 12. Estado de resultados al 31 de diciembre del 2016	61
Figura 13. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2017	62
Figura 14. Estado de resultados al 31 de diciembre 2017	63
Figura 15. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2018	64
Figura 16. Estado de resultados al 31 de diciembre 2018	65
Figura 17. Liquidez corriente del 2016 al 2018	80
Figura 18. Prueba ácida del 2016 al 2018	81
Figura 19. Capital de trabajo del 2016 al 2018	82
Figura 20. Liquidez absoluta del 2016 al 2018	83
Figura 21. Análisis horizontal del efectivo equivalente de efect del 2016 al 2018	84
Figura 22. Análisis horizontal de existencias del 2016 al 2018	85
Figura 23. Análisis horizontal de pasivo corriente del 2016 al 2018	86
Figura 24. Análisis horizontal de activo corriente del 2016 al 2018	87
Figura 25. Análisis horizontal de patrimonio del 2016 al 2018	88
Figura 26. Análisis vertical de efectivo equivalente de efect del 2016 al 2018	89
Figura 27. Análisis vertical de existencias del 2016 al 2018	90
Figura 28. Análisis vertical de activo corriente del 2016 al 2018	91
Figura 29. Análisis vertical de pasivo corriente del 2016 al 2018	92

	Pág.
Figura 30. Análisis vertical de patrimonio del 2016 al 2018	93
Figura 31. Conclusiones aproximativas de la subcategoría solvencia	94
Figura 32. Conclusiones aproximativas de la subcategoría prueba acida.	96
Figura 33. Conclusiones aproximativas de la subcategoría capital de trabajo	98
Figura 34. Conclusiones aproximativas de la subcategoría liquidez absoluta	100
Figura 35. Diagnóstico final de las sub categorías	102
Figura 36. Cronograma de actividades del objetivo 1	117
Figura 37. Formato de arqueo de caja	122
Figura 38. Flujo de caja mensual	123
Figura 39. Flujo de caja diario	124
Figura 40. Cronograma de actividades del objetivo 2	129
Figura 41. Política de crédito y cobranza	134
Figura 42. Organigrama departamento de cobranzas	135
Figura 43. Sistema para las cuentas por cobrar	136
Figura 44. Cronograma de actividades del objetivo 3	141
Figura 45. Sistema de inventarios	146
Figura 46. Funciones de inventarios	147
Figura 47. Ciclo operativo	148
Figura 48. Promoción del 3x2 en tiendas	149
Figura 49. Juegos de ruletas en tiendas	150
Figura 50. Obsequios para los clientes en tiendas	150
Figura 51. Promoción del 30% de descuento en tiendas	151
Figura 52. Promoción del 50% de descuento en tiendas	152
Figura 53. Actualización de página web	152

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Plan de actividades de procedimientos para el control del efectivo	113
Cuadro 2. Presupuesto general del plan de actividades del objetivo 1	114
Cuadro 3. Indicadores de liquidez absoluta	118
Cuadro 4. Indicadores de cuentas por pagar	119
Cuadro 5. Plan de actividades de la reducción de las cuentas por cobrar	125
Cuadro 6. Presupuesto general del plan de actividades del objetivo 2	126
Cuadro 7. Indicadores de cuentas por cobrar en veces	130
Cuadro 8. Indicadores de cuentas por cobrar en días	131
Cuadro 9. Plan de actividades de procedimientos para el control de inventarios	137
Cuadro 10. Presupuesto general del plan de actividades del objetivo 3	138
Cuadro 11. Indicadores de rotación de inventarios en veces	142
Cuadro 12. Indicadores de rotación de inventarios en días	143

Resumen

Para la presente investigación titulada “Implementación de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018”, tiene como objetivo proponer estrategias para mejorar la liquidez en la empresa, que perturban la reducción de liquidez que proceden de un mal manejo e ineficiencia administrativo de la organización, como específicos se tiene en analizar la liquidez, explicar los factores con mayor incidencia en la asociación.

Para la metodología de investigación se manejó un enfoque mixto deduciendo del análisis de datos cuantitativo y cualitativo, de tipo proyectivo, nivel comprensivo, un sintagma holístico, los métodos usados son inductivo y deductivo, las técnicas refundidas concurren a la entrevista y el análisis documental. El instrumento manejado consigna de la guía de entrevista y ficha de análisis documental, así mismo, para la población se dispuso a la empresa Windhaiven, especificando como población a la contadora externa, analista contable, asistente contable, asistente administrativo y la supervisora contable. Finalmente, para la triangulación se realizó mediante el software Atlas.ti 8.

En los resultados, se exponen que la organización no dispone de procedimientos adecuados que ayuden para el control del efectivo disponible que ingresa diariamente por la venta de prendas ni procedimientos administrativos, obteniendo a través de la investigación estrategias como implementación de procesos para el control del efectivo, implementación de políticas de créditos y cobranzas, implementación de procedimientos de control para los inventarios y la implementación de un sistema para el análisis de las cuentas. Siendo con mayor incidencia la ejecución de políticas de créditos y cobranzas, ayudando a disminuir las cuentas por cobrar en exceso que tiene la compañía, proponiendo un excedente de liquidez.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, flujo de caja, ratios de liquidez, políticas de créditos y cobranzas, inventarios.

Abstract

For the present investigation entitled "Implementation of credit and collection policies to improve liquidity in the company Windhaiven SAC, 2018", aims to propose strategies to improve liquidity in the company, that disturb the reduction of liquidity that comes from a mismanagement and administrative inefficiency of the organization, as specific one has in analyzing the liquidity, explain the factors with greater incidence in the association.

For the research methodology a mixed approach was handled deducing from the analysis of quantitative and qualitative data, of projective type, comprehensive level, a holistic syntax, the methods used are inductive and deductive, the recast techniques attended the interview and the documentary analysis. The instrument managed slogan of the guide of interview and document analysis, likewise, for the population was arranged to the company Windhaiven, specifying as population the external accountant, accounting analyst, accounting assistant, Administrative assistant and accounting supervisor. Finally, for triangulation it was performed using the software Atlas.ti 8.

The results show that the organization does not have adequate procedures to assist in the control of the cash that is available daily through the sale of clothing and administrative procedures, obtaining through research strategies such as implementation of cash control processes, implementation of credit and collection policies, implementation of control procedures for inventories and implementation of a system for the analysis of accounts. With greater impact the execution of credit policies and collections, helping to decrease the accounts receivable in excess that the company has, proposing a surplus of liquidity.

Keywords: Receivables, cash flow, liquidity ratios, credit and collection policies, inventories.

CAPÍTULO I
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Problema de investigación

1.1.1 Planteamiento del problema

La liquidez a nivel mundial está compuesta por muchas provisiones internacionales, ya que en los años sesenta se presentó una gran controversia respecto a la tasa de interés que se esparcía de manera acelerada, teniendo como efecto el retraso de liquidez internacional, que de no acrecentar sería escaso para una formación posterior universalmente. En 1968 se llevó a cabo la elaboración de un nuevo género de liquidez que estuvo desprendido por el FMI, que fueron intercambiados completamente en los años 60. Con respecto a la constante carencia en el proceso de pagos en Estados Unidos, la otra diferencia del mundo se halla en una buena posición de dólares, se cataloga como excedente de liquidez, también se generó un envejecimiento internacional. Por ende, esta situación seguirá transcurriendo en muchos años hasta resolverse el problema, no pudiendo exterminar la inflación internacional del sistema monetario. Los presidentes del fondo monetario internacional, mostraron su inquietud respecto a las economías ascendentes del efectivo internacional.

Para el 2007 se realizó un informe sobre el estado de la economía mundial al sector económica de la Nación Unida, confirmando una reducción importante de liquidez económica prosperada que instala una contracción de flujo de capital a los países no tan desarrollados, afectando su déficit. Por lo tanto, para un alza de liquidez a nivel mundial están compuestas por las familias y empresas que aporten financieramente, evitando estar en un círculo vicioso que perjudique el disponible de los países. A principios del año 2011, la liquidez en las empresas del mercado en el Perú obtuvo una caída decrecientemente, obteniendo un mayor incremento y mejoría a finales del año 2015, que fueron promovidas por el estado las empresas privadas que están dentro del mercado competitivo. Respecto al incremento del nivel de liquidez que empezó a mejorar, se desarrolló un análisis para constatar si se tiene una función transcendental propulsando el estado de acciones del Perú (Banco Central de Reserva del Perú, 2017).

Sabiendo que la liquidez consta en la efectividad de proceder rótulos con una sensación en el balance de precios, el cual, muestra una tasa de riesgo con un interés alto, deduciendo que la disminución de las carteras es demasiada elevada que los mercados en

general. Para el año 2017 el Perú obtuvo un porcentaje 10.1% de aumento, por lo que tiene un alto porcentaje a diferencia del año 2016, demostrando una mejora económica en el país, Así mismo, esta variación de liquidez referente al grupo de empresas de entidades privadas, estuvo afectada por una reducción de coeficiente en la moneda del dólar, obteniendo un equilibrio en la adquisición y comercio de la moneda extranjera USD. Cabe mencionar, que la gran parte de incremento de liquidez en el estado peruano son las empresas mineras, ya que tienen una gran portabilidad económica, siendo incitado por el gobierno nacional brindando el apoyo y crecimiento de la misma, obteniendo el tercer puesto en productores del cobre a nivel mundial según la nota realizada por la USGS. Por eso, es importante tomar importancia a los sectores que aporten económicamente al país, para así, poder incrementar la liquidez y responder ante cualquier circunstancia como paso en el 2017, respecto a la crisis que pasaron nuestros hermanos del norte que se advirtieron presumidos por el anómalo del niño costero mediante huaycos, lluvias fuertes en el sur del país y sobre todo la desfachatez de empresas que estaban involucradas en los casos de corrupción como ODEBRECHT (Sánchez y Quin, 2016).

Por consiguiente, el estado peruano tuvo un desequilibrio tanto como económico y financiero tras los hechos ocurridos en el año mencionado, proyectándose con reconstrucciones de colegios, puentes peatonales, viviendas, quebradas, entre otros. Sacando un presupuesto más de lo debido, sin saber que la naturaleza nos sorprende a pasar de los años, es por ello, que se debe tener un manejo de prevención evitando un déficit y dejar de lado la liquidez, ya que es un complemento muy importante en nuestro país, en poder realizar proyectos que ayude a incrementar más la liquidez en el Perú.

En la empresa Windhaiven SAC, es una entidad de rubro comercializadora que produce ropa deportiva exclusiva solo para damas, para así mismo venderlas en sus ocho locales a nivel nacional, a su vez, a clientes mayoristas de distintas partes del Perú, teniendo nueve años en el mercado competitivo, registrado en la SUNAT con una actividad de importador y exportador de ropa y telas para el negocio, utilizando un nombre de marca llamada "WIN", sin embargo, la entidad está pasando por uno de los problemas que asechan a las organizaciones día a día que es la falta de liquidez, debido a una mala organización sin

contar con una estructura organizacional, perjudicando al área administrativa, financiera y producción. Para el área financiera la documentación de los años 2016-2017 no se encuentran en la sociedad, ya que durante esos dos años se cambió a cuatro contadores, el cual, las declaraciones juradas anuales se presentó con datos no correctos, que llevaría un reto para un estudio contable rectificar esos periodos mencionados muy aparte del 2018, que están por ingresar toda la documentación al sistema y en ello poner al día a la empresa con la información contable, reflejando unos estados financieros confiables, para una toma de decisiones relacionadas a la situación en la que se encuentra la compañía.

El área administrativa se encuentra una persona que cumple como funciones el control y descuentos al personal, pagos a proveedores, pago de planillas en el banco, logística, ordenar y/o entregar facturas al área contable, alta y baja de trabajadores en el T-Registro, y otras ordenes que designen los dueños. Dentro de las funciones hay labores que deberían cumplir el área de Recursos Humanos, la cual, solo la encargada del área mencionada se dedica a entrevistar a los personales para los puestos que se requieran en las tiendas. Del mismo modo, sucede con el área contable que la documentación se encuentra desordenada e incompleta, cumpliendo funciones que no les corresponde, como controlar las marcaciones de todos los trabajadores, ordenar los arqueos de las tiendas cuando lo envían desordenados, no se realiza un análisis de las cuentas financieras, cobranzas, cancelaciones, entre otros.

En cual, tampoco se labora los estados financieros, ya que los dueños se descuidan de la contabilidad, permitiendo en no saber cómo está la situación de la organización tanto económica como financiera, del mismo modo, observar la rentabilidad de las tiendas. Por ende, manejan un software de ventas que no facilita el trabajo al momento de ingresar la información al concar, muy aparte que las vendedoras emiten de manera errada las facturas y notas de crédito, perjudicando la contabilidad, como se mencionó anteriormente que no se realiza un análisis de cuentas. Finalmente, hay una descoordinación con el área de producción con respecto a los pedidos de los clientes y al momento de sus requerimientos de suministros, de tal manera que la entidad no tiene sus funciones claras para el manejo diario de sus procesos.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cómo está la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?

¿Cuáles son los factores que afectan en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?

¿Cómo las estrategias de financiamiento influyen en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?

1.3 Justificación

1.3.1 Justificación metodológica

Para la actual indagación se desarrolló mediante uno de los diseños más concurrentes como el método holístico, ya que me permite realizar un estudio profundo sin límite alguno, donde obtendré resultados a través de técnicas e instrumentos, dependiendo el estudio del problema, lo cual, tiene como importancia indagar el todo, obteniendo diferentes datos según la población o muestra planteada. Para ello, toda deducción se conduce a un mismo propósito que se requiere.

1.3.2 Justificación práctica

Para esta responsabilidad de averiguación se desarrolló de tal manera que la empresa Windhaiven SAC, se encuentra en un desorden respecto a sus áreas administrativas, no teniendo una estructura organizacional, donde mencione las funciones de cada uno de sus colaboradores, ya que el propósito de este estudio es que la compañía llegue a ordenarse, proyectándose a crear un reglamento interno con las políticas internas de la empresa. Teniendo como función primordial que se cumpla cada una de ellas, así mismo, se llegue a ordenarse el área contable los periodos pasados para obtener como resultado la situación económica y financiera de cada periodo, logrando una toma de decisiones y un control de liquidez.

1.3.3 Justificación teórica

La investigación realizada es sustentada por las siguientes: teoría económica de la empresa que se encomienda al capital de una organización, la teoría de la tasa de interés el cual, trata del interés como una ganancia estratégica aumentando la liquidez, teoría de la macroeconomía en que sustenta al patrimonio y rentabilidad de una compañía, teoría de la relatividad económica tratándose de coincidencias y lógicas que debe tener una organización ante una economía estable, teoría del capital de trabajo y su técnica mencionando los instrumentos y formas de obtener un buen capital ante el mercado para concluir con la teoría de los inventarios donde nos permite conocer los procedimientos y estrategias a usar con las existencias del almacén en una organización. Finalmente, estas teorías nos brindan información específica para el proceso de exploración.

1.4 Limitaciones

En el estudio realizado se presentaron las siguientes limitaciones:

Para la búsqueda respecto a las teorías según el problema de investigación que es la liquidez, no fue fácil encontrar información concisa de manera que la averiguación enfrentada en el momento, a la semana siguiente desaparecía de la referencia guardada. Por ende, se me complica en indagar libros en la biblioteca ya que se traspone con el horario laboral en la empresa donde trabajo, ubicado en el distrito de surco, acudiendo a examinar páginas de internet confiables, como bibliotecas virtuales, artículos nacionales como internacionales, revistas, tesis, guías de trabajo, diapositivas contables, entre otros.

Respecto al contratiempo que obtengo en lo laboral con la tesis, me vi obligado hacerlo en las noches de amanecida siendo los únicos momentos en los que dispongo para el trabajo en mención, afectando el rendimiento laboral de la fecha siguiente por cada madrugada. Finalmente llegando a un acuerdo con la empresa a surgir con horas antes, canjeando para otros tiempos en quedarme hasta tarde recuperando horas en la organización evitando algún descuento alguno, que me perjudique el salario mensual.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo general

Proponer estrategias para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018.

1.5.2 Objetivos específicos

Analizar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018

Explicar los factores de mayor incidencia en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Sustento teórico

Teoría de la tasa de interés

Referente a la presente teoría, menciona que el dinero no siempre es vulnerable, dependiendo de una variedad simultánea, en algunos casos las organizaciones sufren bajas en su estado económico y rentable, el cual, muchas veces el crédito dificulta la liquidez, a mayor efectivo disponible los intereses también aumentarían. Mejorando la economía mediante la oferta y la demanda, es posible que las entidades financieras crezcan observando liquidez en el mercado, de lo contrario a la inflación, los financistas tienen déficit de dinero (Keynes, 1944, Citado en Sánchez, 1994). Para ello, la teoría indica el estudio económico manejado por la liquidez, aplicándose a la investigación, un estudio detallado a la economía de la sociedad, teniendo un buen manejo y control de efectivo, evitando endeudamientos a entidades bancarias, ya que se incluirá una tasa de interés alta según el fondo monetario.

Además, la teoría indica el manejo de intereses a nivel global, desde el préstamo a una sociedad o persona hacia la devolución de ellas. Es decir, para que haya un alza de liquidez en los mercados competitivos, se debe manejar con prudencia las diversas tasas de interés. Tener como una estrategia el uso de las tasas tanto en los créditos bancarios como en las ventas de productos o servicios para no ser afectados, incluyendo las líneas de crédito que se otorgan a un periodo determinado (Keynes, 1936, citado en Maynard, 2017). En lo que respecta de la teoría se aplica mediante una evaluación rentable y financiero, a través de sus instrumentos, donde permita conocer el estado económico de la sociedad. Del mismo modo se podrá llevar a una toma de decisiones, para la mejoría de liquidez, aplicando tasas de intereses a las cuentas por cobrar, obteniendo ingresos extras.

Macroeconomía teoría y políticas

Referente a la teoría habla, sobre la economía de una empresa, el cual, las organizaciones que obtengan excedentes de liquidez, pueden invertir en la compañía estructuralmente o en innovaciones tecnológicas, que ayuden al mejoramiento económico. Es por ello, que genera una gestión acelerada viéndose reflejado en su patrimonio a un tiempo proyectado. Estas pueden ocurrir en diversas compañías sin excepciones rubricas alguna. Tiene como propósito que el efectivo disponible aumente generando cumplir con sus obligaciones a un corto

tiempo, impidiendo verse con déficit monetario (De Gregorio, 2012). La macroeconomía posee conceptos favorables para el crecimiento económico en una organización, la cual, se aplica usando métodos e instrumentos, mostrando la realidad en la que se encuentra la organización, por ello, se debe planificar los ingresos y gastos, que permitan cumplir con los pagos y mejorar en proyectos de inversión que sea rentable.

Por otra parte, la teoría tiene como objetivo conservar el equilibrio sobre el interés y la liquidez, para que se logre una economía compasiva, como toda organización desea para lograr invertir más ante la competencia. Por otro lado, Keynes piensa lo contrario, al querer aumentar las tasas de intereses, indicando que no afectara mucho el rendimiento de liquidez globalizado. Es por ello, que la importancia de la teoría es saber administrar la gestión empresarial, alejándose del déficit, queriendo invertir recibiendo efectivo acelerado Keynes, 1936, Citado en Ros, 2012). En la macroeconomía se aplica la teoría de manera auxiliar, obteniendo más información de cómo manejar el interés y la liquidez en el mercado, así mismo incrementar el dinero mediante un estudio analítico, consiguiendo invertir más en lo que permita recaudar la rentabilidad de manera acelerada.

De igual manera, en el actual contexto se fija en el balance de liquidez a la par con los intereses globales, en ello se concuerda que al momento en que hay una inflación de interés, aumenta de manera relevante la liquidez, conduciendo a los inversionistas aprovechar en alternar para recuperar su rentabilidad rápidamente, es por ello, que ante los sucesos mencionados se generan riesgos en el mercado bursátil, dejando a grandes compañías en la quiebra, por un descontrol excesivo o déficit de dinero (Navalpotro, De Unamuno, Cáceres, y Freire, 2003). Esta teoría se aplica en el proyecto de exploración en la manera de evitar que la compañía caiga en un rendimiento económico bajo, es por ello, que se analizará los precios de mercados, tasas de intereses, desempeñando un estudio de mercado que muestre si el negocio es rentable o no, del mismo modo, se elaboraran los ratios financieros mensualmente, encontrando alguna inconsistencia que afecte la economía de la organización.

Teoría económica de la empresa

En la presente teoría señala que la economía en una organización es muy importante para que un socio o aportador vea reflejado su inversión en una posición estable, pudiendo cumplir con todos sus deberes parciales, por ende, son procesos que vienen de muchas décadas anteriores, transmitiendo factores sobre el manejo de una compañía hacia el mercado competitivo, intercambiando bienes o servicios de una sociedad a otra para el uso e consumo de las personas, teniendo como objetivo generar ganancia mediante los procesos establecidos (García, 1994). Mediante la presente teoría se aplica en el trabajo de investigación los procedimientos y métodos que ayuden a la compañía surgir, teniendo en cuenta las inversiones según el mercado, evaluando un punto estratégico para obtener ganancia y la organización sea solvente económicamente ante cualquier incierto.

Así mismo, la presente teoría se viene obteniendo información desde siglos anteriores sobre el manejo de una compañía ante un mercado competitivo, por el cual, se tiene en cuenta procedimientos desde el inicio hasta el final de un bien o servicio dirigido al público, conllevando a diversos cambios que una gerencia o administradores han ido desarrollando. Dando facilidades de estrategia o marketing para la mejora económica de una organización, enfocándose en el dinero, comercio al exterior, importaciones, ahorros, entre otros, llevando a cabo un estudio de riesgo (García, 1994). En la presente teoría se aplica a través de la recopilación de información evaluando un estudio de mercado teniendo en claro sus objetivos de la organización, utilizando los conocimientos de saber surgir o competir en el mercado competitivo, teniendo como propósito generar ganancia como devolución de la inversión.

Teoría de la relatividad económica

Para la presente teoría menciona la importancia relativa de una organización en el plazo, es decir, que una economía en el tiempo o futuro va evolucionando en diversas formas, que obliga al empresario investigar los procedimientos que ayuden a obtener una posición estable, es por ello, que se realiza una exploración en el mercado para que se pueda realizar un negocio estratégico, recibiendo liquidez para enfrentar todas sus obligaciones, el cual, debe ser relativamente estructurado para un público complacido sin complicación alguna (Bondone, 2006). Para la presente teoría se aplica en la investigación, los conceptos de la

relatividad como estrategia a usar en la organización, que ayuden a posicionarse en el mercado competitivo, del mismo modo, adquirir estrategias de infraestructuras o tecnológicas permitiendo ser un líder con el tiempo.

Teoría del capital de trabajo y sus técnicas

Para la presente teoría, señala que el capital de trabajo en una asociación es lo más importante, ya que sin el capital la entidad no podrá realizar operaciones que beneficien al público, es por ello, que se opta en proceder técnicas que ayuden a una buena estructura financiera, cumpliendo con sus gastos de insumos según el rubro, así mismo, una herramienta que genera beneficios es un flujo de caja, ayudando a controlar el efectivo tanto ingreso como salida, teniendo en cuenta disminuir las cuentas por cobrar u otras que afecten la posición de la entidad (Rizo, Pablos, y Rizo, 2010). Esta teoría se aplica desarrollando un flujo de caja, donde se pueda llevar un buen manejo del efectivo de la compañía como ingresos y egresos, el cual, se vea reflejado en resultados que ayuden a una toma de decisiones mensualmente, permitiendo optimizar inconsistencias para el incremento de capital.

Teoría de inventarios

Para la presente teoría, muestra que los inventarios es un procedimiento primordial para un buen control de las existencias en las organizaciones, por ende, tiene como rol importante ordenar y clasificar según sea el producto, para luego ser conciliado con el área de contabilidad obteniendo la misma información. Agregar también, que la revisión se presenta en físicos para luego transformarlos virtualmente la acumulación en almacén, brindando información adecuada al área de ventas, sobre la disponibilidad de algún producto o servicio que desee el cliente (Moya, 1999). Esta teoría se aplica de manera que la sociedad integrará a un sistema de inventario, donde se podrá visualizar los productos disponibles según su clasificación o variedad, para un mejor control y calidad hacia el cliente, generando rendimiento en las diversas áreas de ventas u compras, logrando incrementar la liquidez.

Es por ello, que los inventarios en la teoría señala, que es una herramienta muy útil y eficaz para controlar e ordenar un almacén con existencias en stock, generando rotación tanto en días como en veces mediante los ratios de gestión, ayudando a una toma de decisiones

para mejora en variedad o calidad del producto, por el cual, se inspecciona físicamente las mercaderías implementando formatos adecuados que anexas a la contabilidad, conciliando la misma información, teniendo como finalidad que la clientela se informe sobre de la disponibilidad de algún bien (González, 2003). La presente teoría se aplica en el trabajo de investigación, de manera que la entidad se acoplara a un sistema y control de inventarios tanto en físico como virtual, generando un mejor rendimiento en las ventas para satisfacer las necesidades del cliente e aplicar promociones que ayuden a rotar las existencias.

2.2 Antecedentes

2.2.1 Internacional

Vazquez, Rech, Miranda y Tavares (2017) *publicaron el artículo titulado Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio* identificado con Doi <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>. Teniendo como objetivo de evaluar la relación que se entabla entre la rentabilidad y la liquidez en empresas de agronegocio, para esta investigación se utilizó un enfoque cuantitativo, con un diseño descriptivo, elaborando los métodos de análisis correlacional y segregación. Es por ello, que obtuvo una población de 231 observaciones en general, teniendo 20 empresas como muestra, la técnica utilizada fue una base de datos económica y su instrumento desarrollado es la observación. En los resultados adquirimos la investigación teóricas y prácticas que brindan el enlace entre la liquidez y/o rentabilidad, teniendo como finalidad una función importante en una organización, el cual, se revela la situación económica y financiera de la sociedad, desplegando el análisis correlacional hacia una evaluación. Logrando una conclusión, que las variables rentabilidad y liquidez según la exposición no están conexas congruentemente, ya que en el artículo referente al tema de agronegocio se consiguió un efecto distinto, siendo importantes para el sector agronegocio.

Bedoya (2017) publicó la revista titulada *Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina. Revista Desarrollo y Sociedad*, identificado con Doi: 10.13043/DYS.78.7, teniendo como objetivo de estudiar el comportamiento de los ciclos de crédito para América Latina, prestando especial atención a la existencia de factores comunes en el comportamiento de estos ciclos y la asociación de

dichos factores con las condiciones globales de liquidez, esta investigación tienen una muestra de 15 países de la región. Para los resultados se conquistó la revelación a través de un artículo, que un encuentro de liquidez general aumenta la inflación a cualquier nación de América Latina estadísticamente, forjando un desequilibrio trimestral o cuatrimestral, después volviéndose afectar por ocho trimestres. En conclusión, según la evaluación se demostró que los choques de liquidez afectan de manera progresiva a toda América Latina, incluyendo los mercados financieros, volviéndose inestable la rentabilidad según el comportamiento de la macroeconomía, minimizando la liquidez por un descontrol económico.

Ugarte, León y Parra (2017) publicaron la revista titulada *la trampa de liquidez, historia y tendencias de investigación: un análisis bibliométrico*, identificado con Doi: 10.1016/j.rpd.2017.06.007. Teniendo como objetivo en realizar un análisis cuantitativo mediante técnicas bibliométricas y cualitativo para explorar la literatura reciente sobre la trampa de liquidez. Como resultado se obtuvo mediante estudios del problema, que la trampa de liquidez afectó mucho a continentes europeos, asiáticos e americanos, sufriendo una inflación global, desarrollando una baja de intereses rodeadas a cero, lo cual, no puede ser menos de cero. Para el año 1991 se produjo una inmovilización económica, el cual, Japón se encuentra en dificultad respecto a la liquidez en dicha nación hasta la coyuntura. Así mismo, para la conclusión las dificultades que mostró Japón sirvió de ejemplo para que la Organización Mundial modificara las políticas de intereses, para esquivar el déficit de liquidez en las naciones, teniendo rebajas en las tasas de interés, para ello se sumó varios investigadores el porque del descenso mercantil, buscando soluciones mediante estudios estadísticos e analíticos.

Rodríguez (2016) publicó la revista titulada *Gestión financiera en Pymes*. Teniendo como objetivo realizar una revisión bibliográfica sobre la gestión financiera en las Pymes, para la presente investigación cuenta con un tipo exploratorio. A fin de asumir un resultado de jerarquía, también analizar las gestiones que están influenciadas respecto a la economía o rentabilidad, la cual, una entidad aplica a la espera de obtener una liquidez alta, que les permita invertir más en la compañía. Que sean capaces de cubrir los gastos directamente relacionados al rubro en la que se desarrolla la asociación, poniendo en práctica los

instrumentos financieros, la cual, les llevara a examinar a detalle consiguiendo resultados vigorosos, permitiendo a los directivos tomar decisiones respecto a la acción empresarial de una Pyme. En conclusión, al desarrollo de problema según al proceso de exploración infomativa como artículos, libros, entre otros, se comprobó que las sociedades Pymes están propicios a un desbalance financiero como deficit de liquidez teniendo como incontigencia la mala organización administrativa de diversas áreas afectadas, llevando a un descontrol con la toma de desiciones y manejo de dinero, sin llevar un orden con los movimientos e gestiones diarias de la empresa.

Carrillo (2015) realizaron esta investigación titulada *la Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo*, esta tesis se realizó para obtener el grado académico de ingeniería en contabilidad y auditoría CPA. Tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones, en esta investigación se desarrollo con el método exploratoria, descriptiva y explicativa. Con un enfoque mixto, así mismo, cuenta con el gerente, auxiliar contable, contadora, cajera, vendedor, despachador como población, teniendo como muestra a los trabajadores de la empresa. Las técnica usada fue la encuesta y como instrumento el cuestionario. En los resultados, se dedujo que a la novedad las organizaciones sufren de principios y efectos, la cual, conlleva a un descuido, el conocimiento en los procesos administrativos y/o gerenciales, ya que la empresa tiene como objetivo realizar una evaluación minuciosa, donde podrá obtener resultados que sirvan a la mejoría económica sumando la liquidez aceleradamente. Por ende, se llegó a la conclusión que al momento de la examinación del origen del problema la gerencia no toma importancia a las áreas que gestionan el aumento y control de la liquidez, no permitiendo tener una toma de decisiones para cambiar los procesos.

2.2.2 Nacional

Pucutay (2018) realizó esta investigación titulada *Análisis de la Liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición*, esta tesis se desarrolló para obtener el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría. Tuvo como objetivo, analizar la liquidez del club lawn tennis de la exposición, su metodología fue: un enfoque cualitativo, cuenta con un diseño no experimental, para el método se usó el analítico, estudio de caso y el análisis documental. Se desarrolló como población a la empresa club lawn tennis de la exposición, teniendo como muestra a 5 trabajadores del área administrativa, como técnica se usó la entrevista, análisis documental y para los instrumentos es la guía de entrevista, ficha como la ficha de análisis documental. Así mismo, para el análisis de datos se elaboró a través de la triangulación. Sin embargo, el resultado obtenido en el estudio, se hallaron indicadores que no se aplicaron en el proceso del desarrollo de la compañía, tenía un descontrol en las áreas de administración, usando los indicadores financieros para encontrar la situación de la empresa que se ve afectada por la liquidez. Para la conclusión, se evacuó sub categorías emergentes que no fueron aplicadas en la organización afectando el rendimiento económico de la empresa considerando un gran déficit de efectivo disponible, incumpliendo pagos a los proveedores.

Neyra (2018) construyó la tesis titulada *Análisis de la liquidez de la empresa ladrillos inka forte sac*, este proyecto se procesó para optar el grado de Bachiller en Contabilidad. El objetivo es describir la liquidez en los periodos 2016 y 2017, de la empresa Ladrillos inka forte SAC, Lambayeque, se usó la metodología con un diseño no experimental, tipo cuantitativo, con el método científico, cuantitativo, abordaje metodológico. La empresa fue seleccionada como población y muestra, la técnica es análisis documental y finalmente la guía de análisis documental como instrumento. En los resultados, se examinó mediante los indicadores financieros principalmente los ratios, trabajando con el balance general, estado de situación financiera de los periodos 2016 y 2017 de la sociedad, como dato evaluado del ratio de caja y bancos se obtuvo un número 34, señalando que la entidad puede cumplir con sus pagos de todos los ingresos anuales, la cual, no es buen resultado, teniendo un déficit de liquidez. En conclusión se elaboró como instrumento los indicadores de liquidez conquistando resultados favorables con los datos elaborados, mencionando que la organización puede cubrir con sus gastos, reflejando también que la situación económica es alta.

Yance (2017) realizó la tesis titulada *Gestión de Cobranza y su influencia en la liquidez en la empresa Bisagras Peruanas SAC*, esta tesis se elaboró para optar el grado académico de maestría en finanzas. Tuvo como objetivo determinar la influencia de la gestión de cobranza en la liquidez de la empresa Bisagras Peruanas SAC en el distrito de Ate en el año 2014-2016, su metodología fue: un enfoque cuantitativo, con el diseño no experimental, transversal correlacional. Se usó el método de hipotético deductivo, teniendo como población los datos trimestrales del balance general, ganancias y pérdidas de la empresa Bisagras Peruanas SAC, tomando como muestra 12 periodos trimestrales 2014-2016, las técnicas utilizadas fueron la revisión bibliográfica y documental de libros, así mismo, la base de datos de los estados financieros de la empresa Bisagras Peruanas SAC periodos 2014-2016 como instrumento, finalmente como método de análisis de datos usado fue el sistema SPSS. En la evaluación del proyecto se encontró como resultado que los ratios de liquidez están enlazados directamente con la compañía, teniendo como objetivo en aumentar la rotación de cuentas por cobrar para el aumento de liquidez. Llegando a la conclusión que mejorando los indicadores financieros de las cobranzas ayudara a aumentar la liquidez sin dificultad alguna cumpliendo con los pagos que se presenten en el momento.

Valencia (2017) realizó el proyecto titulado *Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016*, esta tesis se realizó para optar el título profesional de Contador Público, adquirió como objetivo determinar la relación entre el control de caja y bancos y la liquidez de la Macromar SA, Paita 2015 – 2016, la metodología enfocada para el proyecto tiene como tipo no experimental, con un enfoque cuantitativo, diseño descriptivo correlacional, tomando como población a 5 trabajadores de la sociedad y una muestra no probabilística. Se usó la encuesta y un análisis documental como técnica, la guía de entrevista y guía de análisis documental como instrumento, elaborando con excel 2016 el método de análisis de datos. Mediante el resultado extraído en la proyección, se realizó una investigación con los ratios de liquidez, obteniendo como resultado para el año 2015 un 0.68 y para el 2016 un 0.85 lo cual refleja que la entidad no puede cubrir todos sus gastos. A través de la conclusión observamos que se elaboró una evaluación mediante los indicadores financieros alcanzando para el año 2016, efectos positivos gracias a los procesos de calidad que supervisaron las áreas relacionadas a la administración en una auditoría

interna, llegando a tomar decisiones que ayuden al manejo de la compañía, con una vuela liquidez.

Correa (2017) se efectuó la tesis titulada *Gestión de la liquidez Financiera en las MYPES productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo-2017*, Esta tesis se elaboro para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración. Posee como objetivo conocer la gestión de liquidez financiera de las micro y pequeñas empresas productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo, de la ciudad del Cusco, en el año 2017, la metodología desarrollada cuenta con un enfoque cuantitativo, tipo basico, teniendo diseño no experimental y transversal, método descriptivo. Tiene 66 micro y pequeñas empresas en población y muestra, la encuesta como técnica y de instrumento el cuestionario, usando el SPSS en el método de análisis de datos. Como resultado nos menciona que las empresas evaluadas para el proyecto de investigación están siendo afectadas con las ventas a crédito, afectando los pagos diarios que se presenten en cada local. Las deudas a los proveedores son costosos y no se puede cumplir en muchas veces con las obligaciones a corto plazo. Teniendo como conclusión que se evaluó a las organizaciones productoras, recolectando información mediante encuestas que el 83.3% están siendo perjudicadas por la escasez de liquidez, obligado a disminuir costos de productos para generar efectivo disponible para desempeñar con algunos gastos necesarios al negocio, por último las entidades deben disminuir las ventas al crédito para obtener dinero inmediato.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Liquidez

La liquidez consiste en la disponibilidad de efectivo, el cual, la empresa pueda cumplir con sus deberes de pagos a un corto tiempo mediante un control de la liquidez, como indagar los ingresos y egresos diarios que se muestren en la compañía, convirtiendo sus activos líquidos en dinero. De tal manera que la importancia no solo es cumplir con las costas de proveedores si no también se refleja en poder cumplir con los gastos de gerencia o bancarias mejorando la estado económico y financiera de la empresa. Es por ello, que en el proceso de investigación sobre el problema de liquidez se obtuvo las siguientes subcategorías que son de suma importancia para la ampliación del proyecto estudiado como: flujo de efectivo,

rentabilidad y la solvencia, que son componentes neutros en la investigación, que ayudan de mucho en el proceso metodológico.

Teniendo en cuenta, que la liquidez calcula el contexto de capital y bancaria de la empresa, así mismo, mediante el dinero disponible, no solo se podría cubrir los gastos a proveedores, si no también puedan cubrir los gastos representativos o bancarios de la entidad. Es por ello, que la compañía debe establecer un plan estratégico que ayude a tener un control diario respecto a la entrada y salida del dinero, logrando optimizar gastos innecesarios para obtener liquidez ante cualquier suceso que podría tener la compañía (Aching, 2006). Esta teoría se aplica en el desarrollo de la investigación en la manera que la empresa pueda tener un control diario de los egresos e ingresos, para así se pueda cumplir con sus obligaciones y gastos representativos o préstamos bancarios.

Sin embargo, la liquidez es el grado el cual una entidad cuenta para que pueda realizar sus operaciones de gastos a un mínimo plazo, así mismo, para obtener efectivo disponible se basa en la transformación de un activo líquido a dinero, logrando así, realizar sus pagos a un tiempo mínimo. Por ende, se debe realizar las ventas al contado, evitando ofrecer crédito a las compañías, incluyendo también la suma a la venta el interés, estableciendo políticas que pueda incrementar la liquidez para mejora económica de la compañía (Rubio, 2007). Esta teoría se aplica en el desarrollo de la investigación teniendo un control con el efectivo que ingresa a diario en la empresa, también tener un cronograma de pagos semanal o mensualmente, pudiendo controlar el manejo de liquidez en la entidad, logrando cumplir con sus gastos.

Agregando a lo anterior, la liquidez en una empresa permite reflejar una situación buena ante los proveedores, clientes, de manera que puedan realizar mejoras estructurales de la mano con las gestiones administrativas, por ello, debe contar con un área de tesorería para que el encargado del área mencionada, controle los movimientos diarios que ocurran en la compañía como entrada y salida de dinero, permitiendo realizar sus operaciones sin dificultad alguna, cumpliendo sus obligaciones a un mínimo plazo, también logrando transformar todos sus activos líquidos a efectivo disponible (Díaz, 2014). Esta teoría se aplica llevando a cabo

un control en el ingreso y salida de dinero de la empresa diariamente, a través de un flujo de caja y un análisis profundo de las cuentas, evitando tener cuentas por cobrar pendientes o pagos dobles a proveedores. De la misma manera un control con la documentación en las áreas de ventas.

Seguidamente, la liquidez en una compañía dentro de todas las gestiones encontramos el tema más importante, que permite a la entidad poder establecerse dentro del mercado competitivo que es la liquidez, por ende, el efectivo disponible se autoriza a poder cumplir con las obligaciones a un mínimo plazo, como gastos de servicios, pagos a proveedores, gastos de suministros, gastos de personal, gastos representativos, entre otros. Para ello, se debe tener en cuenta un buen manejo diario respecto a los accesos y evasiva de dinero que se muestran a través de los movimientos bancarios (Pindado, 2001). Esta teoría se aplica en la tesis desarrollando instrumentos financieros que permitan revelar el escenario de capital y bancaria de la asociación, el cual, la entidad pueda cumplir sus gastos a un corto tiempo, para así no estancarse de deudas evitando acudir a una entidad financiera para un préstamo, aumentando el patrimonio.

Por otro lado, la liquidez en la empresa es muy importante para que pueda solventar todas sus costas en un breve aplazamiento, igualmente se puede llevar un buen manejo de disponible de la compañía a través de un flujo de caja, trabajado por el área de tesorería para poder saber el ingreso y/o egreso que se presenta en las operaciones diarias. Por ende, para tener una buena liquidez en la empresa, se puede desarrollar por medio de los instrumentos financieros como la razón corriente y el capital de trabajo (Joehnk y Lawrence, 2009). En mención al autor este concepto se aplica a mi trabajo de investigación a través de los ratios financieros, que me ayudaran a medir si la empresa examinada cuenta con una disponibilidad de efectivo inmediato para poder cubrir los gastos de la compañía en corto plazo, sin llegar a la situación de pedir financiamiento a una entidad bancaria.

2.3.2 Ratios de liquidez

Solvencia o razón corriente

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La solvencia es un instrumento que cumple un rol muy importante para la empresa, comprometiéndose a efectuar los diagnósticos factibles, evaluando la situación de liquidez inmediata que pueda disponer una organización para que pueda elaborar o proyectar sus gastos pasivos corrientes y no corrientes. Así mismo, para el desarrollo del ratio se toma en cuenta caja y bancos más no las cuentas por cobrar a un tiempo determinado. Por esta razón, las compañías logran tomar decisiones absolutas al mejoramiento con el negocio empresarial (De los Ríos, 2015). La solvencia es un indicador que deben de utilizar todas las empresas para calcular tanto en monto, como en porcentaje, para que sepan con cuanto disponen para cubrir sus deudas a corto plazo, el cual, se aplica el ratio en la investigación.

Se infiere, que la solvencia es una herramienta primordial en una compañía, ya que permite obtener información concreta respecto al efectivo que dispone para poder cumplir con sus necesidades a un fugaz término. Así mismo, el resultado es factible de la manera que para el cálculo, solo se tiene en cuenta el efectivo corriente con los gastos, excluyendo todas las cuentas por cobrar, ya que es dinero no disponible que aún no ingresa a la empresa. Por esta razón, se puede evaluar el estado de liquidez inmediato (Ruiz). Esta herramienta se aplica, a medida que se vaya desarrollando los estados financieros, se debe de desarrollar los ratios financieros, entre ellos, uno de los más importantes la solvencia, para poder analizar cuáles son los recursos económicos que obtiene la empresa en un periodo determinado.

Por consiguiente, la solvencia se enfoca a la medición y mantención de los ingresos y gastos de la compañía. Ya que al momento de elaborar los ratios de solvencia se puede observar la liquidez de la organización, el cual debería ser favorable, de lo contrario estará perjudicado en no poder establecer sus pagos, sufriendo un déficit de efectivo (Nava, 2009). Este concepto se aplica, porque, es una forma de evaluar la economía de la organización en

plataforma a sus pasivos. Por ende, tener suficiente efectivo para pagar las deudas obtenidas, debido a los gastos realizados y mejorar la toma de decisiones.

Prueba Acida

Activo Corriente – Existencias **Pasivo Corriente**

Indica la escasez o disposición de la sociedad para envolver los pasivos a un diminuto tiempo, a través de sus activos de contigua ejecución, dicho de otra manera, facilita una disposición más rígida en la realización de sus cancelaciones a un período determinado (Bustamante, 2008). Esta herramienta muestra las disponibilidades del dinero en una sociedad, de tal manera, que se aplica resolviendo el ratio, excluyendo las mercaderías que se encuentren en los estados financieros, reflejándose solo las ventas netas para la toma de decisiones.

Ciertos activos de la organización son expeditamente alienables que otras, el cual, si se presenta una cierta dificultad las mercaderías no deben ofrecerse por arriba de los costos, de la cual, las existencias están excluidas del dicho cálculo, mostrando la disponibilidad de efectivo para la realización de obligaciones financieras de una entidad (Brealey, Myers, y Marcus, 1999). Para el desarrollo de mi investigación se aplica esta herramienta, de manera que permita enfocar la disponibilidad monetaria, obteniendo como resultado el acceso para la realización de pagos con sus programaciones acordadas.

Para dicho cálculo del indicador, menciona el descarte de los balances que no sean viables, facilitando una prevención rigurosa respecto al contenido que una compañía pueda realizar en un presente, dicha de otra manera, se necesita obtener liquidez para que se pueda cumplir con los objetivos dados (Arcoraci). Para el desarrollo de dicha herramienta se aplica obteniendo los datos de los balances anuales que se necesita investigar el proceso de obtención de liquidez, descartando las mercaderías que se presenten en la firma tomando en cuenta los ingresos netos.

Capital de trabajo

Activo Corriente – Pasivo Corriente

Referente al capital de trabajo es una herramienta primordial para el cálculo de los ratios financieros, el cual, dispone el efectivo inmediato que obtiene una entidad, por ello, es muy logrado para el balance patrimonial, dichos resultados reflejaran la disponibilidad de cumplir con sus pasivos en un plazo breve entre el activo corriente menos el pasivo corriente (Arcoraci). Para la elaboración de la investigación de liquidez se medirá mediante el ratio de capital de trabajo donde se podrá observar si la organización es rentable y si está recuperando lo invertido después de gastos en puntos de ventas a nivel nacional.

Siguiendo el tema, en la herramienta mencionada, indica el costo que obtiene como resultado la compañía, posteriormente de cumplir con sus deberes en el presente, es por ello, que si el porcentaje logrado es positivo, señala la mejoría de la institución, favoreciendo al socio seguir invirtiendo más en los mercados competitivos, accediendo a una toma de decisiones favorables (Principales indicadores financieros y de gestión, 2012). Para el proceso de investigación se aplica dicha herramienta, permitiendo obtener resultados positivos o negativos después de cumplir con las obligaciones financieras, teniendo la diferencia el capital de trabajo, viéndose reflejado la inversión realizada en los establecimientos de ventas.

Por lo tanto, en la herramienta mencionada está siendo deslucida con repetición para el cálculo mediante los ratios financieros, obteniendo como resultados la ganancia que tiene una compañía luego de haber realizados sus obligaciones de diminuto tiempo, en caso contrario que sea negativo el porcentaje la compañía estaría en serios problemas a no tener efectivo que pueda cubrir sus costas (Aching, 2005). Esta herramienta es importante para el proceso de exploración mediante el problema obtenido en la organización, donde se podrá sacar porcentajes favorables o desfavorables, donde el socio refleje la ganancia de lo invertido en el negocio en las tiendas a nivel nacional.

Liquidez Absoluta

Efectivo Equivalente de Efectivo

Pasivo Corriente

Este instrumento financiero permite obtener resultados exactos respecto a la medición de liquidez, ya que para el desarrollo del ratio solo se calcula mediante el efectivo que se encuentra en la cuenta, excluyendo por completo las cuentas por cobrar, ya que ese dinero no ingresa a la empresa dependiendo el crédito otorgado a los clientes (Bustamante, 2008). Mediante esta herramienta se calculará la realidad del capital de la organización, donde se podrá observar la disponibilidad inmediata para hacer frente a sus costes y poder tomar decisiones de estrategias que puedan mejorar a futuro.

Por lo tanto, para el cálculo de dicho ratio se evalúa mediante el efectivo disponible que ingresa a la empresa más no el dinero a 30 o 60 días, ya que mide la disponibilidad que tiene una organización para poder cubrir todos sus costes en un breve plazo, en caso su porcentaje salga menos de S/. 1.00 la entidad no puede asumir sus expendios, perjudicándose al momento de una toma de decisiones para un mejor desarrollo o quiebre de negocio (Arcoraci). Esta herramienta se aplica en el trabajo de investigación, para obtener porcentajes favorables desarrollando solo el efectivo que entro a caja de la compañía, para poder realizar los controles diarios que apetecen los socios y áreas destacadas.

Es por ello, que se refleja un resultado exacto sobre el escenario de la corporación, observando si tiene disponible para asumir sus obligaciones mensuales o diarios, retrasándose en la compra de mercaderías para el negocio, por proveedores que se tienen cuentas pendientes de pago, perjudicando el manejo de la empresa que puede llevar a la quiebra (Aching, 2005). El presente ratio ayudara a medir la economía de la compañía, si se puede cumplir con los compromisos a proveedores en el menos tiempo posible, y no lesione con las existencias y materias primas primordiales para las ventas del negocio.

2.3.3 Flujo de efectivo

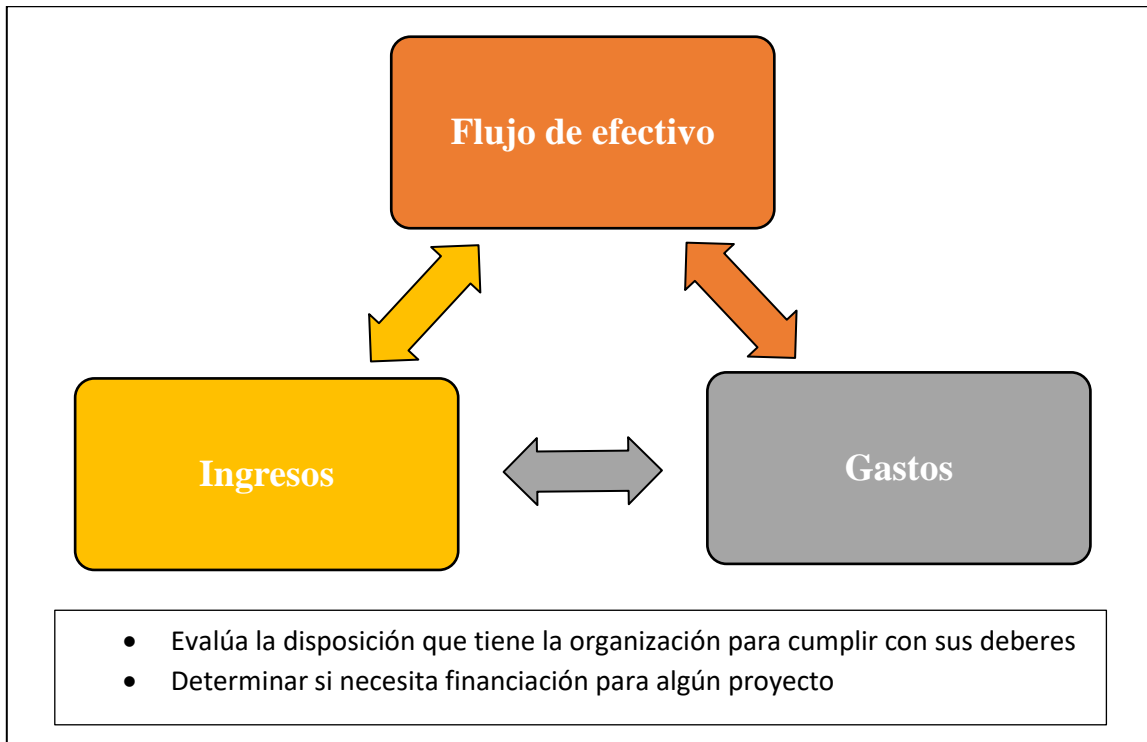


Figura 1. Estructura de flujo de efectivo. Elaboración propia.

El estado de flujo de efectivo es una herramienta primordial en todas las empresas, manejada muchas veces por el área de tesorería, el cual, la persona encargada lleva un control de la salida e ingresos de dinero a diario de la compañía, de tal manera, que se mide la capacidad económica a través de evaluación obteniendo liquidez, financiando o cumpliendo con sus operaciones, es por ello, que las ventas tienen que ser al contado evitando el crédito para obtener una buena estabilidad (Díaz, 2006). Esta herramienta se aplica en mi trabajo mediante un estudio, recolectando datos importantes como los ingresos y egresos que se observen en la compañía, teniendo un control implementando un área de tesorería, para así observar la posición económica en la que se encuentra la organización para asumir sus obligaciones diarias.

Así mismo, el flujo de efectivo es un instrumento financiero, donde se refleja las entradas y salidas de dinero que se presenta en una sociedad en un tiempo determinado, indicando los sucesos o movimientos diarios que simboliza sobre el uso de los activos

convirtiéndose en efectivo disponible, logrando desempeñar sus deberes de pagos en un periodo corto. Cumpliendo con su elaboración detallando los saldos bancarios diarios, la cual no se toma en cuenta las ventas a crédito, demorándose en pertenecer como dinero por las cuentas por cobrar terceros (Vintimilla y Osorio, 1999). Esta herramienta es muy importante aplicarlo en el estudio que se realiza a la compañía, donde se podrá observar los movimientos a un tiempo determinado de lo que suceda en las ventas y compras diarias, obteniendo efectos para una toma de decisiones ante gastos emergentes.

Seguidamente el tema del flujo de efectivo es una base importante para todas las organizaciones, desarrollando una exploración mediante los estados financieros, demostrando los movimientos que pueda tener transcurso de las gestiones que se realicen en el mes o día, por ende, detalla los egresos e ingresos que se programe para sustentar pagos a terceros, proveedores, bancos, entre otros. Para ello se debe realizar una proyección con las obligaciones necesarias, evitando tener déficit de liquidez perjudicando la situación económica y financiera de la sociedad (Escobar, 2014). El flujo de caja se aplica para el proyecto de investigación de manera que a través del instrumento se pueda proyectar todos los gastos, provisiones, pagos, entre otros, permitiéndome controlar el ingreso y salida de dinero en la compañía y si obtiene disposición de efectivo deduciendo el incremento de liquidez.

Es por ello, que el flujo de efectivo es una proyección de todos los deberes de la compañía, dentro de ellas se encuentra el detalle de los ingresos, egresos, provisiones, planillas, impuestos, préstamos bancarios, leasing, servicios y las cuentas por cobrar mediante créditos a 30 días. Conociendo detalle de los movimientos diarios, a través de una persona encargada especializada en el área de tesorería, cumpliendo el manejo del dinero de manera eficaz, para ello se desarrollará un cronograma de todas las costas con las entradas logrando cubrir sucesos presentados en el momento (Ochoa, Landazuri, Chavez, y Álvarez, 2008). Este instrumento sirve para controlar los gastos e ingresos diarios de la empresa, elaborando un cronograma de pagos de proyecciones diarias o mensuales, evitando el déficit de liquidez, así mismo, aplicar las ventas al contado disminuyendo las ventas al crédito.

Teniendo en cuenta, que el instrumento financiero se desarrolla mediante la examinación de ingresos y gastos de los movimientos operativos diariamente, la cual se determina el control de liquidez que permitan mantener una situación económica estable a la empresa. Su principal función es proyectar los ingresos y egresos estables, para que la persona encargada de tesorería pueda distribuir y planificar los pagos más relevantes. Es por ello que mediante el diagnóstico preparado los inversionistas podrán tomar decisiones aptas para el mejor funcionamiento y control de la organización (Gutiérrez, Cruz, y Marguez, 2009). Este es un estado financiero básico que debe de realizar todas las empresas. Porque, permite analizar e informar los movimientos y variaciones de dinero que habido durante el año. Además, permite saber con cuanto de efectivo contamos en ese periodo para una toma de decisiones.

2.3.4 Cuentas por cobrar

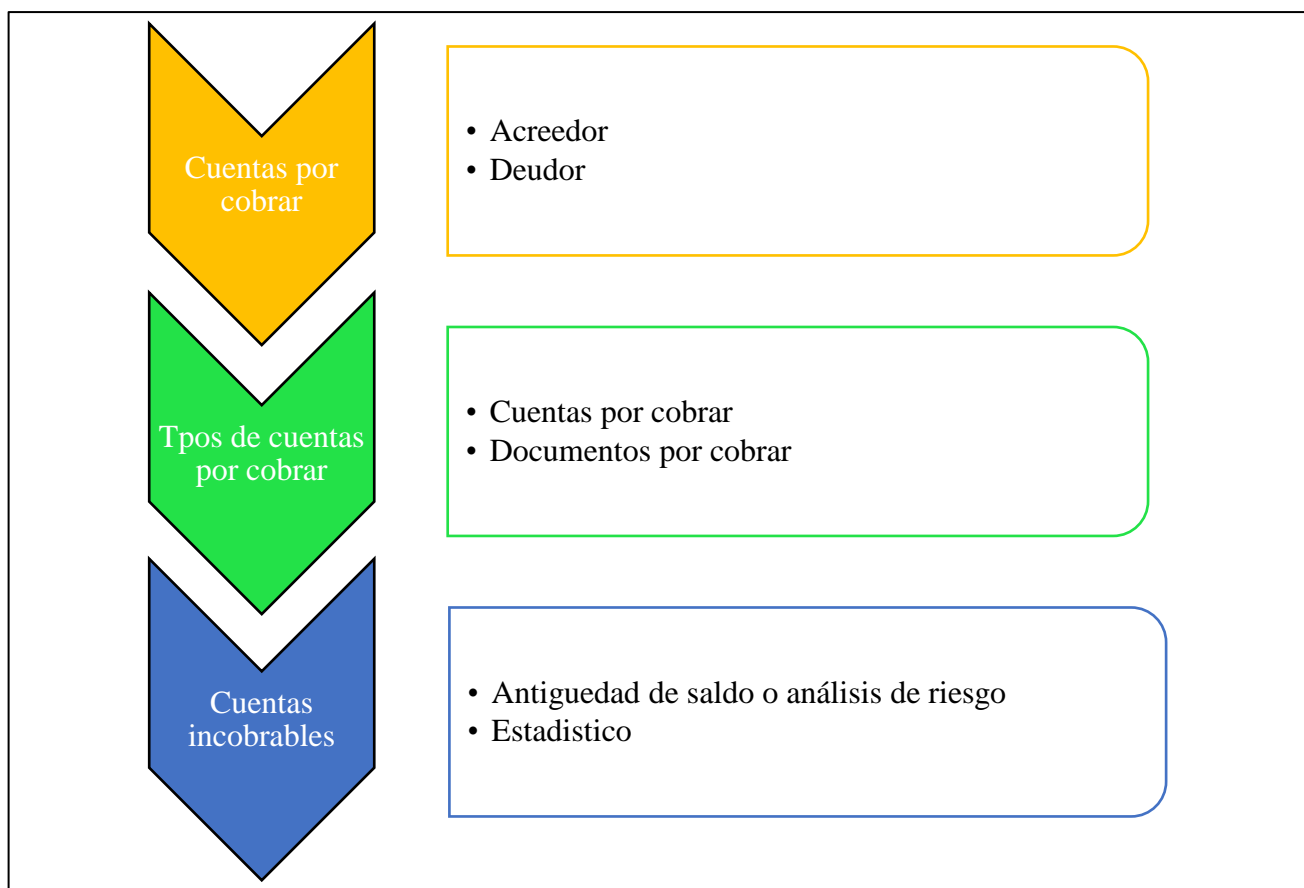


Figura 2. Composición de cuentas por cobrar. Elaboración propia.

El procedimiento más importante para el mejoramiento de liquidez en una sociedad es la cuenta por cobrar, donde se analizará a todos los clientes, socios, trabajadores, terceros, entre otros; la situación en la que se encuentra con el cumplimiento de pago pendiente, evitando pasar el límite de cobro para no ser registrado como cuentas incobrables. Es por ello, que el proceso está a cargo de dos áreas importantes como el tesorero y cobranzas, llevando a cabo el manejo semanal del efectivo que ingresa y sale de la institución (Meza, 2007). El presente proceso se aplica al trabajo de investigación de manera que la organización llevara un mejor control con las cobranzas a un tiempo dado según las políticas que estén establecidas en la compañía, evitando convertirse en cuentas incobrables e incrementar ventas netas.

Por lo tanto, las cuentas por cobrar son acciones mercantiles a una sociedad u persona natural, donde se refleja distintas cuentas cobrables como a los empleados de la organización, socios, préstamos, terceros y como principal concurrente son los clientes, de tal manera, que las sociedades evalúan su escasez de liquidez mediante ratios de rotación en días. El tesorero a través de su informe mensual del control del ingreso y gasto, presenta al área de cobranzas para que en ello se aplique tasas moratorias u intereses por cada documento con fechas atrasadas (Horngren, Harrison y Smith, 2003). El presente tema se aplica mediante la evaluación de rotación en días, aplicando políticas que mejoren al incremento de liquidez, disminuyendo las cuentas por cobrar y obtener efectivo adicional por los intereses de comprobantes vencidos como estrategia de ventas.

Es por ello, que se debe tener presente que las cuentas por cobrar es uno de los bienes netos en efectivos económicos, representando el intercambiando servicios obteniendo el efectivo de dos maneras como largo, mediano y corto plazo. Al momento de prestar la asistencia a la organización, tiene la obligación de recuperar el costo por completo, pudiéndose agregar las comisiones, intereses, mora u otros complementos que asignen dicho contrato teniendo un excedente de liquidez agregando más valor en las ventas, ya que toda sociedad tiene por obligación realizar sus propias políticas de crédito y cobranzas haciendo llegar a la clientela (Granados, Latorre y Ramirez, s.f). Para el presente concepto se aplica en el trabajo de investigación de manera que se tiene que realizar un filtro al momento de tener

clientes nuevos, haciéndoles llegar las políticas de créditos y cobranzas de la compañía para hacerlas ejercer evitando el excedente de fecha de vencimiento en el documento por cobrar.

Así mismo, las cuentas por cobrar nacen en el momento en que se realice una compra y venta, el cual, no se cobre el efectivo otorgando un plazo (crédito), donde se evalúa al cliente según su pedido constante, teniendo en cuenta la cantidad solicitada. Se puede medir por veces o días en la rotación de las cuentas pendientes de cobro, a través de los ratios, permitiendo saber si la empresa cumple estrictamente la política de cobro no mayor a 30 días, logrando obtener efectivo disponible en caso contrario se deberá acudir el pago mediante un factoring con el banco para no perder el dinero en cuentas incobrables (Duarte y Fernández, 2005). La herramienta se aplica en mi trabajo de investigación mediante los ratios de rotación de cuentas por cobrar midiendo en veces como en días, evaluando a cada cliente con los cobros de las facturas con fechas vencidas, donde se aplicaran intereses para el incremento de liquidez y se pueda cumplir con todas las obligaciones que se presenten en la compañía.

Finalmente, las cuentas por cobrar están efectuadas por dos procesos, el cual, está registrado la operación mediante un tratado de compra y venta de un bien o servicio, para que el otro asunto sea mediante una orden de compra u otros documentos que sustenten el intercambio del pedido. Dicho tema se deduce en diferentes formas de pago como cheque, transferencia, letra, efectivo, pagares, factoring, entre otros, por ello, es importante en una empresa aplicando sus propias políticas a sus clientes, dejando en claro el respeto de las normas evitando perjudicar económicamente y/o estratégicamente (Morales y Morales, 2014). Este proceso de cuentas por cobrar esta aplicado de manera que la compañía evaluara a todos sus clientes y dará a conocer las políticas de crédito y cobranzas aceptando nuestras políticas y respetarlas, evitando algún problema a futuro en caso se apliquen interés al documento por pago atrasado o medidas que tomen por incumplimiento.

Rotación de las cuentas por cobrar

Se calculan la insistencia el recobro de la cuenta por cobrar de la compañía, teniendo como objetivo dicha herramienta de evaluar la prórroga promedio de los créditos brindados a la clientela, realizando y poniendo en práctica la política de créditos y cobranzas, los saldos de las cuentas por cobrar según los resultados de los ratios no debe ser mayor a las ventas hechas, ya que perjudica a la sociedad retrasando sus obligaciones de pagos, por lo que se sugiere usar las ventas al crédito como una estrategia que ayude a compensar con liquidez en pagos parciales que realicen la organización (Aching, 2005). Esta herramienta se aplica de manera fundamental empleando los ratios de gestión de las cuentas por cobrar al momento de evaluar a los clientes por las fechas de pagos pendientes fuera de plazo y respetar las políticas de créditos y cobranzas sirviendo para la toma de decisiones de la entidad, siendo en días como en veces.

Es por ello que los ratios se descomponen de la siguiente manera:

Rotación de cartera

$$\frac{\text{Ventas Netas al Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Periodo promedio de cobro

$$\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de las Cuentas por Cobrar}}$$

Días de cartera

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar Promedio x 360}}{\text{Ventas Netas al Crédito}}$$

2.3.5 Rentabilidad

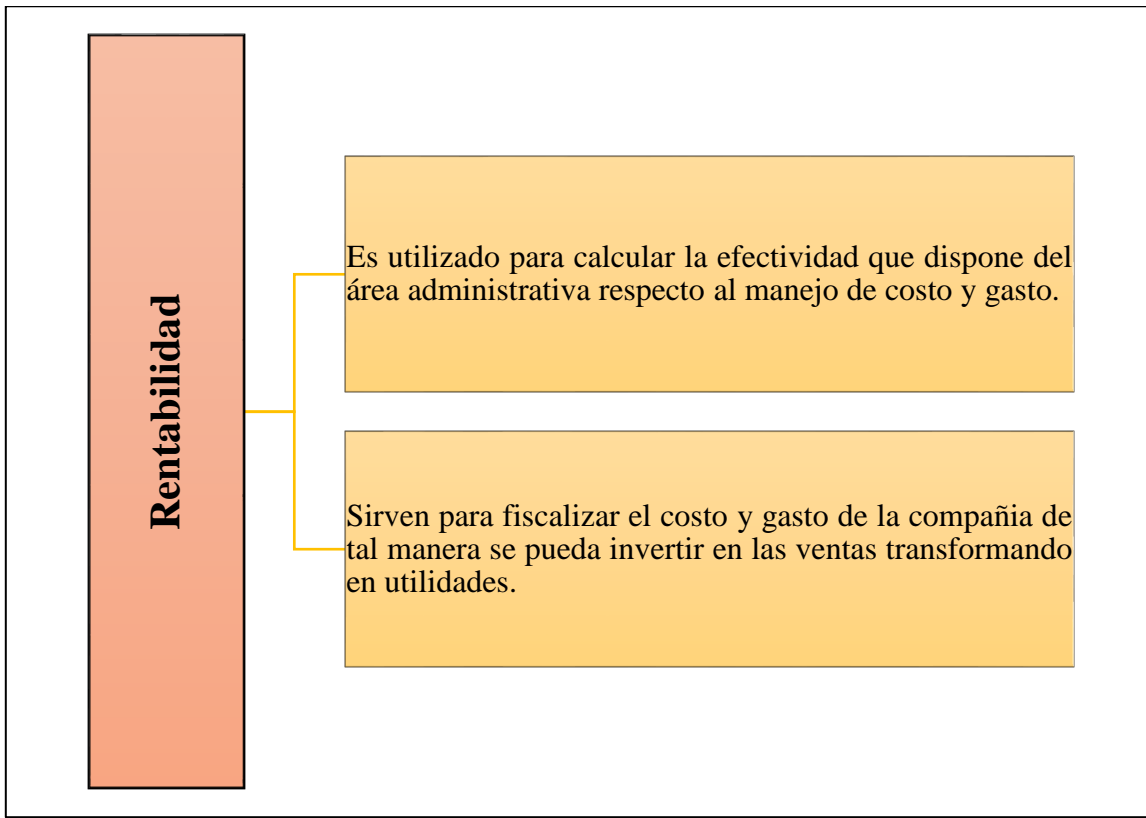


Figura 3. Rentabilidad. Elaboración propia.

La rentabilidad es un elemento muy importante en una organización, mostrando la situación económica en la que una sociedad invierte en el mercado competitivo, moviendo las gestiones con la finalidad de obtener buenos resultados. Así mismo, la rentabilidad se puede obtener mediante el ingreso menos egreso entre la inversión con una regla de tres simple, ya que la jerarquía es obtener mayor rentabilidad que utilidad, reflejando que invierta poco para ganar más dinero (Ccaccya, 2015). La subcategoría de rentabilidad se aplica en el estudio del proyecto de manera que la empresa pueda obtener información sobre el negocio si resulta rentable o no, clasificando los gastos y recuperar lo invertido en dicho planteamiento, logrando adquirir una buena toma de decisiones.

Es por ello, que la rentabilidad también se asemeja a una medición realizada por los inversionistas al momento de crear una sociedad, proyectándose a un plazo determinado recuperar lo invertido. Estudiando la gestión empresarial, el resultado que brote anual para

saber si la entidad sigue en el mercado competitivo o se da de baja, ya que los socios necesitan ver que el negocio resulte favorable recobrando el efectivo, utilizado para dicha creación de sociedad (Barreto, 2012). Este concepto registrado como subcategoría se aplica mediante una evaluación deduciendo de los estados financieros si el negocio resulta rentable, o si en un corto tiempo se logre recuperar la inversión de empresarios.

Así mismo, la rentabilidad tiene como significado la devolución de lo invertido, este concepto indicando el estado de un proyecto de negocio, el cual, los inversionistas miden la potencialidad económica de la compañía para tomar decisiones respecto a la recuperación del dinero transpuesto, ya que a mayor rentabilidad menor mayor riesgo, por lo tanto, se tiene que tener en claro hacia dónde apunta la empresa, teniendo en cuenta que entre el patrimonio y la utilidad tiene que ser favorable para la organización (Alberto y Ramos, 2006). El siguiente concepto se aplica en el proyecto de investigación desarrollando un estudio con sus instrumentos financieros, donde podamos obtener la capacidad económica de la empresa, es por ello, que al momento de contar con resultados porcentualmente la organización decida el presente y futuro en la mantención del mercado competitivo, lo cual, tiene que ser mayor riesgo para disponer de buena rentabilidad.

Teniendo en cuenta que la rentabilidad es conocida como una devolución hacía un socio el cual, ha invertido en un negocio, ayudando que la organización disponga de una situación económica y financiera estable, auxiliando en posicionarse en el mercado global, proyectándose a invertir más en la industria para un mejor crecimiento y desarrollo de las mismas (Sánchez, 2002). Esta teoría se aplica en mi trabajo de investigación a través de los instrumentos financieros donde se pueda adquirir un resultado confiable permitiéndome observar la situación económica de la empresa, esperando la devolución de la inversión consiguiendo una eficiente rentabilidad para una toma de decisiones para que siga invirtiendo.

Por ende, la rentabilidad habla de una medida posicionaría de una empresa, realizando diferencias entre otras compañías competitivas del mismo rubro u otra, lo cual, se asemeja el más rentable según resultados de evaluación mostrando buena posición económica, usando

como estrategia el estudio de mercado mediante los instrumentos financieros, teniendo consecuencias eficientes estadísticamente o porcentualmente de los estados financieros de la organización (Mejía, 1999). Para la siguiente teoría se aplica en la investigación realizada mediante resultados estadísticos o porcentuales, mostrando la magnitud rentable de la sociedad, por el cual, se pueda examinar e observar la posición económica y financiera en la que se encuentra la compañía mediante toma de decisiones.

2.3.6 Inventarios

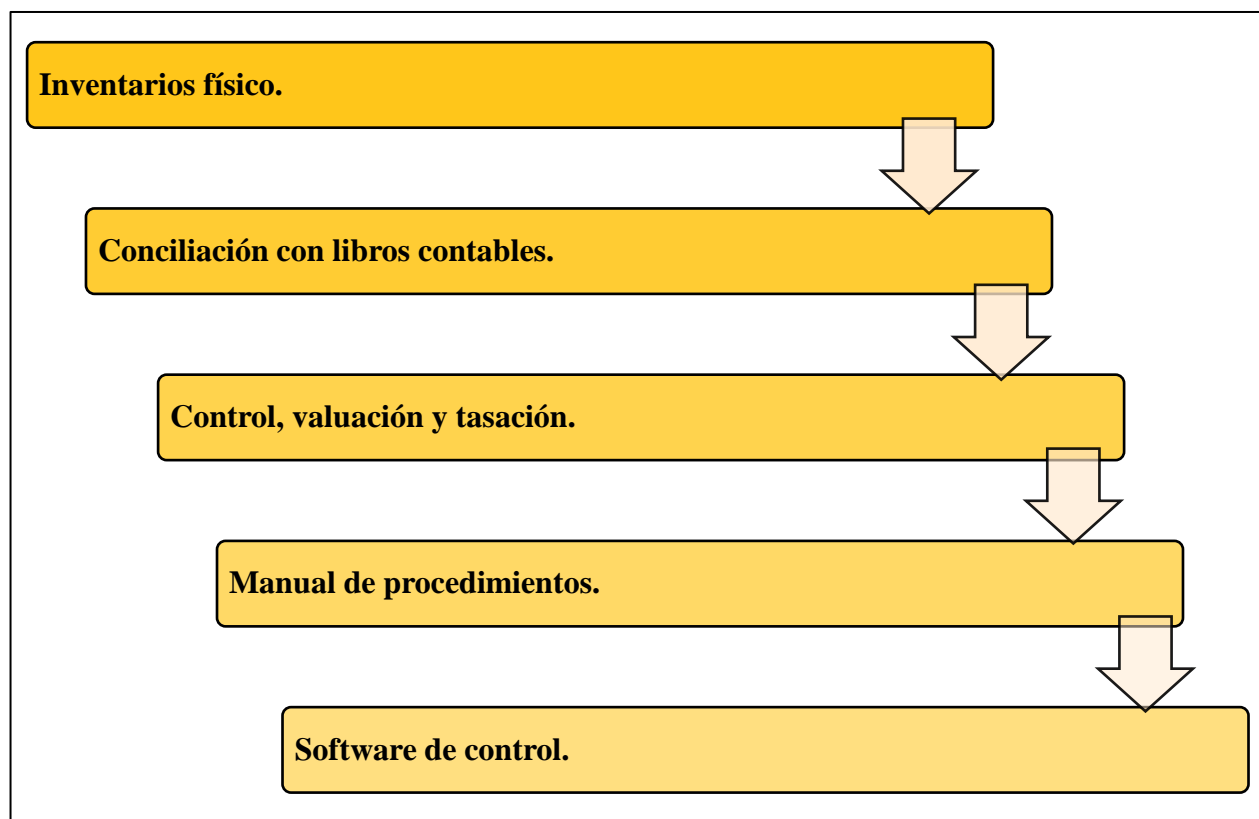


Figura 4. Inventarios. Elaboración propia.

Respecto a los inventarios tiene un rol muy importante en todas las sociedades, donde los accionistas invierten en una materia prima con un alto porcentaje siendo producidos y vendidos para la obtención de efectivo, permitiendo a la compañía crecer en su rubro convirtiéndose en el primer lugar de toda la competencia, invirtiendo más en la calidad del producto para tener más clientelas. Por lo tanto, las organizaciones deben tener un control

estricto en la entrada y salida de las mercaderías mensualmente, mediante un inventario físico e importar la información a un software contable para su conciliación (Moya, 1999). Esta herramienta se aplica de manera en que se realizara un control a todas las existencias de la compañía, para un mejor control y la distribución de las mismas teniendo en cuenta que es lo disponible en el almacén para su rotación.

Por otra parte, los inventarios es una herramienta básica que cumple como objetivo controlar y cotejar las mercaderías de la compañía, donde se pueda observar si hay extravíos o rotación del almacén, llenando una base de datos para la contabilidad, teniendo en cuenta que para el inventario físico se realizan en un periodo dado para un mejor control de existencias, teniendo conocimiento cuantas fueron vendidas y cuanto de mercadería dispone la sociedad en el almacén, tomando en cuenta si hay stock por cada producto que disponen diariamente, siendo importante para evitar insatisfacción en las ventas hacia los clientes (Maena, 2017). Mediante el proceso de inventario se aplica al trabajo de investigación para la obtención de mejora en la rotación de mercaderías, controlando las salidas e ingresos de las existencias conciliando con la documentación de venta y llegar a un resultado de disposición de mercadería.

Además, para las organizaciones tienen como prioridad llevar un listado de un orden, detalle y clasificación de existencias en el almacén mediante un inventario físico, agregándose también a los inventarios de todos los activos de la institución. Ayudando a la gestión comercial facilitar la disposición que se tiene las existencias a los clientes, cabe resaltar que para los inventarios se cuenta con tres clasificaciones: materia prima inspeccionan los materiales que serán para el proceso del producto, productos terminados inspeccionan la fase en la que se encuentra el producto en el proceso de fabricación y por ultimo productos terminados que serán destinados a la venta en el mercado (Cruz, 2017). Esta herramienta se aplica al proyecto de investigación de tal manera clasificada sobre la materia prima, productos terminados y productos en proceso que desarrolla la organización, para así llevar un orden en el almacén mediante un listado detallado a contabilidad para el manejo de la información y conciliación de libros contables.

Rotación de Inventarios

La rotación de inventarios es una herramienta fundamental para el desarrollo de las revisiones físicas para luego pasarlas a un sistema clasificando las mercaderías, además donde permita conocer cuántas veces al año rota la mercadería del almacén al mercado y a su vez las veces en que hay reposiciones de existencias o pérdidas, el cual, cuenta con diversas características de inventarios como las entidades industriales donde transforman a la materia prima, luego productos en proceso para terminar con los productos terminados y si la organización se dedica a la comercialización solo obtendría una clase de inventario designada mercancía (Aching, 2005). Esta herramienta se aplica de manera fundamental desarrollando los ratios de rotación de inventarios, para obtener resultados de las salidas y entradas en el almacén por veces durante el año y en días ayudando a verificar en cuanto esta por venderse el producto en un corto tiempo para nuevas existencias rotando modelos u otros que satisfacen al cliente e ayudar al incremento de liquidez.

Es por ello que la rotación de inventarios se descomponen de la siguiente manera:

Rotación de inventarios en veces

Sirve para ver cómo se está administrando las entradas y salidas de mercaderías en veces durante el año evaluado.

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Rotación de inventarios en días

Sirve para determinar la rotación de inventarios en días siendo importante para hallar la política de compras.

$$\frac{360}{\text{Rotación del Inventario}}$$

Sirve para calcular los días que están pendientes por vender las mercaderías en promedio a un plazo determinado:

Inventarios Promedio x 360 Costo de Ventas

2.3.7 Formato de arqueo de caja

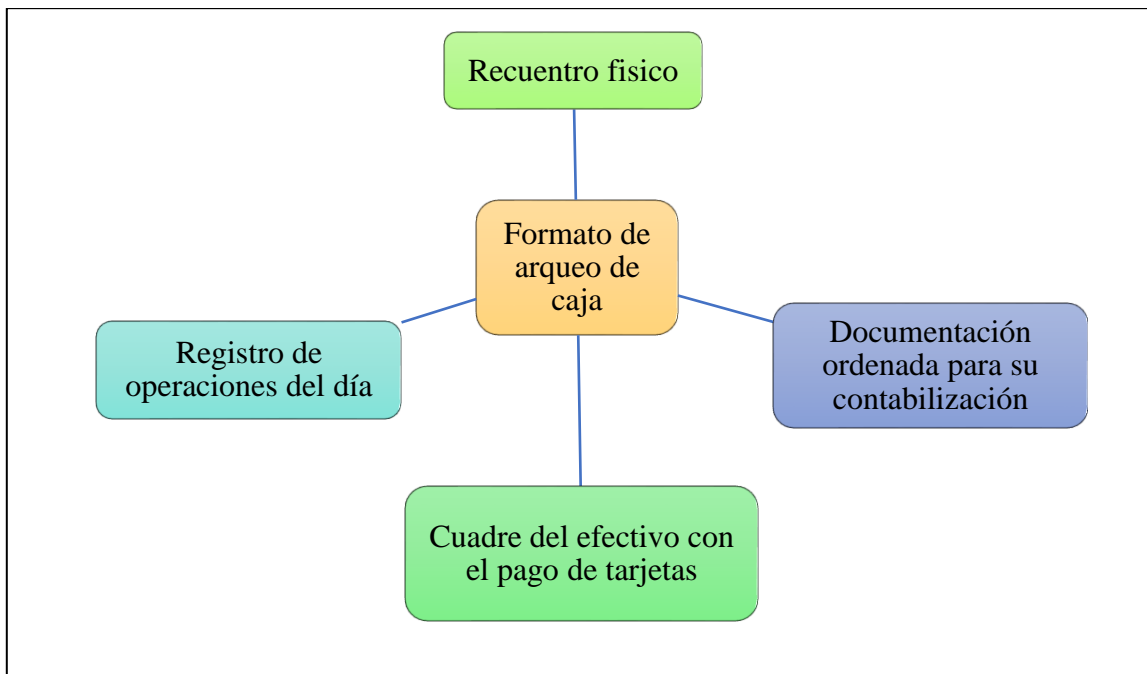


Figura 5. Formato de arqueo de caja. Elaboración propia.

El arqueo de caja es una herramienta fundamental en una sociedad, especificando el detalle físico del ingreso de efectivo diariamente, coincidiendo con los comprobantes emitidos para dichas ventas al final del día, es por ello, que el encargado debe cuadrar detallando los tipos de cobro recibido por cada venta, sean en billetes, monedas, tarjetas de crédito o débito, vales, canjes, cheques, transferencias u otros documentos por cobrar, guiándose del reporte del sistema, concluyendo a un orden de comprobante y por último derivarlos al departamento de contabilidad para su control y registro de las mismas mediante una conciliación (Venegas, 2007). La herramienta del arqueo de caja se aplica mediante la elaboración de un formato adecuado al rubro en que se dedica la sociedad, ayudando a las tiendas a tener un control e orden del ingreso o egreso de efectivo diariamente y pasarlos al área de contabilidad para su

registro diario, evitando tener inconsistencias ante una auditoría interna o externa por falta de documentación de cobranza en venta.

2.3.9 Políticas de créditos y cobranzas

Para las políticas de créditos y cobranzas se establece mediante reglas dirigidas por la gerencia de la organización, estructurados con los departamentos encargados como tesorería y cobranzas, que harán respetar dichas normas concisas a todos los clientes para que cumplan con los pagos a tiempo establecido. Cada asociación menciona acciones o recargos que se tomaran adicionalmente al costo del documento de compra o venta del bien o servicio, también tiene como objetivo visualizar los saldos de los clientes mensual incluyendo en los balances sean como cobranza dudosa o pasen ser cuentas incobrables que se llevaran a una evaluación a través de los ratios para una toma de decisiones (Van y Wachowicz, 2002). El presente tema se aplica de manera que se elaborara las políticas de créditos y cobranzas en la organización para hacerlos llegar a los clientes y ellos respetar las fechas y normas establecidas, en caso contrario se actuara mediante acciones como interés, moras u otros que ayuden al incremento de liquidez.

2.3.10 Sistema para las cuentas por cobrar

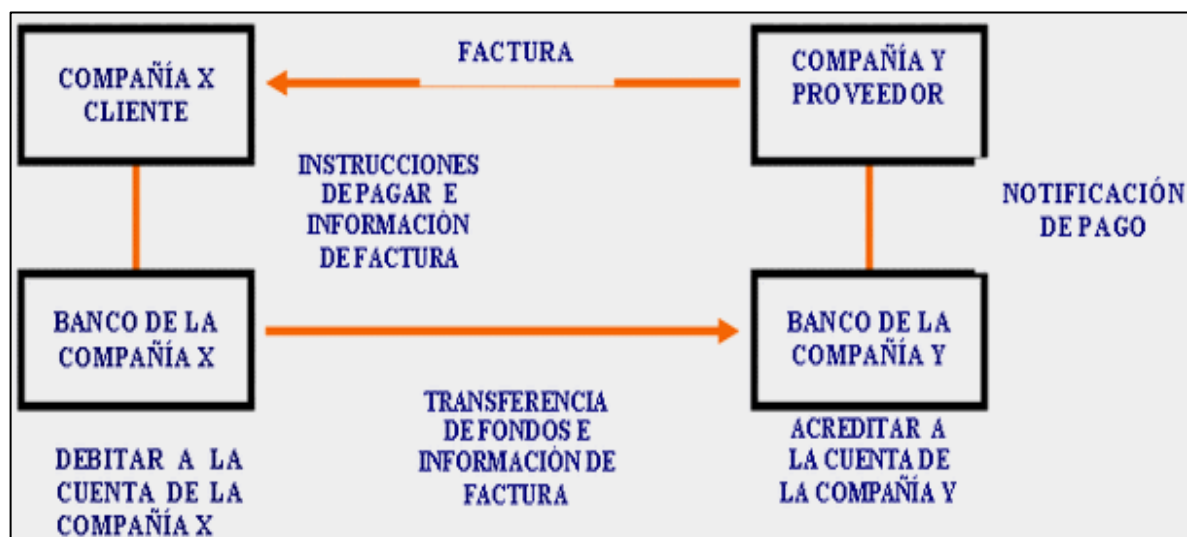


Figura 6. Sistema de cuentas por cobrar. Elaboración propia.

En cuanto a un sistema de cuentas por cobrar es una herramienta fundamental en la entidad, estructurándose en partes de procedimientos e análisis en las cuentas pendientes de cobro, es por ello, que se agregara a todos los clientes otorgados los créditos, elaborando un estados de cuenta, conciliaciones bancarias, eliminación de clientes que cancelaron, para luego enviar reporte mensual a los usuarios para el proceso de cancelación, finalmente anexarlo con el software contable para un mejor control y conciliación. Así mismo, se evalúa al cliente mediante los instrumentos de ratio de cuentas por cobrar obteniendo resultados exactos para una toma de decisiones (Raymond, 2000). Dicho sistema para las cuentas por cobrar se aplica en el trabajo de investigación de manera que se llevará a cabo todos los procedimientos detalladamente desde los créditos por clientes a conciliaciones de las cuentas por cobrar, logrando tener resultados eficientes para la toma de decisiones y aplicaciones de las políticas creadas por la organización.

2.3.11 Sistema de inventarios

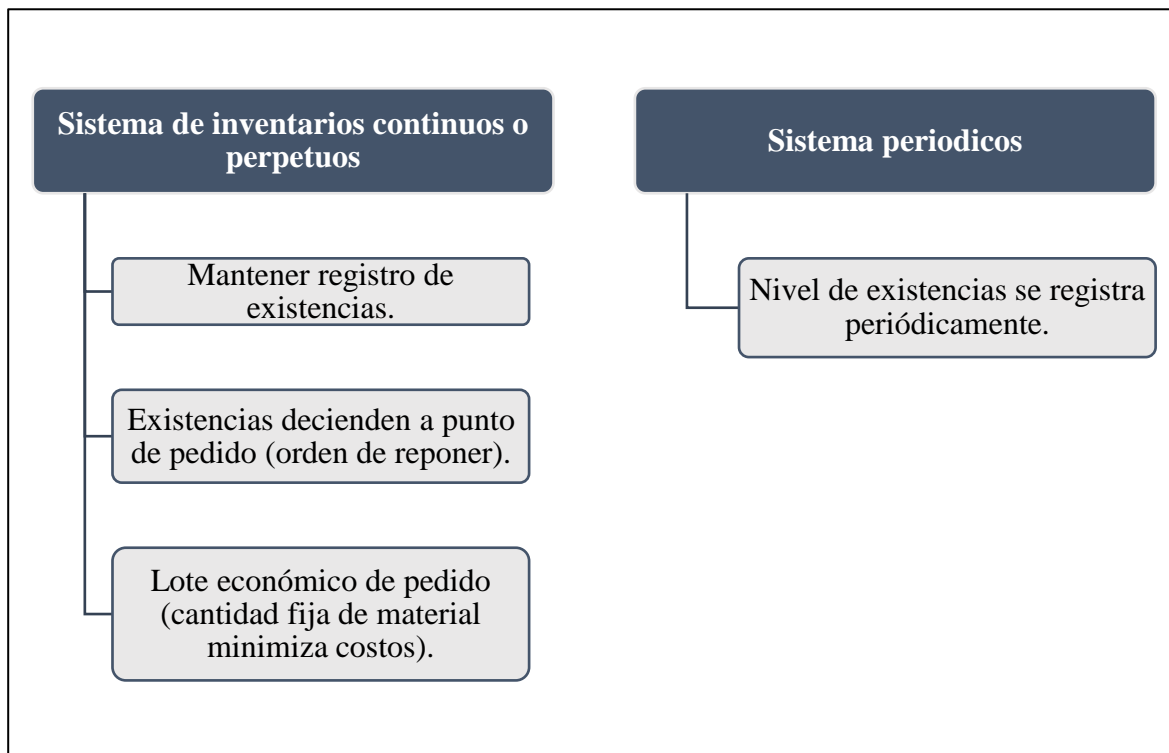


Figura 7. Sistema de inventarios. Elaboración propia.

El sistema de inventarios es una herramienta importante para el control de las existencias de manera virtual y física, ayudando a conciliar lo disponible en el almacén y clasificación de modelos, colores, entre otros, que también puede desarrollarse mediante los formatos de kardex como el método PEPS primera entrada y primera salida del stock de mercaderías en el almacén, teniendo como segundo método UEPS ultima entrada y primera salida, finalmente es el método de costo promedio indicando la exclusión de mercaderías según los costos obteniendo un resultado eficaz mediante una división de la suma de todos los costos de productos entre el stock (Horngren, 2004). El sistema de inventarios se aplica en el trabajo de investigación de manera que ayudara a tener un control eficiente mediante los formatos de kardex y Excel, donde se clasificaran los productos en distintas características como el color, tallas, modelos, entre otros, así se podrá tener una visualización más rápida ante los pedidos del área de ventas disponibles para su despacho.

2.3.12 Políticas de ventas

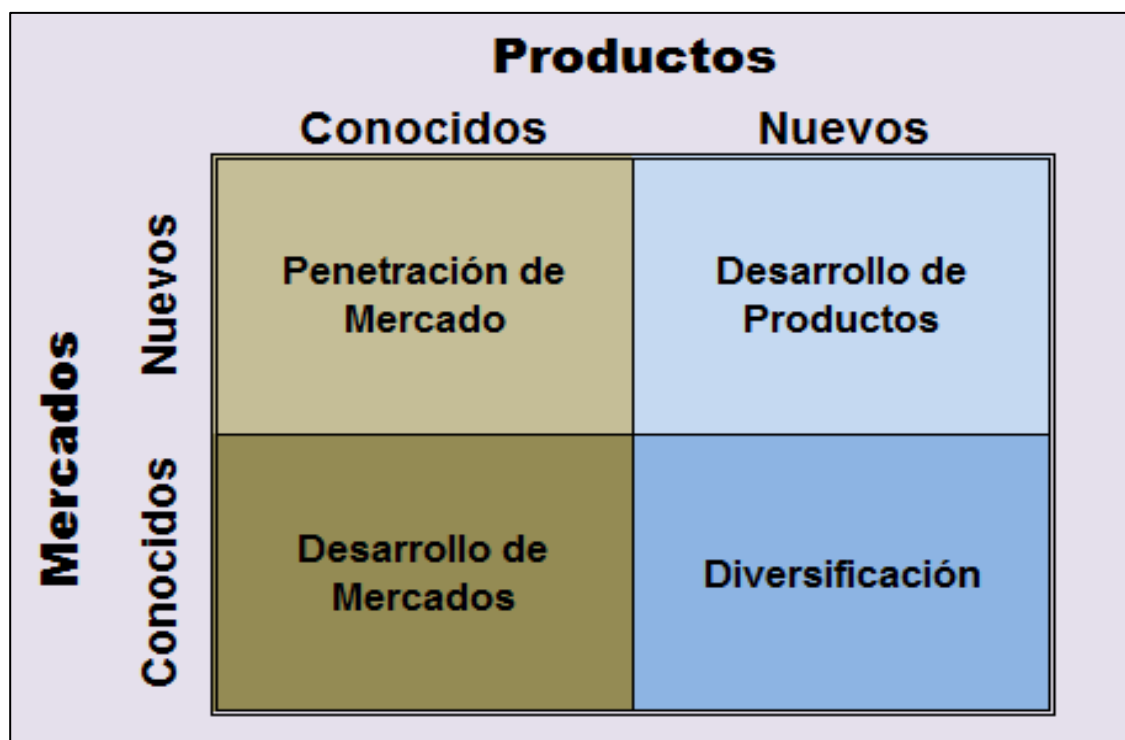


Figura 8. Políticas de ventas. Elaboración propia.

Para el crecimiento de una organización tiene que tener como principio fundamental estrategias comerciales para la competencia en el mercado, mostrando a los clientes sus valores o servicios, para ello, se debe llevar a un estudio en la toma de decisiones a los accionistas, teniendo en claro sus objetivos sobre sus productos arriesgando incrementar sus ventas mediante procesos como pedidos online, descuentos de pronto pago, garantías del beneficio, envió gratis de pedidos, regalo por compras mayores, descuentos mensuales, sorteos, gif card, entre otros, que generen liquidez para una buena estabilidad y posicionamiento en el mercado competitivo, así mismo, tener en cuenta que se debe de capacitar y beneficiar a los vendedores, ya que ellos son los que trabajan con la clientela directamente y hacer que al realizar su compra se queden satisfechos por el despacho haciendo conocer la calidad del objeto o servicio (R. Martínez, 2011). El proceso de una política de venta se aplica en el trabajo de investigación de manera que creara estrategias para incrementar las ventas y rotar las existencias del almacén, agregando más productos nuevos como modelos, colores u otros que llamen la atención del cliente quedando satisfecho convirtiéndose un cliente frecuente por la calidad del producto.

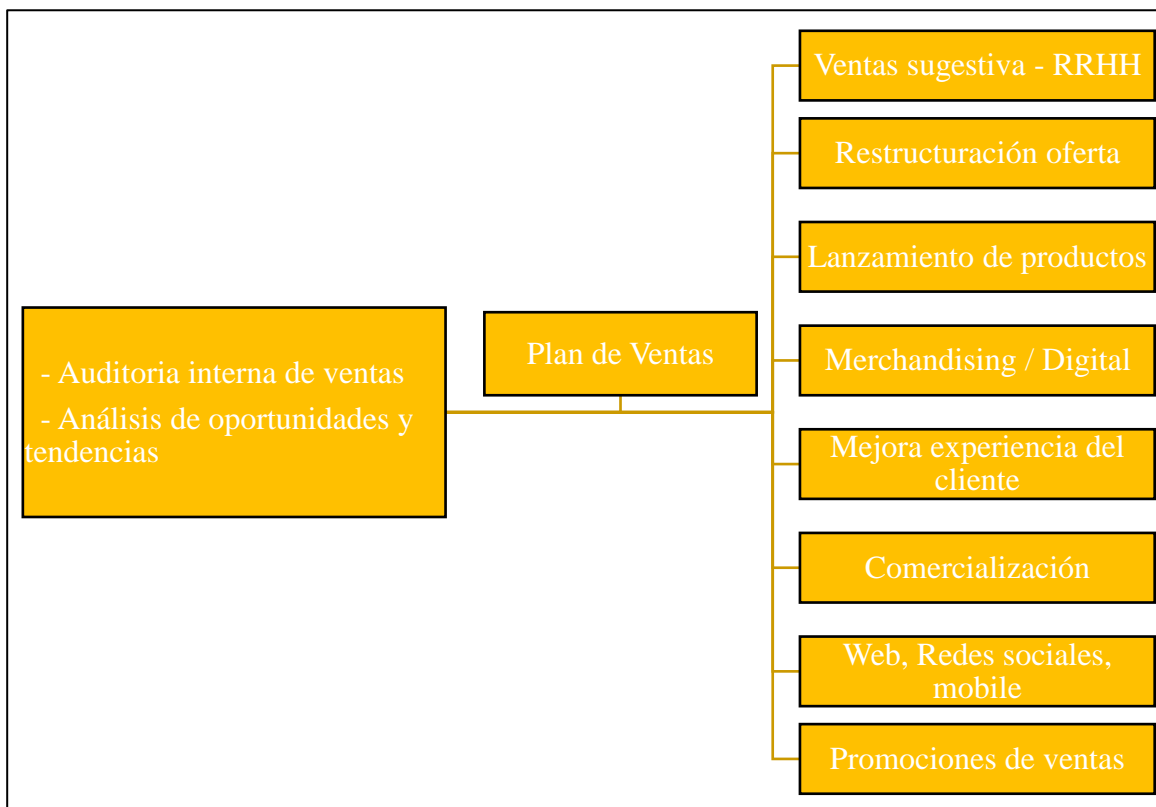


Figura 9. Plan de ventas. Elaboración propia.

2.4 Empresa

2.4.1 Descripción de la empresa



Figura 10. La empresa. Elaboración propia.

La sociedad ha sido creada en el año 2010 mediante una propuesta innovadora, siendo una de las principales organizaciones dentro del mercado nacional en ropa deportiva para damas de todas las edades, produciendo distintas variedades con diseños en tendencias internacionales únicas en el Perú, importando suministros como tela de buena calidad, para satisfacer las necesidades del mercado competitivo, teniendo como objetivo, elaborar las mejores prendas exclusivas y cómodas para todo tipo de deporte, proyectándose a la expansión de locales a nivel nacional, contando con ocho tiendas en lima abasteciéndose mediante un taller de producción, para las ventas mayoristas e minoristas.

2.4.2 Marco legal de la empresa

La institución está fundada en septiembre del año 2010, inscrita a través de la Ley General de Sociedades como Sociedad Anónima Cerrada, registrado en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP), de igual manera en la Superintendencia Nacional de Aduanas y la Administración Tributaria (SUNAT), teniendo una razón social denominada WINDHAIVEN SAC identificado con RUC: 20537369559. Reglada mediante el T.U.O. como ley del impuesto general a las ventas y/o al régimen de MYPE Tributario, entre otros impuestos referentes a lo laboral, así mismo, la organización está registrada en el Ministerio de Trabajo (MINTRA) como una Microempresa.

2.4.3 Actividad económica de la empresa

La organización opta por tres actividades económicas: fabricación de prendas de vestir, como segunda la venta al por mayor no especializada y como tercera la actividad de consultoría de gestión. De tal manera, que la compañía produce ropa deportiva para damas con diseños internacionales exclusivas, brindando a la clientela ropa de muy buena calidad agregando a ello las variedades mediante los catálogos mensuales con promociones para que conozcan el producto, lo cual, cuenta con una página virtual donde los usuarios pueden realizar sus compras vía online acogiendo el servicio del delivery a nivel nacional, importando telas que se adapte a la comodidad de las personas, teniendo seis locales en lima y dos en la provincia del Santa-Ancash distrito de nuevo Chimbote, sumándose también a dos franquicias en el distrito de Miraflores - Lima.

2.4.4 Información tributaria de la empresa

La sociedad se encuentra acogido a la información tributaria al impuesto general a las ventas, se acogió al régimen MYPE Tributario, retenciones a los trabajadores internos no frecuentes como la renta de cuarta categoría, renta de quinta categoría acogidos los trabajadores de la compañía según cálculo del impuesto. Por ende, la organización factura a dos empresas franquiciadas por concepto de capacitación en ventas, la cual, se acoge a sistema de deducciones SPOT con un porcentaje del 12% con un concepto de otros servicios varios, por otro lado, el régimen laboral registrado en el MINTRA es como pequeña empresa cumpliendo con los beneficios que corresponden según Ley.

2.4.5 Información económica y financiera de la empresa


			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Nuevos Soles)			
ACTIVO CORRIENTE	MONTO	PASIVO CORRIENTE	MONTO
CAJA Y BANCOS	15,463.00	TRIBUTOS POR PAGAR	22,626.00
PRODUCTOS TERMINADOS	71,814.00	REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	3,217.00
PRODUCTOS EN PROCESOS	64,463.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	447,954.00
MATERIAS PRIMAS	455,625.00	CTS. POR PAGAR DIV. - RELACIONADAS	9,087.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	48,220.00	TOTAL PASIVO CTE.	482,884.00
TOTAL ACTIVO CTE.	655,585.00		
		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00
INM, MAQ Y EQUIPO-COSTO	92,551.00	TOTAL PASIVO CTE.	0.00
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	-12,157.00		
TOTAL ACTIVO. NO CTE.	80,394.00	PATRIMONIO	
		CAPITAL	1,000.00
		RESULTADO ACUMULADOS	100,392.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	151,703.00
		TOTAL DEL PATRIMONIO	253,095.00
TOTAL DE ACTIVO	735,979.00	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	735,979.00

Figura 11. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2016. Elaboración propia.



ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Nuevos Soles)

	MONTO
VENTAS NETAS	1,936,497.00
COSTO DE VENTAS	<u>-871,170.00</u>
UTILIDAD BRUTA	1,065,327.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-832,925.00
GASTOS DE VENTAS	<u>-73,158.00</u>
UTILIDAD OPERATIVA	159,244.00
GASTOS FINANCIEROS	-7,544.00
INGRESOS FINANCIEROS	3.00
OTROS EGRESOS	-
OTROS INGRESOS	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO.	151,703.00
PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO.	151,703.00
IMPUESTO A LA RENTA	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>151,703.00</u>

Figura 12. Estado de resultados al 31 de diciembre del 2016. Elaboración propia.



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE	MONTO	PASIVO CORRIENTE	MONTO
CAJA Y BANCOS	79,205.00	TRIBUTOS POR PAGAR	26,651.00
MERCADERIAS	105,249.00	REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	26,413.00
PRODUCTOS TERMINADOS	154,027.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	91,730.00
PRODUCTOS EN PROCESO	52,500.00	TOTAL PASIVO CTE.	144,794.00
OTROS ACTIVOS	5,153.00		
TOTAL ACTIVO CTE.	396,134.00	PASIVO NO CORRIENTE	
		OBLIGACIONES FINANCIERAS	91,096.00
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO CTE.	91,096.00
ACTIVO DIFERIDO	31,336.00	PATRIMONIO	
INM, MAQ Y EQUIPO-COSTO	118,663.00	CAPITAL	1,000.00
INTANGIBLE	1,934.00	RESULTADO ACUMULADOS	252,095.00
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	-12,157.00	RESULTADO DEL EJERCICIO	46,925.00
TOTAL ACTIVO. NO CTE.	139,776.00	TOTAL DEL PATRIMONIO	300,020.00
TOTAL DE ACTIVO	535,910.00	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	535,910.00

Figura 13. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2017. Elaboración propia.



ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Nuevos Soles)

	MONTO
VENTAS NETAS	2,706,006.00
COSTO DE VENTAS	<u>-1,630,165.00</u>
UTILIDAD BRUTA	1,075,841.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-263,057.00
GASTOS DE VENTAS	<u>-738,527.00</u>
UTILIDAD OPERATIVA	74,257.00
GASTOS FINANCIEROS	-27,332.00
INGRESOS FINANCIEROS	-
OTROS EGRESOS	-
OTROS INGRESOS	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO.	<u>46,925.00</u>
PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO.	<u>46,925.00</u>
IMPUESTO A LA RENTA	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u><u>46,925.00</u></u>

Figura 14. Estado de resultados al 31 de diciembre 2017. Elaboración propia.



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE	MONTO	PASIVO CORRIENTE	MONTO
CAJA Y BANCOS	81,614.00	SOBREGIROS BANCARIOS	3,339.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	845,172.00	TRIBUTOS POR PAGAR	116,430.00
CTA POR COBRAR PERS Y ACCION	3,940.00	REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	92,493.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS POR ANT	464,878.00	CTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERC	1,164,507.00
MATERIAS PRIMAS	124,630.00	CTAS POR PAGAR COMERCIALES - RELAC	27,216.00
PRODUCTOS TERMINADOS	248,716.00	CTAS POR PAGAR ACCION DIRECT Y GEREN	32,157.00
OTROS ACTIVOS	1,121.00	TOTAL PASIVO CTE.	1,436,142.00
TOTAL ACTIVO CTE.	1,770,071.00		
		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		OBLIGACIONES FINANCIERAS	143,275.00
ACTIVO DIFERIDO	17,301.00	PROVISIONES	36,174.00
INM, MAQ Y EQUIPO-COSTO	310,486.00	TOTAL PASIVO CTE.	179,449.00
INTANGIBLE	3,515.00		
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	-39,420.00	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO. NO CTE.	291,882.00	CAPITAL	1,000.00
		RESULTADO ACUMULADOS	299,020.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	146,342.00
		TOTAL DEL PATRIMONIO	446,362.00
TOTAL DE ACTIVO	2,061,953.00	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2,061,953.00

Figura 15. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2018. Elaboración propia.



ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Nuevos Soles)

	MONTO
VENTAS NETAS	3,764,507.00
COSTO DE VENTAS	-2,337,802.00
UTILIDAD BRUTA	1,426,705.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-641,692.00
GASTOS DE VENTAS	-646,134.00
UTILIDAD OPERATIVA	138,879.00
GASTOS FINANCIEROS	-82,642.00
INGRESOS FINANCIEROS	24,269.00
OTROS EGRESOS	-
OTROS INGRESOS	152,216.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO.	232,722.00
PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES	-31,688.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO.	201,034.00
IMPUESTO A LA RENTA	-54,692.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	146,342.00

Figura 16. Estado de resultados al 31 de diciembre 2018. Elaboración propia.

2.4.6 Proyectos actuales

La empresa tiene como proyectos actuales en cumplir con los clientes mayoristas en el menor tiempo posible, disponiendo en el almacén diversos tipos de modelos variables. También llevar un mejor control y manejo en las gestiones, logrando satisfacer a los clientes en un 100% sin dificultad alguna, de igual manera, colocar más tiendas a nivel nacional facilitando a los usuarios tener las exclusividades en provincias, evitando gastos de viaje para realizar sus compras. También se proyectan a ser una marca líder en el Perú, contando con certificación de calidad en las prendas.

2.4.7 Perspectiva empresarial

La compañía WINDHAIVEN SAC tiene como perspectiva ser una marca única u exclusiva liderando el mercado nacional, llegando a exportar las tendencias en moda deportiva, diseñando y elaborando muestras a través de plataformas virtuales, facilitando a los usuarios a tener la prenda sin ir a la tienda, llevándoselas a sus hogares por servicio de delivery, así mismo separando modelos y promociones que disponga la compañía en algunas temporadas según los catálogos elaborados mensualmente por la página virtual.

CAPÍTULO III

MÉTODO

3.1 Tipo, nivel y método

3.1.1 Enfoque mixto

Respecto al tema en mención está compuesto por dos métodos muy importantes para la investigación, como el cualitativo el cual, ayuda analizar con una recolección de datos posteriormente narrado conceptualmente y el cuantitativo permite desarrollar una investigación a través de porcentajes o números, permitiendo llegar a un resultado estadístico. Ambos métodos, ofrecen resultados concretos que se basa primordialmente en un problema, memorizando sus inconsistencias habilidosas. Así mismo, teniendo la información de los métodos se procederá a enlazar los datos para llegar a un solo resultado con los hallazgos obtenidos en dicha exploración (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).

Este enfoque mixto se aplica en el proyecto de investigación empleando la recopilación de datos como instrumentos, técnicas, análisis de datos, entre otros, que ayuden a tener resultados con los métodos que le pertenecen, así mismo, tener una solución tanto como en narrativa e informática, como en porcentajes con diseños estadísticos.

3.1.2 Tipo proyectivo

Para las sistemáticas proyectivas consta de herramientas sensitivas recogidas de información, revelando físicos inconsistentes de la directiva que ocasionan una gran diversidad de contestaciones personales; el cual, es altanamente diversa de problemas y sugestiva de fundamentos inhabitualmente sustanciosos mediante una escasez de sabidurías, por segmento del individuo con la finalidad del test. Así mismo, pueden evaluar, aspectos del mundo cognitivo y efectivo del dictamen o la delineación de la persona, por consiguiente, acede al inconsciente y hace que se proyecte para poder entender de manera consiente presentando un estímulo ambiguo que la persona pueda deducirlo interpretando y construyendo la proyección del problema (Hurtado, 2010).

La técnica se aplica en el proceso de indagación, de manera que me ayuda a deducir y proyectarme respecto de donde nace el problema de mi investigación, la cual, se analizará y se creará soluciones que puedan ayudar a la mejora de la empresa en el menor tiempo posible.

3.1.3 Nivel comprensivo

El método comprensivo tiene como objetivo estudiar e interpretar el comportamiento individual y social que se desarrolla entre las personas, que ayuden a comprender o explicar sus efectos o causas. Entre ellos tienen un individuo que influye mucho en el comportamiento de los individuos que es la sociedad, teniendo conductas distintas entre ellos, reflejando así sus ideas como creencias, valores, emociones, entre otros (Martínez, 2012). Este método se aplica en mi trabajo de investigación, de manera que se permita estudiar e analizar el problema, como se involucra con la sociedad, y sacar resultados a través de las propuestas y proyecciones para la tener un buen estudio comprensivo de la organización evaluada.

3.1.4 Método inductivo

El método inductivo es aquello que se deriva de la observación y de la experiencia. También se suma una serie de casos que comparten una determinada característica específica para luego concluir que dicha cualidad es propia de dicho género, afirmando de un general al particular. Sin embargo, el presente método es muy útil y practico desde el punto de vista utilitario y sencillo, otorgándonos un conocimiento fiable, estadísticamente probable. Por último, alcanza conclusiones generales partiendo de una hipótesis o un antecedente en particular (Martínez, 2012). Este método se aplica en mi trabajo de investigación de la manera el cual, permita llegar a una conclusión respecto al problema del estudio, analizando dicha investigación que ayude a conseguir los resultados favorables para la compañía en un tiempo dado.

3.1.5 Método deductivo

El método deductivo es aquello que organiza hechos conocidos extrayendo conclusiones de las mismas, utilizando razonamientos deductivos partiendo de lo general a lo particular, por esta razón, se elabora argumentos particulares, teniendo un resultado valido que se derive a uno o varias premisas, teniendo en claro al tema requerido para la investigación. Así mismo, este método consta de tres pasos que son: conocimientos iniciales (tener una verdad absoluta y comprobada), la razón (una demostración, una deducción) y por ultimo nuevos conocimientos (verdaderos) (Martínez, 2012). Este método se aplica en mi estudio de investigación de la manera el cual, pueda llegar a las conclusiones del problema de la manera

general a lo particular, permitiéndome tener argumentos derivados a una o varias premisas, obteniendo resultados favorables para la organización.

3.2 Categorías y subcategorías apriorísticas

Tabla 1

Matriz de categorización de liquidez.

Categoría	Sub Categoría	Indicador	Ítems
Liquidez	Solvencia	Muestra el valor que la compañía pueda cubrir sus gastos en un corto plazo.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	Prueba Ácida	Señala con precisión la disponibilidad de pago inmediato de las deudas a corto plazo.	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	Capacidad Económica	Muestra el capital de trabajo con la que cuenta una organización.	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$
Política de créditos y cobranzas	Prueba Absoluta	Mide la matriz inmediata de una empresa.	$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	Cuentas por cobrar en veces	Sirve ver para cómo se está administrando las cobranzas de las ventas en veces durante el año evaluado.	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
	Cuentas por cobrar en días	Sirve ver para cómo se está administrando los créditos destinadas a las ventas en días durante el año evaluado.	$\frac{360}{\text{Promedio cuentas por cobrar}}$
	Sub categorías emergentes		
Cuentas por cobrar - Rentabilidad - Flujo de efectivo			

3.3 Población, muestra y unidades informantes

3.3.1 Población

Es la cantidad o vinculación de individuos que tengan alguna característica como animales, empresas, países, hogares o sujetos que son de mucho interés que se desea estudiar en un momento determinado para el desarrollo de la investigación, por ende, son propiedades que se encargan de seleccionar a la segmentación que proporciona el problema, para ser desarrollada estadísticamente y poder llegar a un mejor rendimiento (Hernández, Hernández y Baptista, 2014). Este método se aplica en mi trabajo de investigación estudiando a la organización seleccionada, desarrollando la recolección de datos, para así, poder obtener resultados estadísticos que muestren en el desarrollo de mi investigación la situación de la empresa concordando con el desarrollo del problema. Dentro de ellas se tiene como población a los trabajadores involucrados directamente, de la entidad Windhaiven SAC.

3.3.2 Unidades informantes

Las unidades informantes es aquella que brinda información de una unidad referente al estudio elaborado a través de un problema de investigación. Así mismo, la unidad de estudio incluye a la población, ya que todo individuo se convierte en una unidad informante, mediante el estudio retrospectivo de documentación o el estudio anticipado que el dispositivo de investigación opta de aquello que facilita el informe concerniente a la unión de la instrucción (Araque, 2017). Las unidades informantes del proyecto de investigación se aplican, mediante los colaboradores involucrados al tema, el cual, serán la contadora, asistente contable, analista contable, asistente administrativo y la supervisora de contabilidad, es por ello, que son la base de datos para el estudio que se realiza, aportantes que se aplicaran técnicas e instrumentos para obtener información valiosa de la compañía.

Asistente Contable

La asistente contable obtuvo un nivel académico de bachiller de la especialización en contabilidad y finanzas en la Universidad las Américas, teniendo fecha de término en el 2018, tiene la edad de 33 años, llevando seis meses en la compañía cumpliendo las funciones de ingresar al sistema los registros de compras, los bancos (ingresos-egresos), revisión e ingreso

al sistema las cajas chicas, ordenar y tener un control de los arqueos diarios de tienda, entre otros que sean designados por la contadora externa.

Analista Contable

El analista contable cuenta con 31 años, logrando obtener el bachiller y título de la especialización en contabilidad y finanzas en la Universidad las Américas en el año 2016, obteniendo la colegiatura en la escuela contable al año 2017, teniendo ocho meses laborando en la compañía desempeñando las funciones como analizar todas las cuentas para la elaboración de estados financieros, así mismo, llevar un control de los ingresos diarios a la cuenta corriente incluyendo las cuentas por cobrar y preparar liquidación de impuestos mensuales para presentarlo a gerencia y se pague con la aprobación indicada.

Asistente Administrativo

La asistente administrativa tiene la edad de 29 años, estudia en la Universidad San Ignacio de Loyola (USIL), cursando la especialización en administración de negocios empresariales, desarrollando el octavo ciclo, teniendo un año laborando en la sociedad exponiendo las funciones como programación de pagos a proveedores, cotizaciones, requerimientos, logística, altas y bajas de trabajadores en SUNAT, revisión de planillas, controlar al personal sus marcaciones, asistencias u otros, contratos de arrendamiento y laborales, ordenar y/o entregar documentos a contabilidad, cheques, transferencias, entre otras funciones que designen los dueños de la entidad.

Supervisora Contable

La supervisora contable tiene la edad de 31 años, estudia en la Universidad Privada del Norte, cursando la especialización en contabilidad y auditoría, cursando el último ciclo de estudio, teniendo 10 años trabajando para la contadora externa en su estudio contable EPW SA, el cual fue designada para las funciones de supervisar los registros contables, consultas tributarias, liquidación del pre impuestos, entre otros que fuesen delegada por su jefa inmediato ante un posible error contable o tributario.

Contadora externa

La contadora fue contratada el febrero del presente año, como consultorías externas de la empresa, teniendo una asistente como supervisora contable quien se encarga de supervisar las funciones que se realizan en el sistema contable o temas tributarios, por el cual la contadora va dos veces al mes a la empresa para reunirse con los dueños de la organización presentando los estados financieros mensualmente para la toma de decisiones. Así mismo la contadora tiene su estudio contable llamado EPW SA, teniendo 19 años brindando servicios de consultorías a entidades de cualquier rubro.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

Para el instrumento presente indica que es el procedimiento u forma particular ante el desarrollo de una investigación, permitiéndonos a través de ellas elaborar ordenamientos para así poder obtener datos confiables respecto al estudio elegido. Para ello, se encuentran la entrevista, la observación y la encuesta, la cual son operaciones que se usan ante personas que están influenciadas en la investigación requerida, involucrada a través de un método (Hernández, Hernández y Baptista, 2014). Estas técnicas se aplican en el desarrollo de investigación recolectando información valiosa sobre el estudio a la organización, que se aplica a las personas involucradas al problema, la cual, se laborará a través de la entrevista con las preguntas hechas referente al estudio.

La entrevista

La entrevista tiene como principio al encuestador frente al investigado donde se formulan preguntas referente al problema para la recopilación de datos, ya que de las respuestas obtenidas en dicha entrevista se podrá surgir la información de mayor interés, sirviendo como fuente principal que ayuda en el proceso de investigación, así mismo, se produce una interacción social partiendo de un dialogo peculiar, donde permitan recoger datos valiosos, que va desde las preguntas de interrogación estandarizada hasta la conversación libre, guiándose a través de la guía de entrevista que muestra las preguntas referente al problema a desarrollar (Hernández, Hernández y Baptista, 2014).

Esta técnica se aplica en mi trabajo de investigación de manera que me permita recaudar información valiosa y concreta, la cual, me ayude a desarrollar fundamentos para el problema estudiado, ya que será usada la encuesta a los trabajadores de la organización, guiándome a través de una guía de entrevista, donde se desarrollaran las preguntas a charlar con cada colaborador, así mismo, se obtendrá muy aparte de la información, posibles soluciones que me ayuden a ponerlas en práctica dentro de la propuesta, conclusiones y sugerencias.

Análisis documental

Es análisis documental consiste en la interpretación y síntesis de la información, el cual, permite la construcción de instrumentos de búsqueda de algún documento solicitado, ya que es uno de los procesos que facilitan la representación documental y el tratamiento de la información. Tener en cuenta que, a través de los procesos, tiene como importancia extraer datos o elementos necesarios para facilitar el acceso a un documento, mediante una base de datos permitiendo tener un resultado analítico por medio de números (Dulzaides y Molina, 2004). Esta técnica se aplica, a través de los ratios financieros de liquidez, por ende, así se podrá obtener un análisis minucioso y eficaz, del modo que se hallará los problemas presentados en la investigación, teniendo como objetivo regenerar la realidad en la economía y finanzas de la organización para una toma de decisiones.

3.4.2 Instrumentos

Los instrumentos son recursos o herramientas que maneja el indagador para ingresar y recolectar la inquisición o referencias de la muestra que ha sido seleccionada en el estudio, para ello, se podrá resolver el problema de la investigación. Así mismo, estas varían según los instrumentos utilizados, cabe resaltar que, al momento de elaborar los instrumentos, se debe tener en cuenta que los resultados tienen que ser confiables para la obtención de una información concreta, ayudando a resolver el planteamiento del problema (Hernández, Hernández y Baptista, 2014). Este instrumento se aplica en mi trabajo de investigación de manera el cual pueda recolectar datos muy importantes acerca del problema que se está estudiando, a su vez será desarrollado a través de la muestra para el resultado eficaz.

Guía de entrevista

La guía de entrevista es una guía o pauta respecto al tema escogida para la investigación, este instrumento tiene un orden con respecto a las preguntas, permitiendo con una mayor profundidad que las respuestas dichas por el entrevistado sean de mucho interés que ayude analizar más en el estudio realizado, así mismo, obtener respuestas por parte del entrevistado se verá si la información brindada concuerdan con el tema del proyecto, también se reflejaran respuestas no esperadas el cual por deducción se usara como categorías (Hernández, Hernández y Baptista, 2014).

Este instrumento se aplica en el trabajo de investigación de tal manera que me ayudara a recolectar a través de la guía de entrevista, donde pueda tener un orden al momento de exclamation las preguntas, ver la concordancia de respuestas obtenidas por el entrevistado, para así, poder tener información valiosa que ayude al análisis de mi investigación cualitativa y la triangulación.

Guía de análisis documental

La guía de análisis documental es conocida como una visión panorámica de los fondos documentales, así mismo es enumerada a través de Ítems dentro de la guía. A su vez es un instrumento de consulta que nos brinda la información sobre un archivo u otra, teniendo una orientación o conducción hacia un objetivo señalado de la investigación (Dulzaides y Molina, 2004).

Este instrumento se aplica en mi trabajo de investigación, en la cual pueda obtener y desarrollar los ratios financieros de la empresa, para obtener los resultados confiables en relación a las posiciones económicas y financieras de la organización, siendo un análisis horizontal y vertical usando los estados financieros de la organización para mi enfoque cuantitativo extrayendo resultados exactos para que finalmente se aplique a la triangulación.

3.5 Procedimiento

Para realizar el trabajo de investigación se elaboró la selección de datos de la siguiente manera:

Pedir autorización a la empresa para el uso de información de manera confidencial.

Elaborar una guía de entrevista.

Elaborar la guía de análisis documental.

Coordinar con los entrevistados el día, hora y punto de encuentro.

Solicitar los estados financieros a la organización para el desarrollo del análisis documental.

Se evaluará la situación económica e financiera de la entidad mediante los ratios de rentabilidad y solvencia.

Se entrevistará a los informantes involucrados en la investigación.

Desarrollar las variables y categorías de la investigación.

Elaboración de la codificación axial para el método cualitativo.

Enlazar la información obtenidos por los entrevistados a través de técnicas e instrumentos en la investigación.

Se procederá a crear familias en el software Atlas. Ti en el enfoque cualitativo.

Desarrollo de la red semántica.

Desarrollo de los ratios mediante el software SPSS en el enfoque cuantitativo.

Elaborar con la información adquirida, las propuestas, discusión, resultados, logrando conectarlos para una sola conclusión mediante la triangulación mixta.

3.6 Análisis de datos

3.6.1 Cuantitativo

El enfoque cuantitativo son planteamientos concretos delimitados desde la apertura de una exposición alguno seguido de un problema, principalmente empieza con la recaudación de los documentos, la cual, se establece en la evaluación y el estudio en programaciones descriptivos, por ende, tendrá que ser equitativa teniendo un esquema previsible constituido, utilizando la capacidad y la especulación deductiva, así mismo, se desigualaran por evaluar productos cuantificables como periodicidades, proporciones, costos de extensiones, entre otros. Presentándose mediante números analizándose a través de métodos estadísticos o ratios financieros, donde podamos conseguir resultados confiables sobre una investigación requerida (Hernández, Hernández y Baptista, 2014).

El presente enfoque se aplica en mi trabajo de investigación de manera que me permite obtener resultados numéricos y estadísticos sobre el estudio del problema realizado mediante mis técnicas e instrumentos recopilados como estados financieros de la organización de tres periodos, comparando mediante un análisis horizontal y vertical, consiguiendo la información para gerencia.

3.6.2 Cualitativo

El enfoque cualitativo se utiliza para refinar preguntas de investigación, la cual, se hace un análisis completo en el mundo social, desarrollando una teoría consistente con los hechos ocurridos durante el proceso, para ello no se estudia hipótesis ya que se generan en transcurso que se va planeando la investigación, además, se encarga de recolectar datos referente al problema, su procedimiento es no nivelados y están afectas a una cálculo numeral, por esta razón la investigación no es detallado (Hernández, Hernández y Baptista, 2014).

Este enfoque se aplica en mi trabajo de investigación en la manera que me permite realizar la recolección de datos importantes para el problema de investigación, así mismo, desarrollar el enfoque a través de la triangulación, obteniendo resultados analíticos no numéricos, por otro lado, se realizara el análisis mediante la triangulación, usando la información de la entrevista, facilitándome deducciones para la propuesta.

3.6.3 Triangulación

La triangulación es el intercambio de diversos procesos de una investigación de igual cuestión o acontecimiento para frustrar al máximo el suceso que se indaga, así mismo, la utilización de dos técnicas constantemente como el cuantitativo y cualitativo para encaminar a igual el inconveniente de exploración, contando con tres subtipos como el tiempo, espacio y la persona. Con la triangulación de información los investigadores podrán ejecutar de manera eficaz las herramientas para un principio de supremacía teórica evaluada, finalmente para el estudio se usan software según el enfoque de investigación escogida las cuales son: Atlas. Ti usado para el cualitativo y el SPSS para el cuantitativo (Cerde, 1993).

Este análisis de datos se aplica en el trabajo de investigación de manera que se realizara la investigación del problema a través del software Atlas. Ti, el cual obtendré mi resultado mediante familias que se aplicaron con las técnicas e instrumentos tanto cuantitativo como cualitativo con sus respectivas técnicas e instrumentos.

3.6.4 Triangulación mixta

La triangulación mixta o concurrente es una herramienta muy empleada para el proceso de los análisis, mientras más científicos se incorporen en el problema la información será muy concreta y confiable. Del mismo modo, se deberá estudiar a la población identificando la muestra del tema, para que obtenga ambas consecuencias tanto como cualitativo y cuantitativo, llegando al punto de la discusión e interpretación donde se muestren las comparaciones de datos de distintos grupos o niveles de análisis, como estadístico y analítico, concluyendo a un solo significado del proyecto (Hernández, Hernández y Baptista, 2014).

En el presente estudio se aplica la triangulación mixta o concurrente de forma sincronizada, con la información de los enfoques cuantitativos y cualitativos analizando que nos permita llegar a un resultado congruente final tanto analítico como estadístico. Obteniendo ideas distintas para el desarrollo del proyecto en la propuesta y finalmente obtener conclusiones y sugerencias veraces.

CAPÍTULO IV
RESULTADOS y DISCUSIÓN

4.1 Resultados cuantitativos

Tabla 2

Análisis de ratio de liquidez – Liquidez corriente del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación S/
Ratios de liquidez corriente 2016 - 2018	$\frac{\text{Activo corriente 2016}}{\text{Pasivo corriente 2016}} = \frac{655,585}{482,884} =$	1.36
	$\frac{\text{Activo corriente 2017}}{\text{Pasivo corriente 2017}} = \frac{396,134}{144,794} =$	2.74
	$\frac{\text{Activo corriente 2018}}{\text{Pasivo corriente 2018}} = \frac{1,770,071}{1,436,142} =$	1.23

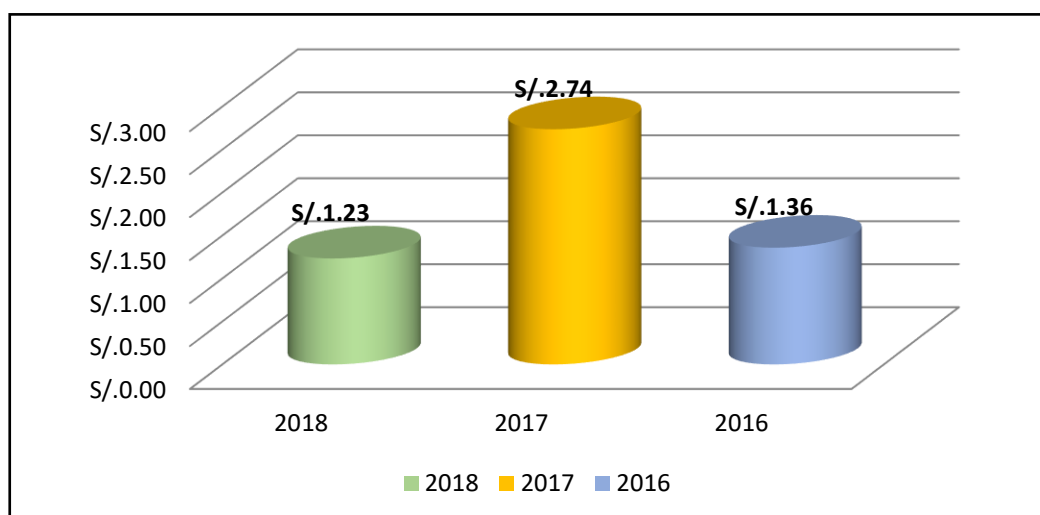


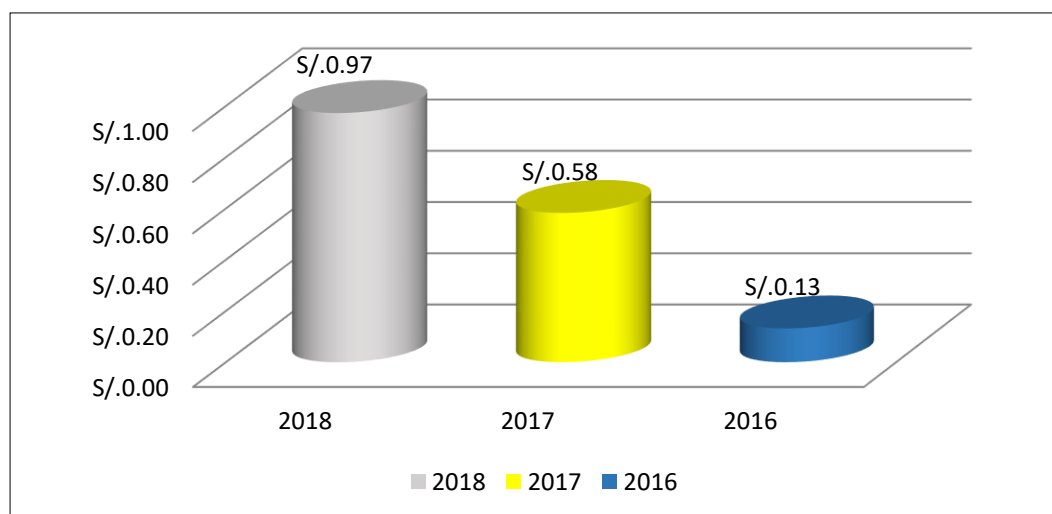
Figura 17. Liquidez corriente del 2016 al 2018. Elaboración propia.

En el resultado que nos señala la tabla 1 y figura 17, indica que la liquidez en la empresa para el año 2016 fue de 1.36, ya que para el periodo siguiente aumento en 2.74 y finalmente en el año 2018 disminuyó en 1.23 por cada sol de deuda que se tiene para cumplir con sus pasivos corrientes, mostrando un desbalance durante los 3 años.

Tabla 3

Análisis de ratio de liquidez – Prueba ácida del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación S/
	$\frac{\text{Activo corriente 2016} - \text{existencias 2016}}{\text{Pasivo corriente 2016}} = \frac{655,585-591,902}{482,884} =$	0.13
Ratios de prueba ácida 2016 - 2018	$\frac{\text{Activo corriente 2017} - \text{existencias 2017}}{\text{Pasivo corriente 2017}} = \frac{396,134-311,776}{144,794} =$	0.58
	$\frac{\text{Activo corriente 2018} - \text{existencias 2018}}{\text{Pasivo corriente 2018}} = \frac{1,770,071-373,346}{1,436,142} =$	0.97

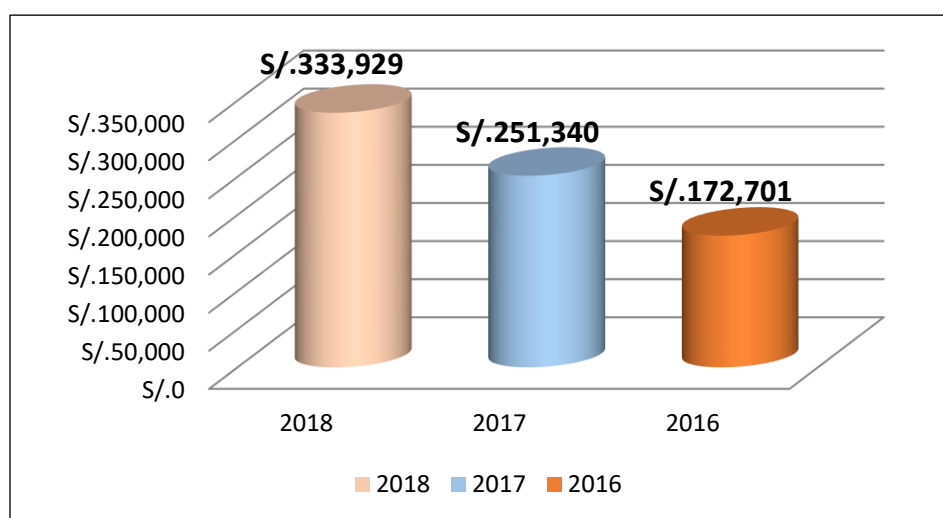
*Figura 18.* Prueba ácida del 2016 al 2018. Elaboración propia.

En el resultado de la tabla 2 y figura 18, indica que la empresa no dispone para la realización de pagos inmediatos, ya que para el año 2016 obtuvo 0.13, para el periodo siguiente aumento en 0.58 y finalmente en el año 2018 aumento en 0.97 por cada sol de deuda que se tiene para cumplir con sus pasivos corrientes, mostrando un desbalance durante los periodos exonerándose las existencias.

Tabla 4

Análisis de ratio de liquidez – Capital de trabajo del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación S/
Ratios de capital de trabajo 2016 - 2018	Activo corriente 2016 - Pasivo corriente 2016 = 655,585-482,884	= 172,701
	Activo corriente 2017 - Pasivo corriente 2017 = 396,134-144,794	= 251,340
	Activo corriente 2018 - Pasivo corriente 2018 = 1,770,071-1,436,142	= 333,929

*Figura 19. Capital de trabajo del 2016 al 2018. Elaboración propia.*

En el resultado de la tabla 3 y figura 19, indica que la empresa mantiene un capital estable, ya que en el año 2016 obtuvo 172,701, para el periodo 2017 aumento en 251,340 y finalmente en el año 2018 aumento en 333,929, permitiendo poder cumplir con sus pasivos corrientes y proyectos a futuro que sean beneficiadas para obtener una buena utilidad y rentabilidad.

Tabla 5

Análisis de ratio de liquidez – Liquidez absoluta del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación S/
Ratios de liquidez absoluta 2016 - 2018	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2016}}{\text{Pasivo corriente 2016}} = \frac{15,463}{482,884} = 0.03$	0.03
	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2017}}{\text{Pasivo corriente 2017}} = \frac{79,205}{144,794} = 0.55$	0.55
	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2018}}{\text{Pasivo corriente 2018}} = \frac{81,614}{1,436,142} = 0.06$	0.06

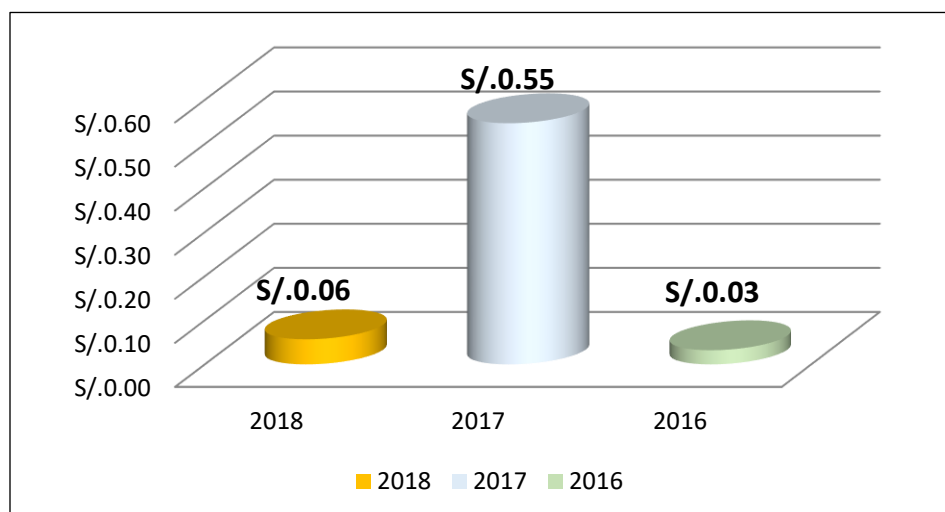


Figura 20. Liquidez absoluta del 2016 al 2018. Elaboración propia.

En el resultado de la tabla 4 y figura 20, indica que la empresa no dispone de liquidez inmediata para la realización de sus gastos, ya que para el año 2016 obtuvo 0.03, para el periodo 2017 aumento en 0.55 y finalmente en el año 2018 disminuyo en 0.06 por cada sol de deuda, obteniendo un desbalance durante los periodos teniendo en cuenta solo caja y bancos con los pasivos corrientes.

Tabla 6

Análisis horizontal de la partida efectivo equivalente de efectivo del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %	Variación S/.
Análisis horizontal 2016 - 2018	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2016}}{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2017}} = -1 * 100$	80.48	63,742
	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2017}}{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2018}} = -1 * 100$	0.03	2,409

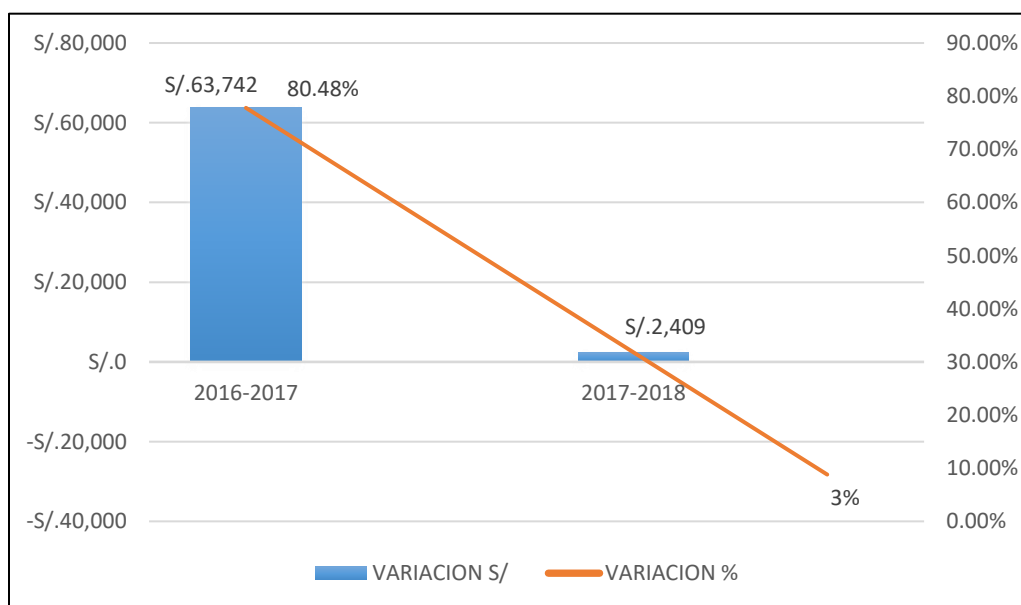


Figura 21. Análisis horizontal del efectivo equivalente de efectivo en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 5 y figura 21, del análisis horizontal desarrollado muestra que el efectivo equivalente de efectivo de la empresa, obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 de 80.48% en procesos monetarios fue de S/. 63,742, en cuanto al año 2017 al 2018 obtuvo una variación del 3% y en valor monetario fue de S/. 2,409, indicando en la figura que el efectivo fue aumentando anualmente de manera favorable.

Tabla 7

Análisis horizontal de la partida existencias del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %	Variación S/.
Análisis horizontal 2016 - 2018	$\frac{\text{Existencias 2016}}{\text{Existencias 2017}} = -1 * 100$	$\frac{591,902}{311,776} = -89.85$	-280,126
	$\frac{\text{Existencias 2017}}{\text{Existencias 2018}} = -1 * 100$	$\frac{311,776}{373,346} = 0.16$	61,570

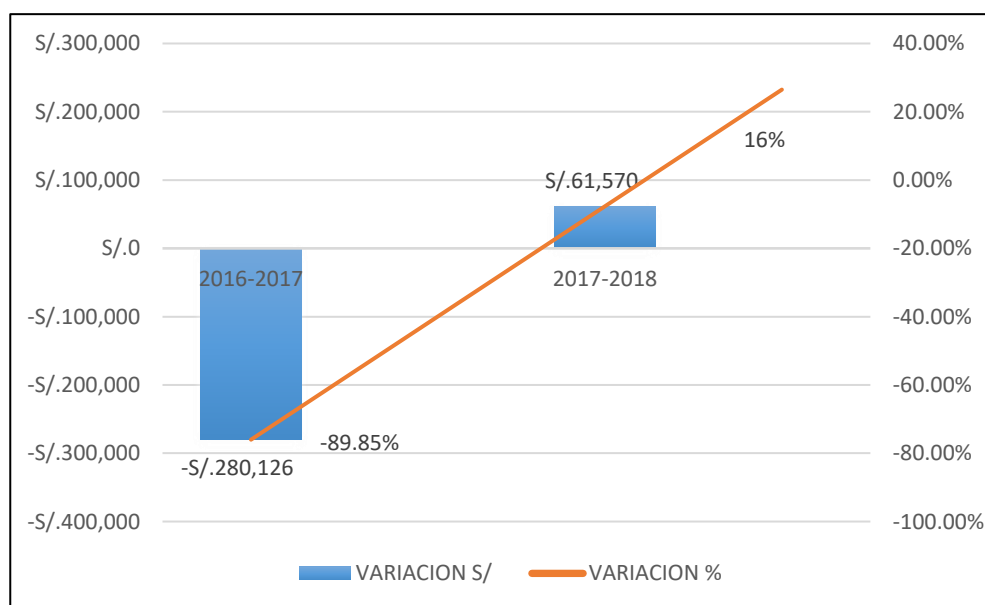


Figura 22. Análisis horizontal de existencias en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 6 y figura 22, del análisis horizontal desarrollado muestra que las existencias de la empresa, obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 de -89.85% en procesos monetarios fue de - S/. 280,126 obteniendo una disminución, en cuanto al año 2017 al 2018 obtuvo una variación del 16% y en valor monetario fue de S/. 61,570, mostrándose en el gráfico un aumento en los últimos años.

Tabla 8

Análisis horizontal de la partida pasivo corriente del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %	Variación S/.
Análisis horizontal 2016 - 2018	$\frac{\text{Pasivo corriente 2016}}{\text{Pasivo corriente 2017}} = -1 * 100$	$\frac{482,884}{144,794} = -233.50$	-338,090
	$\frac{\text{Pasivo corriente 2017}}{\text{Pasivo corriente 2018}} = -1 * 100$	$\frac{144,794}{1,436,142} = 9.90$	1,291,348

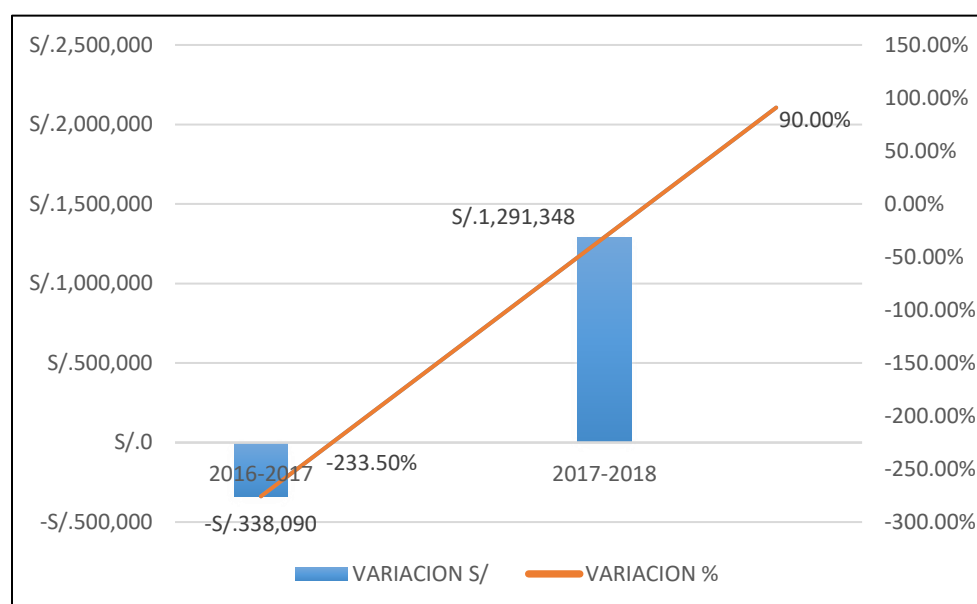


Figura 23. Análisis horizontal de pasivo corriente en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 7 y figura 23, del análisis horizontal desarrollado muestra que los pasivos corrientes de la empresa, obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 de -233.50% en procesos monetarios fue de - S/. 338,090 obteniendo una disminución, en cuanto al año 2017 al 2018 obtuvo una variación del 90% y en valor monetario fue de S/. 1, 291,348, mostrándose en el gráfico un aumento en los últimos años.

Tabla 9

Análisis horizontal de la partida activo corriente del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %	Variación S/.
Análisis horizontal 2016 - 2018	$\frac{\text{Activo corriente 2016}}{\text{Activo corriente 2017}} = -1 * 100$	$\frac{655,585}{396,134} = -65.50$	-259,451
	$\frac{\text{Activo corriente 2017}}{\text{Activo corriente 2018}} = -1 * 100$	$\frac{396,134}{1,770,071} = 0.78$	1,373,937

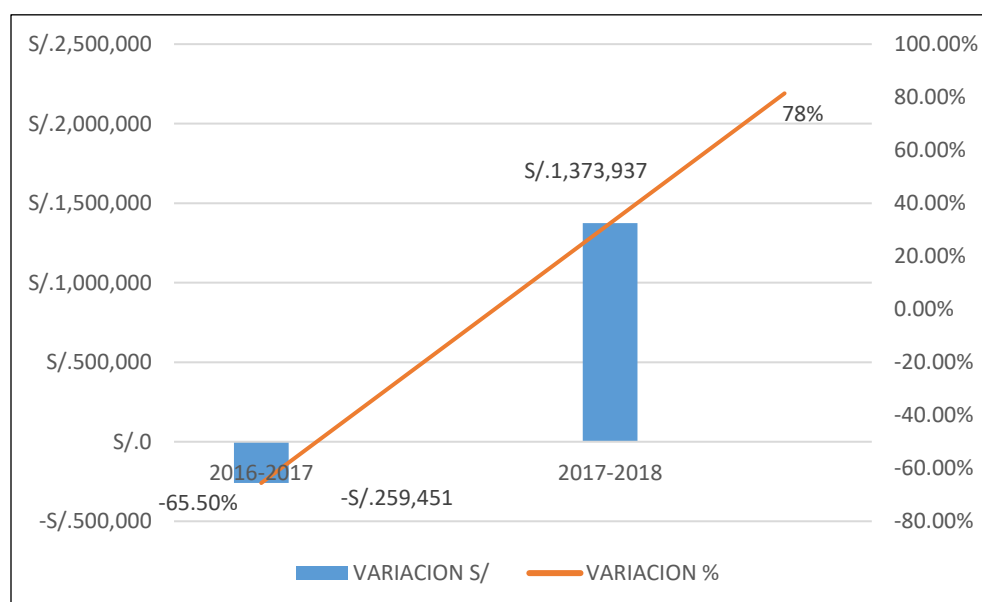


Figura 24. Análisis horizontal de activo corriente en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 8 y figura 24, del análisis horizontal desarrollado muestra que los activos corrientes de la empresa, obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 de -65.50% en procesos monetarios fue de - S/. 259,451 obteniendo una disminución, en cuanto al año 2017 al 2018 obtuvo una variación del 78% y en valor monetario fue de S/. 1, 373,937, mostrándose en el gráfico un aumento en los últimos años.

Tabla 10

Análisis horizontal de la partida patrimonio del estado de situación financiera del 2016 al 2018.

Análisis Documental	Fórmula	Variación %	Variación S/.
Análisis horizontal 2016 - 2018	$\frac{\text{Patrimonio 2016}}{\text{Patrimonio 2017}} = -1 * 100$	$\frac{253,095}{300,020} = 15.64$	46,925
	$\frac{\text{Patrimonio 2017}}{\text{Patrimonio 2018}} = -1 * 100$	$\frac{300,020}{446,362} = 0.33$	146,342

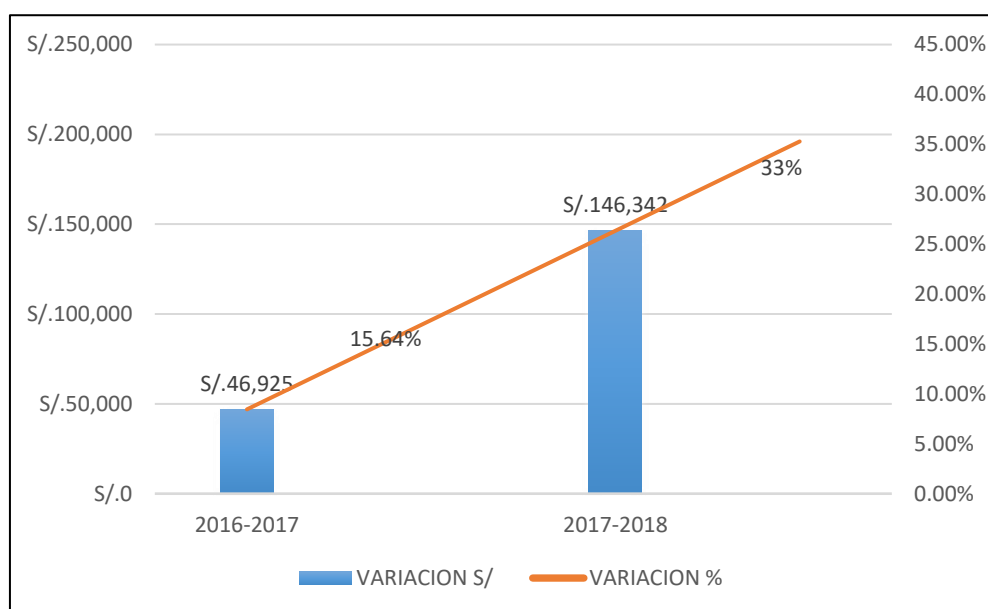


Figura 25. Análisis horizontal de patrimonio en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 9 y figura 25, del análisis horizontal desarrollado muestra que el patrimonio de la empresa, obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 de 15.64% en procesos monetarios fue de S/. 46,925, en cuanto al año 2017 al 2018 obtuvo una variación del 33% y en valor monetario fue de S/. 146,342, indicando en la figura que el patrimonio fue aumentando anualmente de manera favorable.

Tabla 11

Análisis vertical de la partida efectivo equivalente de efectivo del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %
	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2016}}{\text{Activo corriente 2016}} = *100$	$\frac{15,463}{655,585} = 2.36$
Análisis vertical 2016 - 2018	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2017}}{\text{Activo corriente 2017}} = *100$	$\frac{79,205}{396,134} = 19.99$
	$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo 2018}}{\text{Activo corriente 2018}} = *100$	$\frac{81,614}{1,770,071} = 0.05$

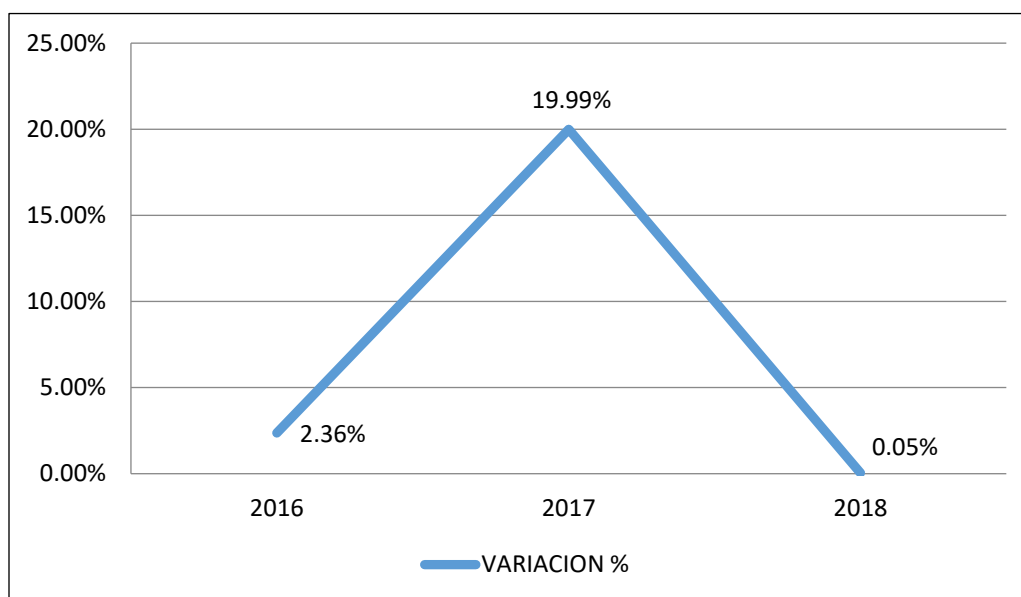


Figura 26. Análisis vertical de efectivo equivalente de efectivo en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 10 y figura 26 del análisis vertical del efectivo equivalente de efectivo nos demuestra que en el año 2016 represento el 2.36 % del total del activo de la empresa, para el año 2017 fue de 19.99% y por último en el año 2018 fue de 5%, como se observa en la imagen hubo un aumento en el 2017 debido a varios meses en campaña de promociones excediendo caja y bancos.

Tabla 12

Análisis vertical de la partida existencias del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %
Análisis vertical 2016 - 2018	$\frac{\text{Existencias 2016}}{\text{Activo corriente 2016}} = *100$	$\frac{591,902}{655,585} = 90.29$
	$\frac{\text{Existencias 2017}}{\text{Activo corriente 2017}} = *100$	$\frac{311,776}{396,134} = 78.70$
	$\frac{\text{Existencias 2018}}{\text{Activo corriente 2018}} = *100$	$\frac{373,346}{1,770,071} = 0.21$

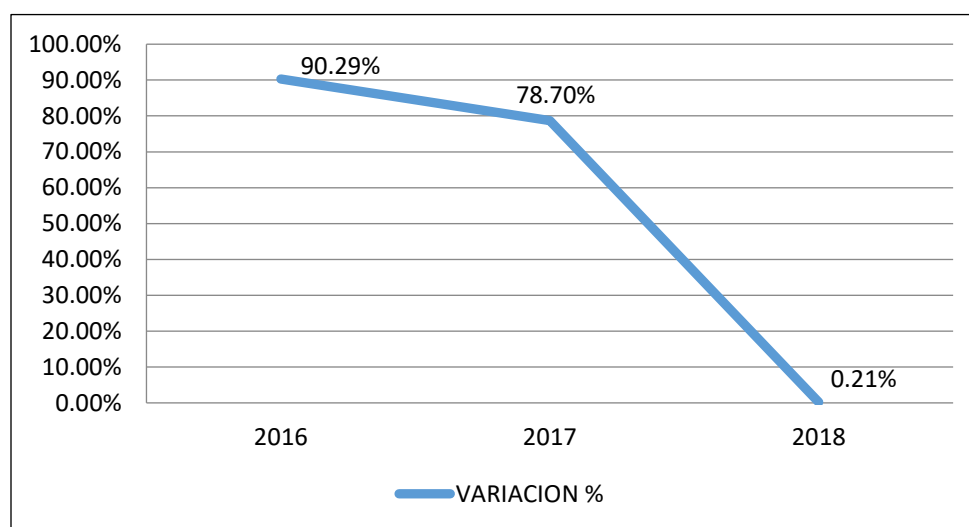


Figura 27. Análisis vertical de existencias en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 11 y figura 27 del análisis vertical de las existencias nos demuestra que en el año 2016 represento el 90.29% del total del activo de la empresa, para el año 2017 fue de 78.70% y por último en el año 2018 fue de 21%, como se observa en la imagen hubo una disminución progresiva en los años 2017 y 2018 debido a que se realizaron las compras de telas anticipadamente perdiendo meses esperando la materia prima perjudicando al área de producción.

Tabla 13

Análisis vertical de la partida activo corriente del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %
Análisis vertical 2016 - 2018	$\frac{\text{Activo corriente 2016}}{\text{Total Activo 2016}} = *100$	$\frac{655,585}{735,979} = 89.08$
	$\frac{\text{Activo corriente 2017}}{\text{Total activo 2017}} = *100$	$\frac{396,134}{535,910} = 73.92$
	$\frac{\text{Activo corriente 2018}}{\text{Total activo 2018}} = *100$	$\frac{1,770,071}{2,061,953} = 85.84$

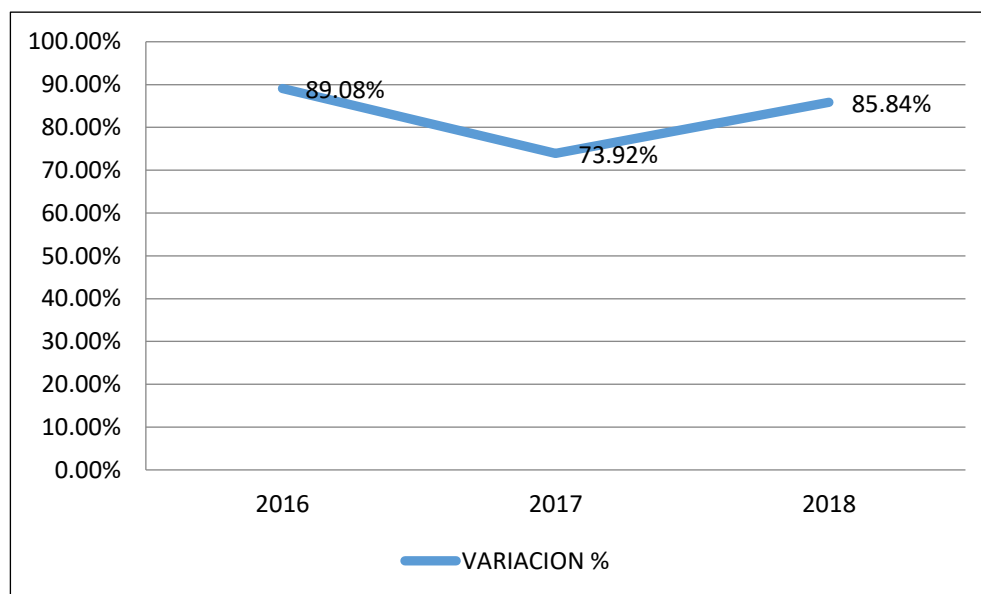


Figura 28. Análisis vertical de activo corriente en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 12 y figura 28 del análisis vertical del activo corriente nos demuestra que en el año 2016 represento el 89.08% del total del activo de la empresa, para el año 2017 fue de 73.92% y por último en el año 2018 fue de 85.84%, como se observa en la imagen hubo una disminución en el 2017 reincorporándose en el 2018.

Tabla 14

Análisis vertical de la partida pasivo corriente del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %
Análisis vertical 2016 - 2018	$\frac{\text{Pasivo corriente 2016}}{\text{Total pasivo y patrimonio 2016}} = *100$	$\frac{482,884}{735,979} = 65.61$
	$\frac{\text{Pasivo corriente 2017}}{\text{Total pasivo y patrimonio 2017}} = *100$	$\frac{144,794}{535,910} = 27.02$
	$\frac{\text{Pasivo corriente 2018}}{\text{Total pasivo y patrimonio 2018}} = *100$	$\frac{1,436,142}{2,061,953} = 69.65$

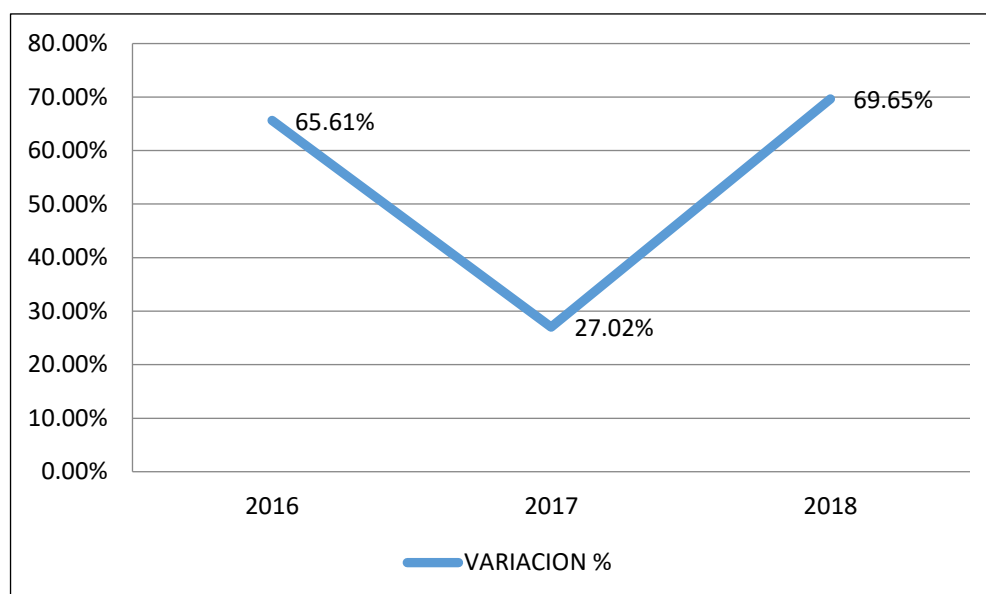


Figura 29. Análisis vertical de pasivo corriente en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 13 y figura 29 del análisis vertical del pasivo corriente nos demuestra que en el año 2016 represento el 65.61% del total del pasivo y patrimonio de la empresa, para el año 2017 fue de 27.02% y por último en el año 2018 fue de 69.65%, como se observa en la imagen hubo una disminución en el 2017 reincorporándose con un aumento en el 2018.

Tabla 15

Análisis vertical de la partida patrimonio del estado de situación financiera del 2016 al 2018

Análisis Documental	Fórmula	Variación %
Análisis vertical 2016 - 2018	$\frac{\text{Patrimonio 2016}}{\text{Total pasivo y patrimonio 2016}} = *100$	$\frac{253,095}{735,979} = 34.39$
	$\frac{\text{Patrimonio 2017}}{\text{Total pasivo y patrimonio 2017}} = *100$	$\frac{300,020}{535,910} = 55.98$
	$\frac{\text{Patrimonio 2018}}{\text{Total pasivo y Patrimonio 2018}} = *100$	$\frac{446,362}{2,061,953} = 21.65$

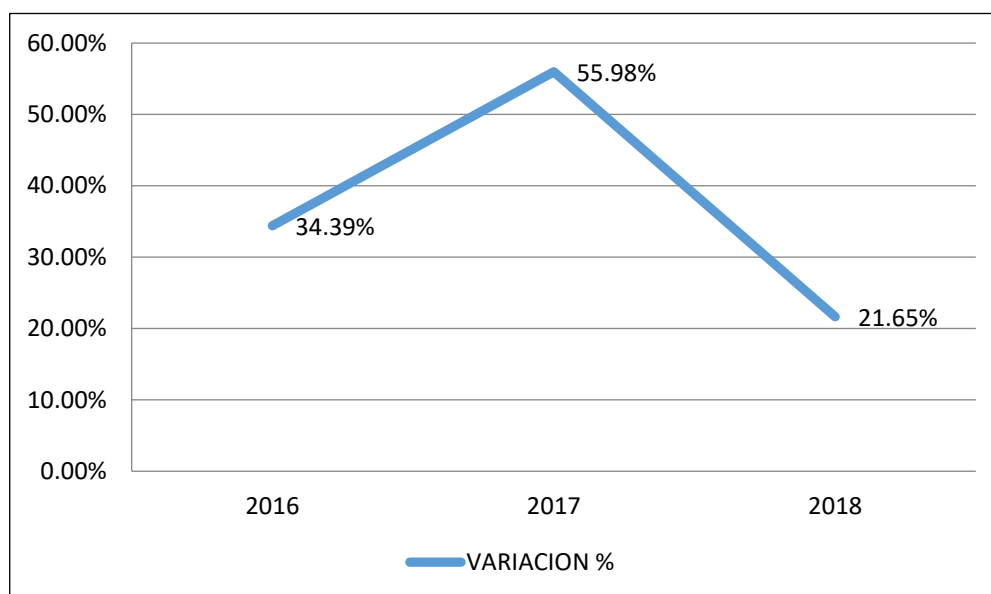


Figura 30. Análisis vertical de patrimonio en variación porcentual del 2016 al 2018. Elaboración propia.

Para la tabla 14 y figura 30 del análisis vertical del patrimonio nos demuestra que en el año 2016 represento el 34.39% del total del pasivo y patrimonio de la empresa, para el año 2017 fue de 55.98% y por último en el año 2018 fue de 21.65%, como se observa en la imagen hubo aumento en el 2017 luego disminuyo de manera progresiva en el 2018.

4.2 Resultados cualitativos

4.2.1 Conclusiones aproximativas de la sub categoría solvencia

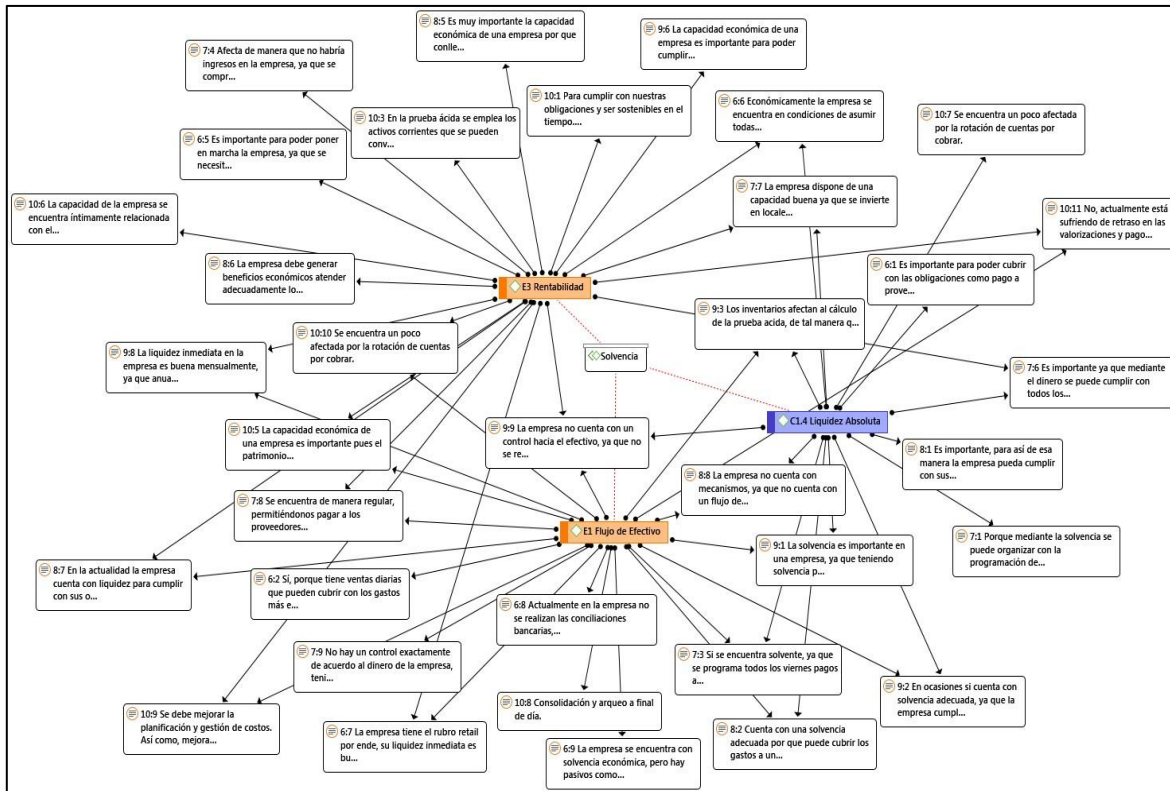


Figura 31. Conclusiones aproximativas de la subcategoría solvencia. Elaboración propia.

Para la solvencia en una empresa es muy importante para poder desarrollar sus gastos a un diminuto tiempo, evitando una mala conducta en los pagos perjudicando la compra de materia prima para las existencias, cumpliendo con sus pasivos corrientes como mencionó el entrevistado número 3, así mismo, mencionó el entrevistado número 5, que en ocasiones la entidad si cuenta con solvencia adecuada, ya que la empresa cumple con sus impuestos y principales proveedores como pago de alquiler de locales, servicios, importaciones, postergando a otros proveedores según la disponibilidad de dinero que tenga la organización de tal manera, no se puedan afectar las existencias que se venda diariamente.

Por otro lado, indicó el entrevistado número 2 que la empresa dispone de solvencia económica, pero hay pasivos como los tributos que se pagan en cuotas fraccionadas, además,

no se elabora un control de inventarios físicos, dando a conocer los EEFF verídicos, donde las cobranzas no ingresan en su totalidad a la cuenta corriente de la compañía por los cobros mediante las tarjetas de crédito, el cual, no se usan instrumentos financieros como el flujo de caja, también se encuentran diferencias en las áreas administrativas no teniendo claro el desarrollo de sus funciones, indicando lo contrario por el entrevistado número 3, que la entidad es solvente, ya que se programa todos los viernes el pago a sus proveedores, sin dificultad alguna siendo en largo o corto plazo.

Por ende, el entrevistado número 5 mencionó que la solvencia es muy importante para la asociación, ya que teniendo liquidez puede cumplir con sus pagos a corto plazo, pero es importante tener un manejo en el control del dinero como entradas y salidas realizadas en la empresa, a su vez, se concuerda con De los Ríos (2015), mencionando que es un instrumento importante para el desarrollo de obtención del efectivo disponible para asumir las obligaciones de sus pasivos corrientes, dándonos un resultado monetario en estadística porcentual, que ayuden a la toma y mejora de decisiones ante los socios u accionistas de la entidad.

Ya que, para Nava (2009), se rige al mismo concepto agregando que mediante el ratio de liquidez, se reflejará la disponibilidad de una compañía ante un suceso presentado en el momento, evitando la disminución de utilidades que lesionen a los insumos de las existencias, para el entrevistado número 1, señala que toda empresa debe cumplir con sus obligaciones y ser sostenibles en el tiempo, con una solvencia adecuada por que puede cubrir los gastos a un corto plazo, cumpliendo con sus otras obligaciones primordiales mientras que el entrevistado número 4, actualmente esta sufriendo un retraso en sus valorizaciones y pagos de los clientes llegando a un desacuerdo, motivo el cual, la primera persona se enfoca en el ingreso de documentos de las operaciones administrativas mientras la segunda persona analiza todas las cuentas contables. Finalmente, los entrevistados mencionan la calidad de liquidez en la que se maneja sin dificultad alguna para la organización, obteniendo algunas diferencias por los puestos en los cargos de confianza, coincidiendo con los autores respecto a los conceptos de solvencia.

4.2.2 Conclusiones aproximativas de la sub categoría prueba ácida

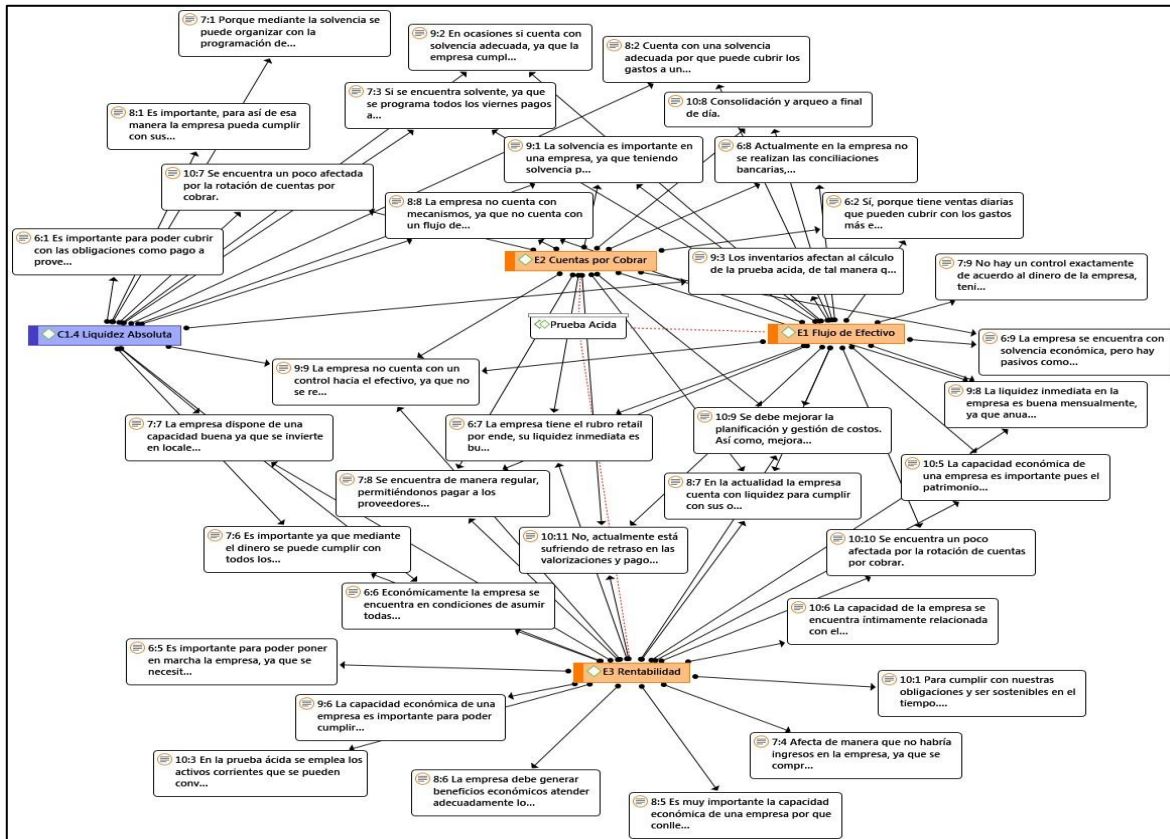


Figura 32. Conclusiones aproximativas de la subcategoría prueba ácida. Elaboración propia.

Respecto a la prueba ácida es uno de los instrumentos más importantes relacionadas con la liquidez, que nos permite obtener resultados favorables permitiendo cumplir con nuestros deberes en un plazo dado, ya que para este cálculo del ratio se exoneran las mercaderías, visualizando si hay ingresos extras que puedan sustentar los pagos que se presenten en el momento dado, en caso contrario no haya efectivo ni cuentas por cobrar aparte de las ventas de existencias, la empresa estaría en crisis no teniendo ningún dinero de respaldo ya que confecciona y comercializa prendas de vestir para damás como menciono el entrevistado número 5, del mismo modo indico el entrevistado número 3, que sin mercadería la organización se vería muy afectada, ya que compran telas importadas obteniendo un stock para la realización de prendas en todas las tiendas a nivel nacional, agregando que la asociación factura a tres tiendas de franquisiados.

Así mismo, Bustamante (2008), menciona que los activos corrientes que se pueden convertir en efectivo en el menor tiempo, cubrirá sus necesidades administrativas en un tiempo determinado, ya que en lo contrario los activos no transformables en efectivo disponible para la compañía, no aportarían para cubrir dichos gastos, del mismo modo que se concierta con el entrevistado número 4, tal manera que el entrevistado número 2, señala que afecta en la manera que si no contamos con existencias no se podrá cubrir los gastos ya que la empresa dispone de otras utilidades que mantengan en calma los momentos en que se presente una situación de pasivo corriente.

Para Brealey, Myers, y Marcus (1999), indica que los productos terminados no deben desvalorizarse una vez este con el precio del mercado, ya que en dichos costos se encuentran incluidas la mano de obra, materia prima, costos indirectos de fabricación, entre otros, como indica el entrevistado número 1, agregando que para el desarrollo del ratio se debe generar un resultado positivo que permita cumplir con el pago de planillas, impuestos, tributos, alquileres de predios, publicidad, etc. Evitando los pagos de moras, intereses o alguna sanción que afecte la liquidez de la empresa aumentando sus gastos.

Por último, para la herramienta mencionada Arcoraci, alude que se tiene que obtener un desbalance posible a finales de cada periodo para una toma de decisiones, que ayuden a mejorar la liquidez de la asociación, teniendo en cuenta que los productos terminados son muy importantes para la transformación del efectivo disponible, que ayuda exceder la liquidez permitiendo cumplir con sus deberes, la cual, esta relacionada al aporte de los entrevistados a la prueba ácida en la empresa Windhaven, teniendo como rubro industrial la venta de ropa deportiva, excluyendo la facturación de franquiciados de la marca Win como servicios de capacitación en ventas, el uso del software para las ventas y otros puntos que sea relacionadas a la marca de la compañía.

4.2.3 Conclusiones aproximativas de la sub categoría capital de trabajo

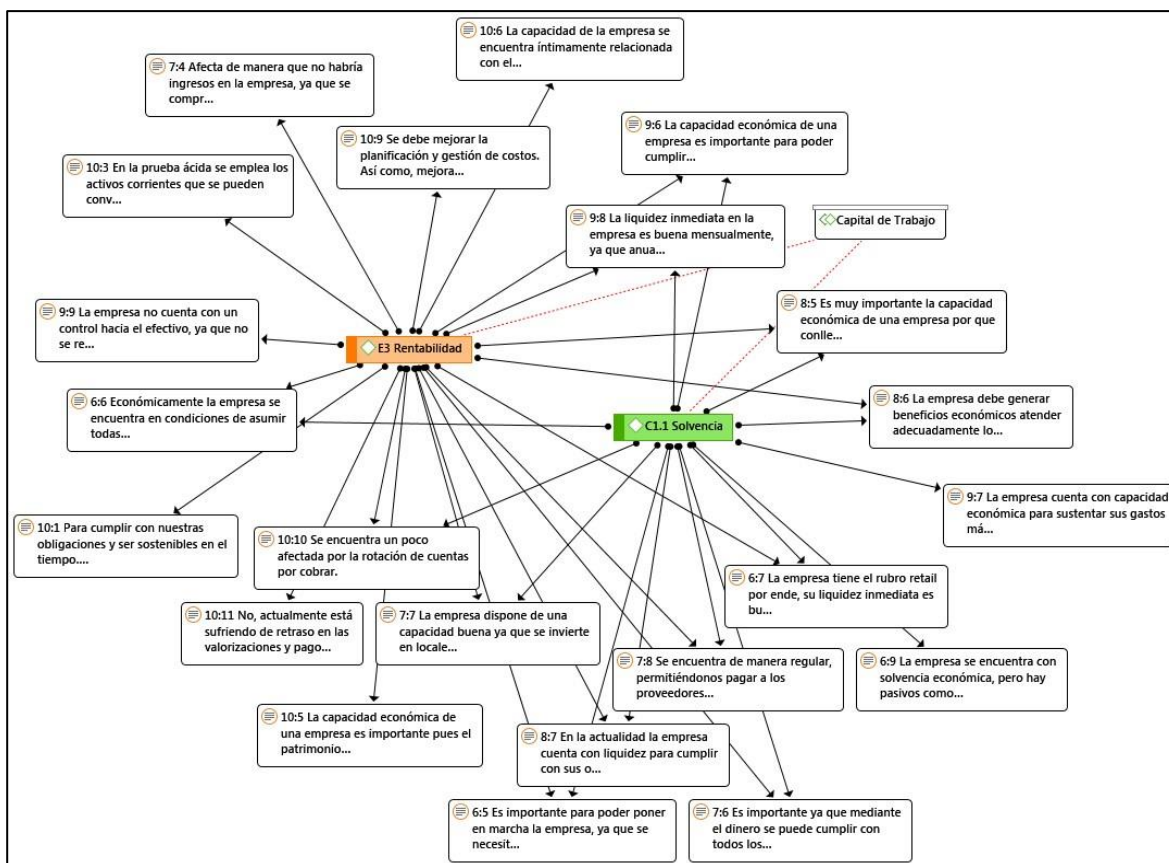


Figura 33. Conclusiones aproximativas de la subcategoría capital de trabajo. Elaboración propia.

El capital de trabajo evalúa la realidad de una organización, el cual, con un buen capital se puede realizar inversiones que permitan a la empresa crecer y ser una de las más rentables en el mercado bursátil siendo líder en el rubro, es por ello, que al momento del cálculo del ratio los socios pueden tomar decisiones para la mejora u crecimiento de la misma, del mismo modo, el entrevistado número 5, mencionó que la capacidad económica de una empresa es importante para poder cumplir con sus gastos a corto plazo y no puedan afectar en las compras, importaciones de insumos o materia prima, en lo que va al giro del negocio de la entidad, para no perjudicar las ventas diarias que hacen obtener liquidez para los movimientos administrativos como en financieros.

Así mismo, para el entrevistado número 4, indico que la capacidad de la empresa se encuentra relacionada intimamente con el patrimonio y la capacidad de generar beneficios (utilidad), ya que la asociación tiene una rentabilidad que esta de acorde al promedio del rubro, pero se ha visto afectada en años anteriores por la disminución y/o estancamiento de la inversion pública originada por los casos de corrupcion al descubierto, que afectaron a todo el rubro de construccion, con lo que se concuerda con Arcoraci, que es un instrumento mediante el cual, se desarrollara para la obtención de cifras positivas, logrando cumplir con sus obligaciones que necesite la organización. A su vez el entrevistado número 1, señalo que la capacidad es muy importante para la asociación porque conlleva a nuevas estrategias como cumplir con los objetivos de la empresa y cada día ser más competitivos, organizando su infraestructura o inversiones a futuro.

Para la revista virtual Principales indicadores financieros y de gestión (2012), coincide con el contexto de manera que una organización debe obtener resultados positivos a través de los ratios de liquidez, logrando que los socios vean la recuperación de la inversión de carácter favorable, logrando seguir invirtiendo en el mercado u bolsa de valores, teniendo en cuenta que a mejor capital mayor sera la rentabilidad, te tal manera, que para el entrevistado número 2, indicó que es importante para poder poner en marcha la empresa, se necesite un capital de trabajo, tambien para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo como a largo plazo, encontrandose económicamente en situaciones de poder cumplir con sus pagos.

Respecto al entrevistado número 3, señaló que es trascendente ya que mediante el dinero se puede cumplir con todos los gastos que requiera la empresa, mejorando su estructura o invirtiendo más percibiendo ganancias a futuro, siendo una empresa lider en el mercado, así mismo, la asociación dispone de una capacidad muy buena, ya que invierte en alquiler de locales, decoración de tiendas, exhibiendo sus prendas elaboradas en dicho catalogo del mes, cumpliendo cubrir sus gastos de planillas, prestamos bancarios, proveedores de importacion, impuestos, tributos, entre otros, no teniendo problema con los proveedores. Finalmente se concuerda con Aching (2005), ya que mediante su herramienta

del capital de trabajo se pueda obtener los resultados de la empresa que ayuden a mejorar con las decisiones de los socios de una organización.

4.2.4 Conclusiones aproximativas de la sub categoría liquidez absoluta

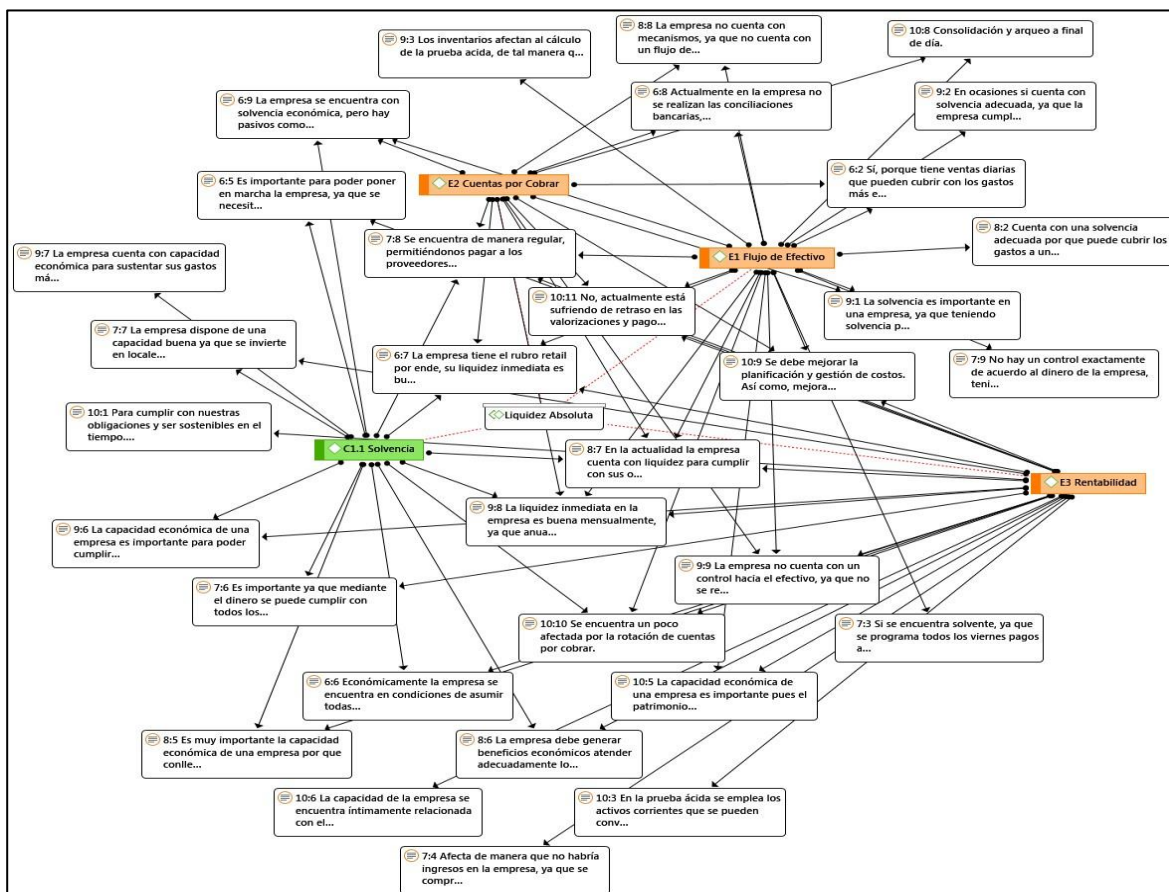


Figura 34. Conclusiones aproximativas de la subcategoría liquidez absoluta. Elaboración propia.

Para el presente ratio, es uno de los instrumentos más importantes relacionados al manejo administrativo y financiero de una organización, ya que nos permite adquirir resultados que asemejan al contexto en la que se pueda realizar sus obligaciones hacia sus pasivos de corto plazo, exonerando todas las cuentas por cobrar, dirigiéndose solo al efectivo equivalente de efectivo de la compañía (ventas al contado), visualizando la situación en la que se localiza la entidad, de no ser positivo el resultado de dicho ratio, los socios se verán afectados de no poder cumplir con sus gastos, que accedan mejorar la empresa en un diminuto tiempo

llegando al punto de quiebra ni recuperación de la inversión. De tal manera, que el entrevistado número 1, mencionó que la organización no cuenta con mecanismos que puedan ayudar a la mejora respecto a la recaudación de dinero, ya que no dispone de un flujo de efectivo, conciliación bancaria, teniendo diferencias en el área contable, por lo tanto, en la actualidad si dispone de liquidez para cumplir con sus pagos a un diminuto tiempo.

Del mismo modo, se concuerda con Bustamante (2008), explicando que para el cálculo de ratio se excluyen las cuentas por cobrar, ya que es dinero que entra de 30 a más días de crédito en la empresa. Para el entrevistado número 2, indicó que la empresa tiene el rubro retail, por ende, su liquidez inmediata es buena por los cobros al contado que tiene diariamente por la venta de prendas en todas las tiendas, para ello actualmente en la empresa no se realizan las conciliaciones bancarias, el análisis de las cuentas por cobrar, no hay un flujo proyectado, también el efectivo por las ventas al contado no ingresa en su totalidad al banco por las cuentas por cobrar a través de las tarjetas de crédito y/o débito.

Es por ello que Arcoraci, menciona que el desarrollo del ratio tiene que ser un porcentaje positivo generando un excedente de liquidez para la empresa, tomando decisiones los accionistas ante la inversión, ya que coincide con el entrevistado número 3, indicando que se encuentra de manera regular, permitiéndonos pagar a los proveedores, el pago de préstamo en el banco, salarios y otros gastos que salgan de la caja chica o gastos personales de los dueños que son muy constantes, no teniendo ningún tipo de problema con los pagos, por otro lado, para un mecanismo no hay un control exactamente de acuerdo al dinero de la organización, teniendo por parte de los dueños gastos que en muchas veces no llega hacia mi persona o documentos que no llegan a contabilidad, aparte que el área de contabilidad detecto varios pagos dobles a proveedores desde el año 2017 al 2018. La cual, hay un desacuerdo con el entrevistado número 4, indicando que se encuentra un poco afectada por la rotación de cuentas por cobrar, no teniendo mecanismos que ayuden a un control del efectivo a través de una consolidación y arqueo a final de día.

De igual manera, Aching (2005) indica que las sociedades deben mantener resultados favorables de incremento de liquidez, para que puedan cumplir con las compras de materia prima para la elaboración de existencias, ya que es primordial para el manejo del día a día, resolviendo gastos que realice la organización, llegando a coincidir con el entrevistado número 5, señalando que la liquidez inmediata en la empresa es buena mensualmente, ya que anualmente en los estados financieros refleja la situación real de la empresa, así mismo, programan sus pagos todos los viernes de la semana, cumpliendo con los proveedores más frecuentes en la compra de suministros, finalmente, para ello no existen mecanismos que ayuden al control del dinero, no refiriendo de un control hacia el efectivo, ya que no se realiza una conciliación bancaria ni un análisis de cuentas contables y bancarios, el cual, se pueda reflejar el detalle del efectivo, es por ello, que deberían contar con un flujo de caja logrando obtener un mal proceso administrativo.

4.3 Diagnóstico final

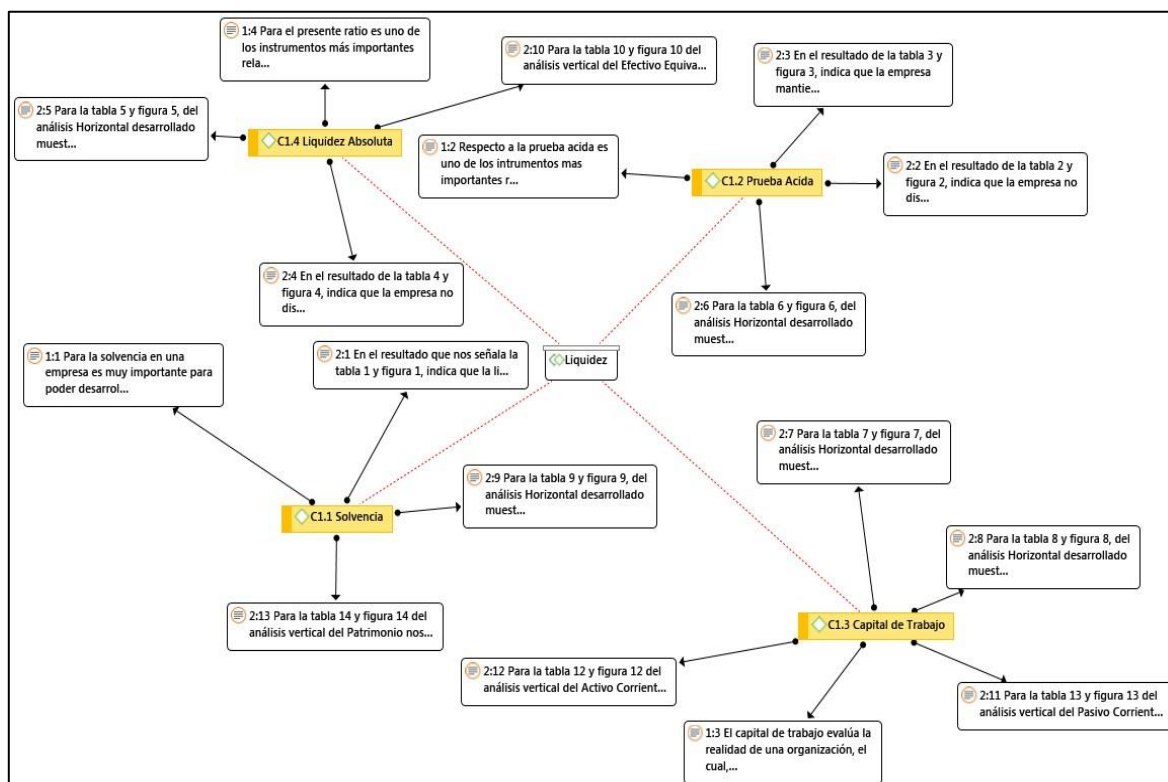


Figura 35. Diagnóstico final de las subcategorías solvencia, prueba ácida, capital de trabajo y liquidez absoluta. Elaboración propia.

4.3.1 Análisis de la sub categoría solvencia

El rol de la solvencia en una empresa es muy importante para poder desarrollar sus gastos a un diminuto tiempo, evitando mala conducta con sus pagos perjudicando la compra de materia prima para la elaboración de las existencias, cumpliendo con sus pasivos corrientes como mencionó 2 entrevistados, teniendo desacuerdos con la conceptualización, ya que en ocasiones si cuenta con solvencia adecuada, el cual, la empresa cumple con sus impuestos y principales proveedores como pago de alquileres de establecimientos para las ventas, servicios, impuestos, u otros, postergando a otros proveedores según la disponibilidad del dinero que tenga la organización, sin afectar las existencias que se vendan diariamente. Es por ello, que se concuerda con la teoría de la relatividad económica, indicando que las organizaciones deben explotar sus activos más no desvalorizarlas, generando ganancias diarias con las ventas.

Teniendo en cuenta, de no acogerse a los ingresos a través del crédito en la que también se aplica la teoría del capital de trabajo y sus técnicas, que menciona que se debe invertir en los activos a corto plazo acelerando toda actividad que genere ingresos. Del mismo modo, la asistente administrativa mencionó que la entidad se encuentra con solvencia realizando los pagos todos los viernes de cada semana sin presenciar dificultad alguna, el cual, la contadora desahcierta que la organización solo tiene liquidez para cumplir con sus pagos principales, dejando varios pasivos convertirse a largo plazo, mientras que en el resultado del ratio de solvencia se obtuvo que para el año 2016 fue 1.36 por cada sol, mientras que en el año 2017 aumento en 2.74 finalizando el 2018 con una disminución de 1.23, que la entidad tiene para cumplir con sus pasivos corrientes mostrando un desnivel durante los tres periodos.

Así mismo, se concuerda con la teoría de la tasa de interés, mencionando que todo inversionista debe tener un proyectado de ingresos y egresos, donde se pueda cumplir con sus obligaciones sin incrementar los pasivos mediante intereses u otros aportes que afecten el excedente de efectivo, incentivando que las ventas sean a crédito y se puedan aplicar intereses a las cuentas por cobrar. De tal manera que en el desarrollo del análisis horizontal muestra que el patrimonio de la empresa obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 de 15.64% en

procesos monetarios de S/. 46,925, en cuanto al año 2017 al 2018 consiguió una desviación del 33% siendo en valor monetario de S/. 146,342, señalando que el patrimonio fue creciendo anualmente de manera favorable. Por otro lado, en el progreso del análisis vertical respecto al patrimonio muestra que en el año 2016 presento el 34.39% del total del pasivo y patrimonio de la empresa, ya que para el año 2017 fue de 55.98% finalizando con el año 2018 de 21.65%, observandose un crecimiento para el periodo del 2017, luego paso a disminuir de manera progresiva para el año 2018. Finalmente, se concuerda con la teoría de la macroeconomía y políticas, señalando que una sociedad debe invertir o tomar decisiones que ayuden a mejorar el crecimiento y rendimiento de la misma, invirtiendo estratégicamente para ser un líder en su rubro, teniendo en cuenta que una economía estable es un incremento de liquidez utilizando instrumentos que ayuden a desempeñar la situación en la que se encuentra.

4.3.2 Análisis de la sub categoría prueba ácida

Para la prueba ácida es uno de los instrumentos que se relacionan con la liquidez rectamente, permitiéndonos obtener resultados favorables que apruebe a efectuar con nuestros deberes en un plazo dado, ya que para el cálculo del ratio se exoneran las mercaderías, visualizando si se obtienen algún ingreso extra que ayuden a la sostenibilidad económico, como sustentar pagos emergentes dados en el momento imprevisto, en caso contrario no haya efectivo ni cuentas por cobrar muy aparte de las existencias u ventas, la compañía estaría en una crisis de no tener ningún dinero de respaldo, ya que se confecciona y comercializa prendas de vestir para damas que se venden en el momento diariamente. Es por ello que los entrevistados indicaron que sin mercadería la organización se vería muy afectada, por que compran telas importadas poniéndose como objetivo un stock de tres meses para no verse afectado el área de producción y ventas, realizando las prendas para todas las tiendas en lima y clientes mayoritarios en provincia, muy aparte de facturaciones a 03 franquiciados.

Agregar también, que los entrevistados comentaron que no hay una persona especializada para el cargo de llevar un control de los inventarios, tampoco un software o archivo de plantilla que ayuden a una mejor inspección por tienda y al almacén principal. Teniendo en cuenta que se realizan catálogos mensuales de moda que se ofrece a la clientela mediante la página online, de manera que si no hubiera existencias conllevaría a una crisis

económica, financiera u otras, que limiten al incremento o procesos de liquidez, en lo que se concuerda con la teoría de la relatividad económica ya que menciona que las valorizaciones de una empresa son lo más importante para el manejo y desarrollo de las mismas, pudiendo obtener liquidez para una mejor estabilidad del capital convirtiendo las mercaderías en dinero disponible sosteniendo los gastos que se necesite, de igual forma buscar y agregar interés a las ventas o activos que estén completamente depreciados que ayuden incrementar la liquidez.

Sumándose a ser una sociedad líder en el mercado empeñándose en varios rubros o invirtiendo en la bolsa de valores de lima, como se concuerda respecto a la teoría de la tasa de interés. Para el desarrollo del ratio prueba acida, se logró adquirir información sobre la situación en la que se encuentra la empresa, señalando que no dispone de efectivo para la realización de los pagos inmediatos ya que en el año 2016 alcanzó 0.13, mientras que en el periodo del 2017 aumentó en 0.58 siendo insignificativo la deducción, cuando en el 2018 agrandó en un 0.97 por cada sol de deuda que puede cumplir con sus pasivos corrientes teniendo un desbalance en los periodos mencionados, exonerando todas las existencias que se presente. En efecto del déficit de liquidez los entrevistados sugirieron mantener un orden e importancia a los activos realizables para lograr una economía estable como se concuerda con la teoría de la macroeconomía y sus políticas, si hay liquidez la empresa está en marcha y para eso se debe lograr con estrategia costando invertir mucho para luego recuperar progresivamente todo.

Respecto al resultado de los cálculos de ratio, se dedujo que la asociación mantiene un capital estable, ya que en el año 2016 se adquirió 172,701, mientras que en el 2017 aumentó en 251,340 para finalmente en el 2018 consiga el aumento progresivo de 333,929, logrando efectuar sus pasivos corrientes y proyectos a un futuro que sean beneficiados en alcanzar una buena utilidad y rentabilidad. Por lo tanto se concuerda también con la teoría del capital de trabajo y sus técnicas, que mientras se invierta y se maneje la situación a la par de los ingresos resulta favorable logrando un fondo de estratagema, siendo así, que para el cálculo del análisis horizontal muestra que la mercaderías de la entidad tuvo una variación en el periodo 2016 al 2017 del -89.85% ya que en procesos monetarios sería - S/.280,126,

logrando una baja comparando el año 2017 al 2018 obteniendo una variación de 16% siendo en valor monetario del S/ 61,570 siendo buenos periodos para el logro de liquidez en la compañía.

4.3.3 Análisis de la sub categoría capital de trabajo

Para el capital de trabajo es una herramienta fundamental donde se observa la disposición de la entidad hacia los socios que provienen del resultado de liquidez, evaluando la realidad de toda organización, ya que obteniendo un buen capital se pueden realizar inversiones permitiendo que las compañías crezcan siendo líder en su rubro con clientelas permanentes que gustan de la calidad, conllevando a un fondo extra fuera de las ventas diarias, es por ello, que al momento de realizar el cálculo del ratio, los accionistas puedan tomar decisiones para una mejora o crecimiento de la misma. De igual manera, el entrevistado número 5 resalto ante su opinion respecto a la economía de windhaiven, indicando que es importante en una compañía logre cumplir con sus gastos a corto plazo y no puedan afectar en las compras e importaciones de insumos o materia prima, en lo que va al giro del negocio de la entidad para no perjudicar las ventas diarias que hacen obtener liquidez para los movimientos administrativos como financieros.

Por consiguiente, los entrevistados mencionaron que la sociedad si dispone de rentabilidad permitiendo cumplir con todos sus pasivos e invertir más en locales para la presentación de nuevas prendas, a diferencia de otros periodos ha ido mejorando al pasar de los años. Es por ello, que se concuerda con la teoría de capital de trabajo y sus técnicas donde se fomenta la importancia de una inversión y darle prioridad a las existencias de manera en la que no se desvalorize su costo, teniendo un punto de equilibrio para la toma de decisiones. Por ende, para el desarrollo de análisis horizontal señala que los pasivos corrientes de la compañía, obtuvo una variación en el año 2016 al 2017 del -233.50% siendo monetariamente en S/. 338,090, adquiriendo una disminución ya que para el año 2017 al 2018 logró una diferenciación del 90% y en valor monetario de S/. 1,291,348 exponiendose aumentos en los últimos periodos.

De igual forma señala que los activos corrientes de la empresa, se produjo una transición entre el año 2016 al 2017 de -65.50% siendo en procesos monetarios de S/. 259,451 logrando una caída a diferencia del año 2017 al 2018 en la que varió un 78% siendo monetariamente de S/. 1,373,937, mostrándose en el gráfico una extensión en los últimos periodos. Concordando con la teoría de la relatividad económica, fijando en los bienes que generan rentabilidad, en la que debe mantenerse firme los hallazgos de recuperación para un capital de trabajo. Así mismo, para el cálculo del análisis vertical del pasivo corriente, nos indica que para el año 2016 representó un 65.61% del total pasivo y patrimonio de la organización, ya que en el año 2017 logró un 27.02% concluyendo para el año 2018 un 69.65%, teniendo en cuenta que para el 2017 disminuyó recuperándose en el año 2018, creando un desbalance.

Finalmente, se concuerda con la teoría de la macroeconomía y sus políticas, que cuando la economía crece en el mercado competitivo la organización se interesa más en invertir, ayudando a incrementar la liquidez en la compañía logrando cumplir con sus objetivos y metas previstas hacia un patrimonio estable, por consiguiente, se elaboró un análisis vertical del activo corriente de la empresa, demostrando que para el año 2016 representó el 89.08% del total del activo en la organización, por lo tanto en el año 2017 se obtuvo un 73.92%, finalizando para el año 2018 un 85.84% ilustrando un desbalance entre los últimos dos años evaluados. Para ello, es importante mantener el capital estable donde no se puedan perjudicar sus activos ni pasivos de la compañía, buscando estrategias que ayuden exceder la liquidez para seguir invirtiendo hasta que se genere resultados favorables para la toma de decisiones entre los accionistas.

4.3.4 Análisis de la subcategoría liquidez absoluta

Para la liquidez absoluta es una herramienta de suma importancia que se relaciona directamente con la liquidez, ya que para este cálculo solo se toma en cuenta su caja y bancos exonerando todas las cuentas por cobrar, existencias, entre otros que se sumen al ingreso de dinero no inmediato, teniendo en cuenta que mediante el resultado de dicho análisis se podrá observar si la empresa dispone de liquidez inmediata para que pueda asumir sus compromisos de sus pasivos, también se relacionan al manejo administrativo y financiero de la organización, ya que nos permite adquirir efectos que asemejan al contexto de ejecutar sus

gastos a corto plazo, dirigiéndose a las ventas al contado, ya que así se podrá ver la escena en la que se localiza la entidad. Al no ser positivo la secuela de dicho ratio, los accionistas se verán afectados de no poder cumplir con sus deberes indiferentes que permitan mejorar la economía en un diminuto tiempo llegando al punto de quiebra ni recuperación de la inversión.

De tal manera, que los entrevistados mencionaron que la sociedad lucrativa no cuentan con mecanismos que auxilien a la mejora respecto a la recaudación de dinero, ya que no cuentan con un flujo de efectivo ni una conciliación bancaria teniendo muchas diferencias en el área contable, por ende, en la actualidad se acomoda de liquidez inmediata que consume sus pasivos en breve plazo, el cual, muchas ventas están relacionadas a crédito y no entran en su totalidad al banco, Así mismo, los dueños usan la tarjeta de crédito de la empresa para gastos personales, no entregan documentos de egresos obteniendo como lo más recurrente en realizar muchos pagos dobles a los proveedores, cuando debería realizarse un arqueo de caja y un análisis de las cuentas por cobrar. En lo que se concuerda con la teoría de la relatividad económica mostrando que los activos tienen que fijar un precio razonable e accesible para incrementar el efectivo, para ello, se elaboró el cálculo de dicho ratio de liquidez absoluta.

Del mismo modo, la empresa no dispone de liquidez inmediata para ejecutar todos sus gastos, por lo que en el año 2016 tuvo un monto de 0.03 comparándose con el periodo 2017 aumentando significativamente en 0.55 para que en el 2018 disminuya en 0.06 por cada sol de deuda, figurando un desbalance en los periodos mencionados, calculándose solo con los ingresos entre los egresos. Se concuerda con la teoría de la tasa de interés, el cual menciona que el interés es un valor agregado a la liquidez mediante los activos corrientes de la compañía, donde se tiene que incluir como política en las cuentas por cobrar. Es por ello que para el análisis horizontal avanzado demuestra que el efectivo equivalente de efectivo de la corporación, se produjo una variación del periodo 2016 al 2017 de 80.48% en procesos monetarios es de S/. 63,742, a lo que respecta del periodo 2017 al 2018 se estimó la variación del 3% siendo en valor monetario de S/. 2,409, señalando que durante los periodos analizados el efectivo ha ido incrementando anualmente de manera progresiva.

Finalmente, se concuerda con la teoría de macroeconomía y sus políticas, indicando que se debe invertir en proyectos que beneficien a los clientes y aplicar intereses en las cuentas por cobrar, teniendo como propósito exceder del dinero. Para el análisis vertical del efectivo equivalente de efectivo, nos indica que para el año 2016 según el análisis represento en un 2.36% del total del activo de la organización, por ende, en el 2017 aumentó en 19.99% para concluir en el año 2018 se obtuvo un 5%, debido que para el periodo 2017 se realizó varias campañas invirtiendo en modelos de farandulas y publicidad, logrando dar promociones con descuentos los fines de semana, en lo que se llegó a exceder para caja y bancos, teniendo en cuenta que la gran cantidad de dinero no entro a la cuenta inmediatamente, debido a las cuentas por cobrar en tarjetas descontando las comisiones por cada venta.

4.4 Propuesta

4.4.1 Fundamentos de la propuesta (teorías)

Para la presente propuesta, llamada políticas de créditos y cobranzas de la empresa Windhaiven SAC, es un tema importante enfocada a los procedimientos que se realiza las cobranzas a crédito, afectando la situación económica y/o financiera de la sociedad, el cual, se está obteniendo como resultado que un alto porcentaje de las ventas son a crédito descartando por minoría las ventas al contado, permitiendo que la organización no disponga de liquidez inmediato para realizar sus obligaciones de pagos a un diminuto plazo, tomando acciones en la toma de decisiones.

Es por ello, que la investigación está sustentada mediante la teoría económica de la empresa para García (1994) señala que todo inversionista está a la espera de percibir utilidades, ya que se invierte en un producto para el intercambio en el mercado, satisfaciendo las necesidades del público, recibiendo a cambio liquidez posicionándose en una situación económica estable, cumpliendo con sus deberes de pago. Por otro lado, la teoría del capital de trabajo y sus técnicas para Rizo, Pablos y Rizo (2010) se relaciona de manera que la organización se encuentra en una mala estabilidad económica, examinando técnicas que ayuden a mejorar la situación presente, afectando en no poder cumplir con las obligaciones de coste en un tiempo determinado.

Del mismo modo, en la teoría de inventarios para Moya (1999) habla sobre la importancia de los inventarios en una empresa, llevando un proceso de control de las mercaderías en el almacén, caracterizándose en clasificar los productos disponibles sean por modelos, series, colores u otros, que se dispongan para la venta al público, siendo una herramienta muy útil al momento de realizar un pedido de una venta, sean mediante online o en las mismas tiendas pidiendo su requerimiento, así mismo, en la teoría la macroeconomía y sus políticas para De Gregorio (2012) indicando un estudio minucioso sobre la sostenibilidad de situación económica de la compañía, estructurando los precios acorde al mercado competitivo, con estrategias en ventas donde se podrá incrementar la liquidez, permitiendo cumplir con sus obligaciones de coste a corto plazo, alcanzando resultados estadísticos favorables para la toma de decisiones, resolviendo a través de tácticas la oferta y demanda que ofrece el mercado competitivo donde se dirige el negocio y deseen las necesidades de los usuarios.

Para la presente investigación se empleara a través de las normas internacionales de contabilidad, ayudando a estructurar metodologías sobre la situación en la que se encuentra la compañía, utilizando los más relevantes para el estudio como la NIC 7 – Estado de flujo de efectivo, el cual, la organización implementará para el 2020 dicha herramienta para un control de los procesos como los egresos e ingresos de las operaciones de las inversiones y financiaciones. Así mismo, Se efectuara con la NIC 2 – Inventarios, llevando un control de las existencias de la compañía en físico como contable, también se desarrollara mediante los ratios de rotación de inventarios, obteniendo resultados sobre los productos disponibles o deteriorados, que rebaje su costo en libros.

Por otro lado se implementara la NIC 18 – Ingresos de actividades ordinarias, determinando los ingresos cuando deben ser reconocidos según el tratamiento contable, percibiendo las ventas diarias de las mercaderías, intereses, moras, u otros ingresos que se registren cumpliendo las políticas de las normas. Del mismo modo, se dispondrá de la NIC 23 – Costes por interés, donde se incluirán el costo de interés que se anexaran por cobro de facturas fuera del plazo establecido, siendo también para el caso de las compras donde se reconocerán como gasto para el final del ejercicio.

Seguidamente con la adecuación de las normas, se instalará la NIC 17 – Arrendamientos, desempeñando las políticas contables y su contabilización apropiada, teniendo un contrato del bien arrendado intercambiando mediante un pago para su correcto registro. Además, se adaptara la NIC 15 – Información para reflejar los efectos de los cambios en los precios o la NIC 6 – Tratamiento contable de las variaciones en los precios, señalando las variación de precios, teniendo en cuenta que los cambios de costes en los productos deben ser razonables al momento de la contabilización, ya que en la compañía varían por motivo de las promociones del 50% y 30% de descuento para rotar las mercaderías con más de 30 días. Finalmente, se procederá también con la NIC 1 – Presentación de estados financieros, cumpliendo con las políticas para su presentación con resultados confiables ante los socios.

4.4.2 Problemas

En el proceso de la investigación utilizándose herramientas financieras como ratios y las entrevistas que aportaron los trabajadores para medir el estado de la compañía, ayudaron a deducirse unos problemas que asechan a la organización consecutivamente, disminuyendo su rendimiento económico frente a sus obligaciones como falta de medidas de control para el efectivo, deficiencia en las cuentas por cobrar y un inadecuado control de las existencias. Perjudicando los procesos administrativos, el cual los socios toman importancia a las ventas diarias, aislando las demás funciones organizacionales, Por ende, no se cumple con las fechas de producción de prendas establecidas por falta de materia prima, incumpliendo con las órdenes de ventas de clientes mayoristas, teniendo un almacén acumulado, convirtiéndose en un círculo constante.

4.4.3 Elección de la alternativa de solución

Después del diagnóstico e análisis cuantitativo y cualitativo, de los cuales se determinaron seis posibles problemas tanto cuantitativo y seis en el cualitativo, se priorizo solo tres problemas principales que afectan directamente a la organización, para luego consolidarlos en un solo problema. Para finalmente darles una posible solución, las cuales se obtuvieron cuatro y son: implementar procesos para el control del efectivo, implementar políticas de cobranzas, implementar procedimientos de control para los inventarios siendo último la

implementación de un sistema para el análisis de cuenta, teniendo con mayor puntaje la categoría solución en implementar políticas de cobranzas.

4.4.4 Objetivos de la propuesta

En el proceso de la investigación de los problemas atinados, se determinó los siguientes objetivos:

Establecer procedimientos para el control del efectivo.

Reducir las cuentas por cobrar.

Desarrollar procedimientos para el control de inventarios.

4.4.5 Justificación de la propuesta

La organización Windhaiven SA, se dedica a la compra de materia prima como telas nacionales e internacionales para la producción de prendas deportivas para damas, enfocándose también a la compra y venta de prendas importadas con diseños exclusivos para damas. Así mismo, se hayo diversas inconsistencias en los procesos administrativos, teniendo como principal las cuentas por cobrar con más de 60 días de crédito. Esta investigación se justifica implementando la elaboración de políticas de cobro e reducir las cuentas por cobrar, encaminando que las ventas sean mayormente netas para el incremento de la liquidez. Haciendo llegar las políticas de cobro a la clientela, agregando tasas de intereses, moras o penalidades, por exceder con la fecha límite de pagos y que las áreas involucradas sean objetivas en la evaluación de los clientes para proceder con las ventas incluyendo las políticas de cobranza.

4.4.6 Desarrollo de la propuesta

Objetivo 1: Establecer procedimientos para el control de efectivo

Para el desarrollo del objetivo número 1 se empezó empleando 07 actividades que será útil en el proceso de la investigación, el cual, ayudaran a la mejora con la alternativa de solución en implementar procesos para el control del efectivo, enfocándose como inicio de proyección para el año 2020, teniendo una duración de 50 días para la implementación de sucesos ante el problema hallado en los diagnósticos, como medidas de control para el efectivo. Como responsables en la colaboración de las actividades tenemos al gerente general quien otorgara

su autorización, a los jefes de tiendas quien brindara los sucesos que se presentan en las tiendas respecto al control del efectivo y como último el investigador del presente tema.

Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Reunión con gerencia	02/01/2020	1	03/01/2020	Obtener las facilidades para establecer dichas medidas.	Jen Pucutay / Gerente
2	Elaborar un informe de cobranzas	06/01/2020	6	14/01/2020	Obtener la disponibilidad del efectivo.	Jen Pucutay
3	Elaborar un informe de los egresos	15/01/2020	6	22/01/2020	Conocer los pagos ejecutados.	Jen Pucutay
4	Elaborar un formato de arqueo de caja	23/01/2020	3	28/01/2020	Obtener el detalle de la composición del efectivo.	Jen Pucutay
5	Elaborar formato para las conciliaciones bancarias	29/01/2020	3	03/02/2020	Determinar los saldos de las cuentas corrientes.	Jen Pucutay
6	Revisión o modificación de formatos	04/02/2020	5	11/02/2020	Aprobación de los formatos por la gerencia.	Jen Pucutay / Gerente
7	Entrega y explicación de formatos	12/02/2020	6	20/02/2020	Utilizar los formatos en las áreas involucradas.	Jen Pucutay / Jefes de ventas / Administración

Cuadro 1. Plan de actividades de procedimientos para el control del efectivo. Elaboración propia.

Como primera actividad comienza con la programación de una reunión con gerencia donde se comentara la iniciativa de la investigación encaminando a una progreso, es por ello, que se llevara impresiones con las propuestas sobre la alternativa solución de implementar procesos para el control del efectivo, luego de obtener la autorización, se procede a elaborar un informe detallado de todos los egresos e ingresos a un año, evaluando a los clientes y proveedores, para luego realizar un formato de arqueo de caja adecuada para todas las tiendas, aplicándolas al cierre del día, del mismo modo, realizar un formato para las conciliaciones bancarias, permitiéndonos conocer el estado financiero de la organización con información contable como en los fondos bancarios, fijando la disponibilidad de liquidez que permita afrontar diversos gastos primordiales.

Seguidamente, pasar a la actividad de revisión de formatos e informes ejecutados para su visto bueno de la gerencia y finalmente, con los resultados aprobados, se parará a una programación de capacitación en las áreas involucradas con el manejo del efectivo de la asociación. Teniendo como objetivo minimizar las inconsistencias y emplear estrategias para un mejor rendimiento económico permitiendo una toma de decisiones concreta.

Presupuesto general

Nro	Actividad	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Reunión con gerencia	0.00	15.00	-15.00
2	Elaborar un informe de cobranzas	0.00	55.00	-55.00
3	Elaborar un informe de los egresos	0.00	56.00	-56.00
4	Elaborar un formato de arqueo de caja	0.00	224.00	-224.00
5	Elaborar formato para las conciliaciones bancarias	0.00	346.00	-346.00
6	Revisión o modificación de formatos	0.00	50.00	-50.00
7	Entrega y explicación de formatos	0.00	76.00	-76.00
		S/ -	S/ 822.00	-S/ 822.00

Cuadro 2. Presupuesto general del plan de actividades del objetivo 1, procedimientos para el control del efectivo. Elaboración propia.

Para el presupuesto general solo se manejó egresos por la suma de S/. 822.00, en la duración del tratamiento de las acciones, el cual, varía según la actividad y días de trabajo, sin contar con ningún ingreso por parte de la empresa, ya que se brindó el apoyo otorgándome la autorización para el desarrollo de la investigación dirigido a la compañía. Por otro lado, se laboró en las oficinas administrativas diariamente ubicada en la Av. el derbi 254 - Surco, adquiriendo información directamente con los colaboradores involucrados en el tema, a su vez asistiendo días con los diseñadores, de la misma forma que se consultaba a la contadora externa para el apoyo en los procesamientos durante el periodo de 50 días que persistió las actividades del objetivo número 1.

Presupuesto por actividades

Actividad 1: Reunión con gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Impresión	15	0.2	3
2	Movilidad	2	4	8
3	Copias	5	0.1	0.5
4	Cuaderno	1	3.5	3.5
Total				S/15.00

Actividad 3: Elaborar un informe de los egresos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	12	4	48
2	Impresión	15	0.2	3
3	Copias	30	0.1	3
4	Folder manilla	2	1	2
Total				S/56.00

Actividad 5: Elaborar formato para las conciliaciones bancarias

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	6	4	24
2	Impresión	20	0.2	4
3	Diseño	1	100	100
4	Capacitación del diseño	1	200	200
5	Movilidad referente al diseño	6	3	18
Total				S/346.00

Actividad 2: Elaborar un informe de cobranzas

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	12	4	48
2	Impresión	15	0.2	3
3	Copias	20	0.1	2
4	Folder manilla	2	1	2
Total				S/55.00

Actividad 4: Elaborar un formato de arqueo de caja

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	6	4	24
2	Impresión	60	0.2	12
3	Diseñador	1	100	100
4	Capacitación del diseño	1	70	70
5	Movilidad referente al diseño	6	3	18
Total				S/224.00

Actividad 6: Revisión o modificación de formatos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresión	20	0.2	4
3	Copias	10	0.1	1
4	Folder manilla	10	0.5	5
Total				S/50.00

Actividad 7: Entrega y explicación de formatos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	12	4	48
2	Impresión	20	0.2	4
3	Copias	50	0.1	5
4	Lapiceros	10	1	10
5	Plumón de pizarra	2	3.5	7
Total				S/74.00

Se realizó diversos costes para cada acción empleada en la investigación, por ende, como se puede observar en la primera actividad se gastó S/. 15.00, para las impresiones de informes detallando la proyección de la propuesta para mejora de la compañía a la gerencia, incluyendo los gastos de la movilidad por los días programados en la reunión, como también la compra de un cuaderno y fotocopias. Para la segunda actividad se gastó S/. 55.00, consignado en impresiones detallados de las cobranzas y pendientes por cobrar de la compañía, consolidado a través de un reporte que será presentado al gerente, agregando los pasajes de movilidad a la organización diariamente, un folder manilla donde se entregará la información y copias de sustentos del tema. En la tercera actividad el egreso fue S/. 56.00, los mismos procedimientos que la actividad anterior considerando solo informe de egresos y cuentas por pagar pendientes, seguidamente para la cuarta actividad, costó S/. 224.00, pagando a un diseñador gráfico para el esquema de arqueo de caja que se adecue a la compañía, también en la movilidad dirigida a la oficina e impresiones de los formatos acabados por el diseñador, también la capacitación de formatos para su uso e impresiones de formatos.

Como quinta actividad obtuvo un coste de S/. 346.00, amortizando a un diseñador de macros en Excel, facilitándonos un formato que ayude de manera práctica las conciliaciones bancarias de manera minuciosa al estudio y disposición de efectivo, así mismo, se suma los pasajes, capacitación de plantilla e impresiones de los formatos con la data actual, que serán entregados y revisados por el gerente general como señala en la sexta actividad adquiriendo consumos de S/. 50.00, deduciéndose en las impresiones, fotocopias, folder manilla y las moviidades enfocadas del día. Finalmente, gastándose S/. 76.00, en impresiones de formatos acabados como en las moviidades consumidas en las capacitaciones al personal explicando los nuevos procesos de mejora, fotocopias, lapicero, plumón de pizarra y mota de pizarra que se usaran en la capacitación al personal encomendado en las funciones que dirigen al control del efectivo, sumando un total de S/ 822.00 en 50 días que dura el proceso de actividades del objetivo número 1.

Cronograma de actividades



Figura 36. Cronograma de actividades del objetivo 1, establecer procedimientos para el control de efectivo. Elaboración propia.

Como se observa en el cronograma, para el tratamiento de las siete acciones del objetivo número 1, tiene como fecha de inicio el 02/01/2020 finalizando el 20/02/2020, forma estructurada con duración de 50 días que demore dichos procesos. Es por ello, que la propuesta no se ejecutara en el presente año, por la razón de que la sociedad no dispone de tiempos para la confección de términos dirigiéndose en las metas situadas a cada tienda de la compañía, habiendo una concordancia entre la gerencia y el plazo de proyección se despliegue para el año 2020 el proyecto en mención.

Indicadores

Indicador 1: Liquidez absoluta	
$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	
$\text{Liquidez absoluta} = \frac{81,614.00}{1,436,142.00} = 0.06$	
g (crecimiento en soles) =	5%

Año	Indicador 1: Liquidez absoluta
2016	0.03
2017	0.55
2018	0.06
2019	0.11
2020	0.16
2021	0.21
2022	0.26
2023	0.31
2024	0.36
2025	0.41
2026	0.46
2027	0.51

Cuadro 3. Indicadores de liquidez absoluta. Elaboración propia.

Para el presente indicador número 1, se calculará la liquidez mediante el ratio de liquidez absoluta, señalando las deducciones de años anteriores como el 2016 con un S/. 0.03, siendo para el 2017 de S/. 0.55, mientras que para el año 2018 tuvo una recaída por S/. 0.06, afectando progresivamente la disponibilidad inmediata de efectivo en la organización. Es por ello, que se realizó una proyección para los años posteriores con una tasa de crecimiento del 5%, obteniendo como resultados de los periodos 2019 al 2027 que se tiene planeado aumentar de 5 en 5, llegando para el 2027 con S/, 0.51 de liquidez. Teniendo como propósito, utilizar estrategias para el incremento en ventas favoreciéndonos para el excedente del dinero y se puedan cumplir con sus obligaciones de pagos en un diminuto plazo por cada sol de deuda.

Indicador 2: Cuentas por pagar en días	
$Cuentas\ por\ pagar\ en\ dias = \frac{Compras}{Cuentas\ por\ pagar}$	
$Cuentas\ por\ pagar\ en\ dias = \frac{2,336,980.00}{1,164,507.00} = 2$	
$Cuentas\ por\ pagar\ en\ dias = \frac{360}{2} = 179$	
g (Disminución en días) =	-15%

Año	Indicador 2: Cuentas por pagar en días
2016	185
2017	20
2018	179
2019	152
2020	129
2021	110
2022	93
2023	79
2024	68
2025	57
2026	49
2027	41

Cuadro 4. Indicadores de cuentas por pagar. Elaboración propia.

Para el presente indicador número 2, se calculará la rotación de pago de las cuentas por pagar, a través del ratio de pago en días, marcando las deducciones de años anteriores como en el 2016 con 185 días demorando en pagar a los proveedores, siendo para el 2017 una baja de 20 días en pagos, mientras que para el año 2018 volvió a incrementar tiempo de pago atrasado en 179 días, viéndose afectando nuestros distribuidores al atraso excesivo de los pagos, al no contar con la liquidez necesaria como se mostró en el primer indicador. Por ende, se plasmó un predominio para los años posteriores con una tasa de disminución del 15%, alcanzando resultados en los periodos del 2019 en 152, para el 2020 fue 129, seguidamente para el 2021 es de 110 y para el 2022 en 93 días de pago.

Así mismo, se tiene calculado demorar con los desembolsos en 60 días en un tiempo de 5 años, el cual los periodos siguientes terminando el 2027 llega a 41 días de aplazamiento, de lo que podría ser realidad mientras incrementa la liquidez según lo pactado en los indicadores. Es por ello, que se reflejara dichos cálculos en mis estados financieros de la organización.

Tabla 16

Estado de situación financiera comparativo objetivo 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE							
CAJA Y BANCOS	81,614.00	81,614.00	85,694.70	89,979.44	94,478.41	99,202.33	104,162.44
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	845,172.00	845,172.00	845,172.00	845,172.00	845,172.00	845,172.00	845,172.00
CTA POR COBRAR PERS Y ACCION	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRA POR ANT	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00
MATERIAS PRIMAS	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00
PRODUCTOS TERMINADOS	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00
OTROS ACTIVOS	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00
TOTAL ACTIVO CTE.	1,770,071.00	1,770,071.00	1,774,151.70	2,128,982.04	2,554,778.45	3,065,734.14	3,678,880.97
ACTIVO NO CORRIENTE							
ACTIVO DIFERIDO	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00
INM,MAQ Y EQUIPO-COSTO	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00
INTANGIBLE	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00
TOTAL, ACTIVO. NO CTE.	291,882.00	291,882.00	291,882.00	350,258.40	420,310.08	504,372.10	605,246.52
TOTAL ACTIVO	2,061,953.00	2,061,953.00	2,066,033.70	2,479,240.44	2,975,088.53	3,570,106.23	4,284,127.48
PASIVO CORRIENTE							
SOBREGIROS BANCARIOS	3,339.00	3,339.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TRIBUTOS POR PAGAR	116,430.00	116,430.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00
REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	92,493.00	92,493.00	27,747.90	27,747.90	27,747.90	27,747.90	27,747.90
CTAS POR PAGAR COMERC - TERC	1,164,507.00	1,164,507.00	489,092.94	371,710.63	304,802.72	262,130.34	230,674.70
CTAS POR PAGAR COMERC- RELAC	27,216.00	27,216.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CTAS POR PAGAR ACC DIREC Y GEREN	32,157.00	32,157.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIVO CTE.	1,436,142.00	1,436,142.00	551,769.84	434,387.53	367,479.62	324,807.24	293,351.60
PASIVO NO CORRIENTE							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	143,275.00	143,275.00	128,947.50	128,947.50	128,947.50	128,947.50	128,947.50
PROVISIONES	36,174.00	36,174.00	32,556.60	32,556.60	32,556.60	32,556.60	32,556.60
TOTAL PASIVO NO CTE.	179,449.00	179,449.00	161,504.10	193,804.92	232,565.90	279,079.08	334,894.90
PATRIMONIO							
CAPITAL	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
RESULTADO ACUMULADOS	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00
TOTAL DEL PATRIMONIO	446,362.00	446,362.00	446,362.00	535,634.40	642,761.28	771,313.54	925,576.24
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2,061,953.00	2,061,953.00	1,159,635.94	1,391,563.13	1,669,875.75	2,003,850.90	2,404,621.09

Para el estado de situación financiera presente, se emplearon los ratios financieros circulantes que fueron desarrollados en los indicadores para la obtención de deducciones concretas que ayudaran en el predominio empleado, siendo como el primer indicador la liquidez absoluta en la proyección estructurada, se fijó una tasa de incremento del 5%, ya que en los periodos 2016 y 2018, la entidad está siendo afectada por la escasez de liquidez, es por ello, que se evidenció en los estados financieros una predominación por 5 años, el cual, marcha del 2020 al 2024 con un pequeño incremento teniendo en cuenta crecer el efectivo, para una estimación de mejora con estrategias de ventas, enlazando el incremento de efectivo, pudiendo solventar un sol por cada deuda.

$Liquidez\ absoluta = \frac{Caja\ y\ bancos}{Pasivo\ corriente}$	81,614.00	85,694.70	89,979.44	94,478.41	99,202.33	104,162.44
	1,436,142.00	551,769.84	434,387.53	367,479.62	324,807.24	293,351.60
	0.06	0.16	0.21	0.26	0.31	0.36

Así mismo, se empleó para los estados financieros el indicador cuentas por pagar mediante los ratios de gestión en pagos por días, proponiendo a que se cumplan según el plan estructurado para dicha proyección, tomando en cuenta la aplicación de una tasa de disminución por 15%, ya que para los periodos del 2016 su fecha de desembolso fue 185, siendo para el 2017 en 20 y finalmente para el 2018 obtuvo 179 días para la realización de pagos. De tal manera, que se evidencia en los estados financieros la predominación de 5 años, iniciando del 2019 al 2024 resultado razonable que sean acorde a la disposición de liquidez guiado por el primer indicador. Por ello, se tienen propuesto por gerencia llegar a cumplir crédito de desembolsos a 60 días, cumpliéndose como en lo previsto por gerencia.

$Cuentas\ por\ pagar\ en\ días = \frac{Compras}{Cuentas\ por\ pagar}$	2,750,050.00	1,370,050.00	1,214,550.00	1,184,050.00	1,197,050.00	1,217,050.00
	1,164,507.00	489,092.94	371,710.63	304,802.72	262,130.34	230,674.70
	2 152	3 129	3 110	4 93	5 79	5 68

Formato de arqueo de caja


		Calle Matier 177 - San Borja Telf: 476-1695 / 98 107*4735 RPC: 992346351 www.win.com.pe		<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>NETO A DEPOSITAR</td> <td>S/.</td> </tr> <tr> <td>AMEX</td> <td></td> </tr> <tr> <td>VISA</td> <td></td> </tr> <tr> <td>MASTERCARD</td> <td></td> </tr> <tr> <td>DINERS</td> <td></td> </tr> <tr> <td>TOTAL TARJETAS</td> <td>S/.</td> </tr> <tr> <td>MONEDAS FALSAS</td> <td>S/.</td> </tr> <tr> <td>BILLETES FALSOS</td> <td>S/.</td> </tr> <tr> <td>FALTANTE</td> <td>S/.</td> </tr> <tr> <td>SOBRANTE</td> <td>S/.</td> </tr> </table>		NETO A DEPOSITAR	S/.	AMEX		VISA		MASTERCARD		DINERS		TOTAL TARJETAS	S/.	MONEDAS FALSAS	S/.	BILLETES FALSOS	S/.	FALTANTE	S/.	SOBRANTE	S/.																																																																																						
NETO A DEPOSITAR	S/.																																																																																																														
AMEX																																																																																																															
VISA																																																																																																															
MASTERCARD																																																																																																															
DINERS																																																																																																															
TOTAL TARJETAS	S/.																																																																																																														
MONEDAS FALSAS	S/.																																																																																																														
BILLETES FALSOS	S/.																																																																																																														
FALTANTE	S/.																																																																																																														
SOBRANTE	S/.																																																																																																														
Fecha _____ Encargado (a) _____ Tienda _____																																																																																																															
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>TOTAL VENTA</td> <td>S/.</td> </tr> <tr> <td>EFECTIVO</td> <td></td> </tr> <tr> <td>POS</td> <td></td> </tr> <tr> <td>DEPOSITOS</td> <td></td> </tr> <tr> <td>VALE/ CANJE</td> <td></td> </tr> </table>		TOTAL VENTA	S/.	EFECTIVO		POS		DEPOSITOS		VALE/ CANJE																																																																																																					
TOTAL VENTA	S/.																																																																																																														
EFECTIVO																																																																																																															
POS																																																																																																															
DEPOSITOS																																																																																																															
VALE/ CANJE																																																																																																															
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>DOCUMENTO</th> <th>MONTO</th> <th>FORMA DE PAGO</th> <th>Nº OPERACIÓN</th> <th>CASH</th> <th>POS</th> <th>TIPO DE POS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>S/.</td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>						DOCUMENTO	MONTO	FORMA DE PAGO	Nº OPERACIÓN	CASH	POS	TIPO DE POS																																																																							TOTAL	S/.						<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th colspan="2">GASTOS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>S/.</td> </tr> </tbody> </table>		GASTOS																		TOTAL	S/.
DOCUMENTO	MONTO	FORMA DE PAGO	Nº OPERACIÓN	CASH	POS	TIPO DE POS																																																																																																									
TOTAL	S/.																																																																																																														
GASTOS																																																																																																															
TOTAL	S/.																																																																																																														
OBSERVACIONES:						AUT:																																																																																																									
						<table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"> _____ Jefe de tienda V.B </td> <td style="width: 50%; text-align: center;"> _____ Contabilidad V.B </td> </tr> </table>		_____ Jefe de tienda V.B	_____ Contabilidad V.B																																																																																																						
_____ Jefe de tienda V.B	_____ Contabilidad V.B																																																																																																														

Figura 37. Formato de arqueo de caja. Elaboración propia.

El formato de arqueo de caja es diseñada como el primer producto del objetivo número 1, por ende, la herramienta se procederá a manejar a partir del periodo 2020, como se tiene previsto en la proyección del estudio, donde se explicará a todos los jefes de tienda su procedimiento y propósito que ayudara a un control del efectivo diario por establecimiento, haciendo cumplir su rol de manera eficiente mediante las vendedoras. Es por ello, que el formato esta adecuado de la manera más sintetizada, detallando las ventas o facturas emitidas en el momento de una venta, así mismo, detallar si los ingresos se realiza al crédito y/o al contado como forma de pago, siendo en tarjetas de crédito o débito, canje, vales, efectivo, transferencias u otros casos que sean utilizados como parte de cancelación.

Finalmente, se revisara por cada líder de tienda firmando el arqueo al cierre de cada día, luego, será derivada al área de contabilidad, cuadrando los montos, revisión de documentos, verificación de las ventas depositadas al banco a primera hora de la fecha siguiente en el arranque del local. Para luego, ser firmado por el responsable contable a través del visto bueno e archivarlo ordenadamente ante una auditoria o se requiera por el gerente comercial al momento de un reclamo del cliente y pueda realizarse una nota de crédito, teniendo en cuenta que hay clientes que compran las prendas por mayor sin contar con el efectivo ni tarjeta para el pago, por ende, transfieren al número de cuenta de la empresa, teniendo el número de operación que ayudara en la conciliación bancaria mensual.

Flujo de caja


	Flujo de caja												Total
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	
Saldo inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos													
Ventas al contado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobros de ventas a crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Ingresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos													
Compra de mercadería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de planilla	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de seguros de salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de impuestos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de servicios públicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de arrendamientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de publicidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de honorarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de utiles de oficina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago deudas a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de gastos bancarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de cheques	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Egresos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo de caja económico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento													
Préstamo recibido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Financiamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo de caja financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Figura 38. Flujo de caja mensual. Elaboración propia.

Se elaboró un flujo de caja mensual como segundo producto que será implementado para el periodo 2020 según las actividades programadas en el objetivo número 1, que ayudaran para una mejor estructura económica y financiera, controlando el efectivo disponible o crédito formado mediante una venta, es por ello, que se reflejara los egresos e ingresos mensuales conciliando con los saldos bancarios del mes, para su deducción e análisis de los saldos para una toma de decisiones referente a las obligaciones de la organización evitando sobregiros bancarios como años anteriores.


		Flujo de caja																							
		LUN	MAR	MIE	JUE	VIE	SAB	DOM	LUN	MAR	MIE	JUE	VIE	SAB	DOM	LUN	MAR	MIE	JUE	VIE	SAB	DOM	Total		
Saldo inicial		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Ingresos																									
Ventas al contado		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Cobros de ventas a crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Otros ingresos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Total Ingresos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Egresos																									
Compra de mercadería		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de planilla		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de seguros de salud		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago proveedores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de impuestos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de servicios públicos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de arrendamientos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago intereses		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de comisiones		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de publicidad		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de honorarios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de utilidades de oficina		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago deudas a largo plazo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de gastos bancarios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de cheques		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Total Egresos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Flujo de caja económico		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Financiamiento																									
Préstamo recibido		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pago de préstamos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Total Financiamiento		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Flujo de caja financiero		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

Figura 39. Flujo de caja diario. Elaboración propia.

Agregando a lo anterior, se confecciono un flujo de caja diario que será implementado para el año 2020, ya que estará manipulada diariamente conciliando con los saldos bancarios de la organización, examinando si se dispone de liquidez inmediata para afrontar desembolsos a proveedores o gastos urgentes que dispongan en el momento, con previa autorización de gerencia, para así, disminuir las inconsistencias que afrontan la escases de dinero y desaparecer los sobregiros bancarios ante la nueva proyección estudiada para una toma de decisiones respecto a las inversiones.

Objetivo 2: Reducir las cuentas por cobrar

En el desarrollo del objetivo número 2 se principió monopolizando 06 actividades que será ventajosa en el transcurso de la investigación, por el cual, ayudaran a la mejora con la alternativa de solución en implementar políticas de cobranzas para la reducción de las cuentas por cobrar, señalando como iniciación de proyección para el año 2020, teniendo un tiempo de 52 días para la consumación de acontecimientos ante el problema atinado en las determinaciones en mención, a la deficiencia en las cuentas por cobrar. Como responsables en la cooperación de las actividades poseemos del gerente general quien accederá su autorización para su luego su visto bueno del informe, y el investigador del reciente argumento.

Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Análisis de los créditos otorgados a los clientes	24/02/2020	5	02/03/2020	Determinar los plazos y morosidad.	Jen Pucutay
2	Reunión con la gerencia	03/03/2020	2	05/03/2020	Obtener las facilidades del estudio.	Jen Pucutay / Gerente
3	Elaborar un formato de planilla de cobranzas	09/03/2020	5	16/03/2020	Conocer el detalle de las facturas y boletas de ventas cobradas.	Jen Pucutay
4	Establecer las normas de créditos y cobranzas	17/03/2020	7	26/03/2020	Aplicar los créditos y plazos establecidos.	Jen Pucutay
5	Determinar las medidas que se realizaran con los clientes morosos	27/03/2020	7	07/04/2020	Crear normas ante deudas incobrables.	Jen Pucutay
6	Reunión con la gerencia	08/04/2020	5	15/04/2020	Validación de las políticas de cobranzas.	Jen Pucutay / Gerente

Cuadro 5. Plan de actividades de la reducción de las cuentas por cobrar. Elaboración propia.

La primera actividad empieza con un estudio de análisis de los créditos otorgados a los clientes, luego de disponer con el informe se realiza la programación de una reunión con gerencia donde se dará a conocer la iniciativa de la investigación enfocando a una ascenso económico en la compañía, así mismo, se expondrá con la información impresa las

propuestas sobre la alternativa solución de implementación de políticas de crédito y cobranzas, luego de obtener la aprobación por gerencia, se procederá a elaborar un formato adecuado de planillas para cobranzas ayudando a controlar los plazos establecidos de cobro.

Seguidamente, se establecerá normas de créditos y cobranzas acuerdas a la entidad, mejorando el rendimiento en el área encargada de cobros, de la misma manera, se determinaran las medidas que se realizaran con los clientes morosos, como estados de cuentas pendientes de cobro para luego seguir con otros procedimientos a terceros que permitan cobrarlas aplicando intereses, siendo como última actividad, la revisión de formatos e informes elaborados para su visto bueno por la gerencia y finalmente, con los resultados visados, se dará a conocer a la persona encargada de cobranzas las herramientas creadas para un mejor control en calidad o rendimiento en el aumento de liquidez para cumplir con las obligaciones de pagos, llevando en marcha cumplir con las políticas haciéndolas conocer a los clientes pasando un proceso de estudio y compromiso por parte de ellos.

Presupuesto general

Nro	Actividad	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Análisis de los créditos otorgados a los clientes	0.00	48.00	-48.00
2	Reunión con la gerencia	0.00	22.00	-22.00
3	Elaborar un formato de planilla de cobranzas	0.00	394.50	-394.50
4	Establecer las normas de créditos y cobranzas	0.00	660.00	-660.00
5	Determinar las medidas que se realizaran con los clientes morosos	0.00	661.00	-661.00
6	Reunión con la gerencia	0.00	45.00	-45.00
		S/ -	S/ 1,830.50	-S/ 1,830.50

Cuadro 6. Presupuesto general del plan de actividades del objetivo 2, reducir las cuentas por cobrar. Elaboración propia.

Para el presupuesto general solo se trató de egresos por la suma de S/. 1,830.50, en la permanencia del sistema de las operaciones mencionadas, el cual, rota según la actividad y días de compromiso, sin disponer con ningún ingreso por parte de la organización, ya que se ofreció con el apoyo en otorgándome la autorización para el tratamiento de la investigación dirigido a la sociedad lucrativa. Es por ello, que se laboró en las oficinas administrativas diariamente ubicada en la Av. el derbi 254 - Surco, consiguiendo información directamente con los colaboradores involucrados en el tema, a la misma vez asistiendo algunos días con los diseñadores, teniendo como propósito lograr cumplir dentro del plazo establecido las actividades del objetivo número 2.

Presupuesto por actividades

Actividad 1: Análisis de los créditos otorgados a los clientes

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresiones	20	0.2	4
3	lapicero	1	1	1
4	corrector	1	3	3
Total				S/48.00

Actividad 3: Elaborar un formato de planilla de cobranzas

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresiones	5	0.2	1
3	Diseño	1	250	250
4	Capacitación del diseño	1	100	100
5	Cuaderno	1	3.5	3.5
Total				S/394.50

Actividad 5: Determinar las medidas que se realizaran con los clientes morosos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	14	4	56
2	Impresiones	20	0.2	4
3	Asesoría legal	2	300	600
4	Copias	10	0.1	1
Total				S/661.00

Actividad 2: Reunión con la gerencia

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

Actividad 4: Establecer las normas de créditos y cobranzas

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	14	4	56
2	Impresiones	15	0.2	3
3	Consultoría legal	2	300	600
4	Copias	10	0.1	1
Total				S/660.00

Actividad 6: Reunión con la gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresiones	20	0.2	4
3	Copias	10	0.1	1
Total				S/45.00

Para el presupuesto por actividad, se efectuó varios costes por cada gestión colocada en la investigación, por ello, como se puede observar en la primera actividad se gastó S/. 48.00, que fueron para las impresiones de informes definiendo la influencia de la propuesta que ayudara para mejora de la compañía presentada a gerencia, tomando en cuenta los gastos de movilidad a la oficina, compra de un lapicero y un corrector. En la segunda actividad se gastó S/. 22.00, destinado para impresiones y fotocopias donde se establece las cobranzas y pendientes por cobrar de la compañía, consolidado a través de un reporte que será exhibido al apoderado, añadiendo los pasajes de movilidad a la organización fijamente. Para la tercera actividad el egreso fue S/. 394.50, pagando a un diseñador de plantillas en Excel, la creación de un esquema para las cuentas por cobrar adecuada a la sociedad lucrativa, también sumando los gastos de movilidad dirigida a la oficina como también al diseñador, fotocopias, impresiones de los formatos acabados por el diseñador y por último el pago de capacitación sobre la macro elaborada.

Como cuarta actividad se adquirió un coste de S/. 660.00, desembolsándose en las movilidades hacia el asesor legal e oficina administrativa, también en fotocopias e impresiones de información sobre el tema, agregando el pago de la consultoría legal sobre la ejecución de normas de créditos y cobranzas adaptadas a la entidad, siendo para la quinta actividad alcanzando consumos de S/. 661.00, derivándose a las impresiones, fotocopias de información clasificada, pago de asesoría legal, movilidades a la oficina y al asesor legal. Finalmente, se obtuvo como último gasto de S/. 45.00, ante reunión con el gerente según la actividad sexta, induciendo costes mínimos en impresiones de informes acabados para su visto bueno, seguidamente, de las movilidades dirigidas a la oficina, también en fotocopias e impresiones de informes como anexos a la políticas de cobro de clientes morosos, llegando a un total de S/ 1,830.50 en 52 días.

Cronograma de actividades

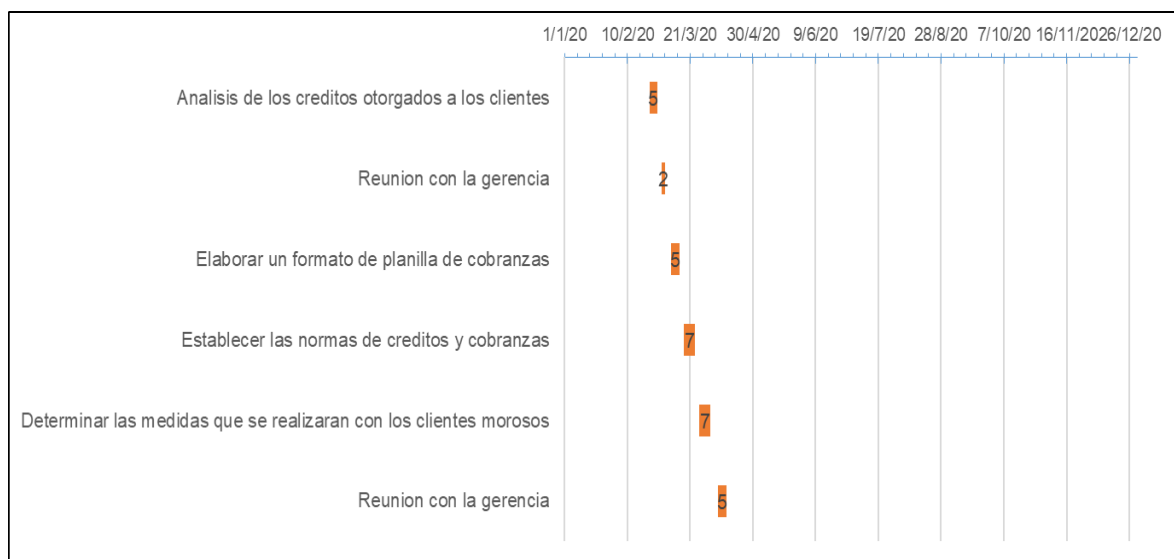


Figura 40. Cronograma de actividades del objetivo 2, reducir las cuentas por cobrar. Elaboración propia.

Como se observa en el cronograma, para el tratamiento de las seis acciones del objetivo número 2, tiene como fecha de inicio el 24/02/2020 finalizando el 15/04/2020, forma distribuida con una permanencia de 52 días. Es por ello, que la propuesta no se establecerá en el presente año, por la razón de que la entidad no acomoda de tiempos para la preparación de términos enfocándose en las metas situadas a cada tienda para incrementar ventas, habiendo una reciprocidad entre la gerencia y el plazo de proyección se despliegue para el año 2020 el presente estudio.

Indicador 1: Cuentas por cobrar en veces	
$Cuentas\ por\ cobrar\ veces = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$	
$Cuentas\ por\ cobrar\ veces = \frac{3,764,507.00}{845,172.00}$	
$Cuentas\ por\ cobrar\ veces = 4\ Veces$	
g (tasa de crecimiento) =	15%

Indicadores

Año	Indicador 1: Cuentas por cobrar en veces
2016	0
2017	0
2018	4
2019	5
2020	6
2021	7
2022	8
2023	9
2024	10
2025	12
2026	14
2027	16

Cuadro 7. Indicadores de cuentas por cobrar en veces. Elaboración propia.

En el actual indicador número 1, se deducirá las cuentas por cobrar en veces mediante los ratios de rotación, marcando las hipótesis desde los periodos anteriores como el 2016 y 2017 donde no se reflejan cuentas por cobrar motivo el cual, no se contaba con clientes mayoristas que pedían crédito, mientras que para el año 2018 plasmo en 4 veces al año efectuando su cobro, afligiendo continuamente la disponibilidad inmediata de efectivo en la sociedad. Por ende, que se efectuó una proyección para las estaciones siguientes con una tasa de crecimiento del 15%, donde se tiene estimado aumentar en los periodos 2019 al 2027 según su programación hallada en la proyección del estudio, es por ello, que se traza en llegar para el periodo del 2027 con 16 veces de cobro al año. Teniendo como plan, implementar políticas de cobranzas para el incremento de efectivo, mediante intereses u otros cargos a dicho documento, beneficiando de liquidez inmediata para que se puedan solventar sus obligaciones de gastos en un diminuto plazo.

Indicador 2: Cuentas por cobrar en días	
$\text{Cuentas por cobrar días} = \frac{360}{\text{Cuentas por cobrar}}$	
$\text{Cuentas por cobrar días} = \frac{360}{4}$	
$\text{Cuentas por cobrar días} = 81 \text{ días}$	
g (tasa de disminución) =	15%

Año	Indicador 2: Cuentas por cobrar en días
2016	0
2017	0
2018	81
2019	69
2020	59
2021	50
2022	43
2023	37
2024	31
2025	26
2026	22
2027	19

Cuadro 8. Indicadores de cuentas por cobrar en días. Elaboración propia.

Para el presente indicador número 2, se desarrollará mediante la rotación de las cuentas por cobrar en días a diferencia del anterior se tomara en cuenta el promedio de veces para obtener los días, trazando una prospectiva desde los periodos anteriores como el 2016 y 2017 donde no se muestran cuentas por cobrar proyectados el cual, no disponían de clientes mayoritarios que soliciten plazo de crédito, mientras que para el periodo del 2018 se figuró como resultado en 81 veces al año efectuando los cobros de la compañía, afligiendo continuamente la disponibilidad inmediata de efectivo en la sociedad. Por ende, que se efectuó una predominación para las estaciones siguientes con una tasa de crecimiento del 15%, donde se tiene estimado aumentar en los periodos 2019 al 2027 según su programación hallada en la ejecución de la investigación.

Así mismo, se traza en llegar para el periodo del 2024 con 31 días de cobro al año sugeridas por gerencia siendo razonable al momento de efectuar sus cuentas pagar, teniendo que si se cumple con la proyección al 2017 estaría cobrando a sus clientes en 19 días estando de acuerdo a decisión futura acordada, cumpliendo las políticas de cobranzas empleadas por la compañía para el incremento del efectivo disponible, favoreciendo de liquidez absoluta para que se puedan solventar las obligaciones de gastos en un diminuto plazo, en lo que se reflejara los cálculos proyectados en mis estados financieros de la entidad.

Tabla 17

Estado de situación financiera comparativo objetivo 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE							
CAJA Y BANCOS	81,614.00	81,614.00	85,694.70	89,979.44	94,478.41	99,202.33	104,162.44
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	845,172.00	845,172.00	718,396.20	610,636.77	519,041.25	441,185.07	375,007.31
CTA POR COBRAR PERS Y ACCION	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRA POR ANT	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00
MATERIAS PRIMAS	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00	124,630.00
PRODUCTOS TERMINADOS	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00	248,716.00
OTROS ACTIVOS	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00
TOTAL ACTIVO CTE.	1,770,071.00	1,770,071.00	1,647,375.90	1,976,851.08	2,372,221.30	2,846,665.56	3,415,998.67
ACTIVO NO CORRIENTE							
ACTIVO DIFERIDO	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00
INM.MAQ Y EQUIPO-COSTO	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00
INTANGIBLE	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00
TOTAL ACTIVO. NO CTE.	291,882.00	291,882.00	291,882.00	350,258.40	420,310.08	504,372.10	605,246.52
TOTAL ACTIVO	2,061,953.00	2,061,953.00	1,939,257.90	2,327,109.48	2,792,531.38	3,351,037.65	4,021,245.18
PASIVO CORRIENTE							
SOBREGIROS BANCARIOS	3,339.00	3,339.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TRIBUTOS POR PAGAR	116,430.00	116,430.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00
REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	92,493.00	92,493.00	27,747.90	27,747.90	27,747.90	27,747.90	27,747.90
CTAS POR PAGAR COMERC - TERC	1,164,507.00	1,164,507.00	489,092.94	371,710.63	304,802.72	262,130.34	230,674.70
CTAS POR PAGAR COMERC - RELAC	27,216.00	27,216.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CTAS POR PAGAR ACC DIREC Y GEREN	32,157.00	32,157.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIVO CTE.	1,436,142.00	1,436,142.00	551,769.84	434,387.53	367,479.62	324,807.24	293,351.60
PASIVO NO CORRIENTE							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	143,275.00	143,275.00	128,947.50	128,947.50	128,947.50	128,947.50	128,947.50
PROVISIONES	36,174.00	36,174.00	32,556.60	32,556.60	32,556.60	32,556.60	32,556.60
TOTAL PASIVO NO CTE.	179,449.00	179,449.00	161,504.10	193,804.92	232,565.90	279,079.08	334,894.90
PATRIMONIO							
CAPITAL	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
RESULTADO ACUMULADOS	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00
TOTAL DEL PATRIMONIO	446,362.00	446,362.00	446,362.00	535,634.40	642,761.28	771,313.54	925,576.24
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2,061,953.00	2,061,953.00	1,159,635.94	1,391,563.13	1,669,875.75	2,003,850.90	2,404,621.09

En el estado de situación financiera vigente, se manejaron los ratios de gestión en veces que fueron desarrolladas en los indicadores para la obtención de suposiciones precisas que ayudaran en la predominación empleada, existiendo como primer indicador las cuentas por cobrar en veces señalada en la proyección dispuesta, se determinó una tasa de incremento del 15%, como se puede observar para los años 2016 y 2017 no existe cuentas por cobrar, teniendo iniciativa de crédito a partir del periodo 2018, el cual, la compañía está cobrando 4 veces al año en el último resultado afectando la liquidez, es por ello, que se comprobó en los estados financieros una simulación de 5 años en acuerdo con gerencia, manifestando el aumento de cobro en días poniendo en práctica desde 2020 al 2024, cumpliéndose estratégicamente según lo acordado, poniendo como objetivo cobrar más para mejorar el rendimiento del efectivo disponible.

$\text{Cuentas por cobrar veces} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$\frac{3,764,507.00}{845,172.00}$	$\frac{3,764,507.00}{718,396.20}$	$\frac{3,764,507.00}{610,636.77}$	$\frac{3,764,507.00}{519,041.25}$	$\frac{3,764,507.00}{441,185.07}$	$\frac{3,764,507}{375,007.31}$
	4	5	6	7	9	10

Del mismo modo, se manejó para los estados financieros el indicador cuentas por cobrar a través de los ratios de gestión de cuentas por cobrar en días, estableciendo a que se cumpla según lo estructurado en el plan para dicha proyección, teniendo en cuenta la aplicación de una tasa de disminución por el 15%, como se muestra en los periodos del 2016 y 2017 la entidad no dispone de cuentas por cobrar, teniendo inicio de cobro a partir del 2018, empezando a cobrar a 81 días de cobro, otorgando mucho crédito como se evidencia en los estados financieros con una predominación de 5 años, empezando del 2019 al 2024 desarrollando resultados favorables llegando a cobrar en un mes como objetivo, concordando con el cálculo del indicador, ya que para el 2027 se lograra en cobrar a 19 días, decisión en que gerencia está de acuerdo con el estudio desempeñado, mostrando eficiencia e crecimiento de liquidez a un futuro.

$\text{Cuentas por cobrar días} = \frac{360}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$\frac{360}{4.45}$	$\frac{360}{5.24}$	$\frac{360}{6.16}$	$\frac{360}{7.25}$	$\frac{360}{8.53}$	$\frac{360}{10.04}$
	81	69	58	50	42	36

Políticas de créditos y cobranzas

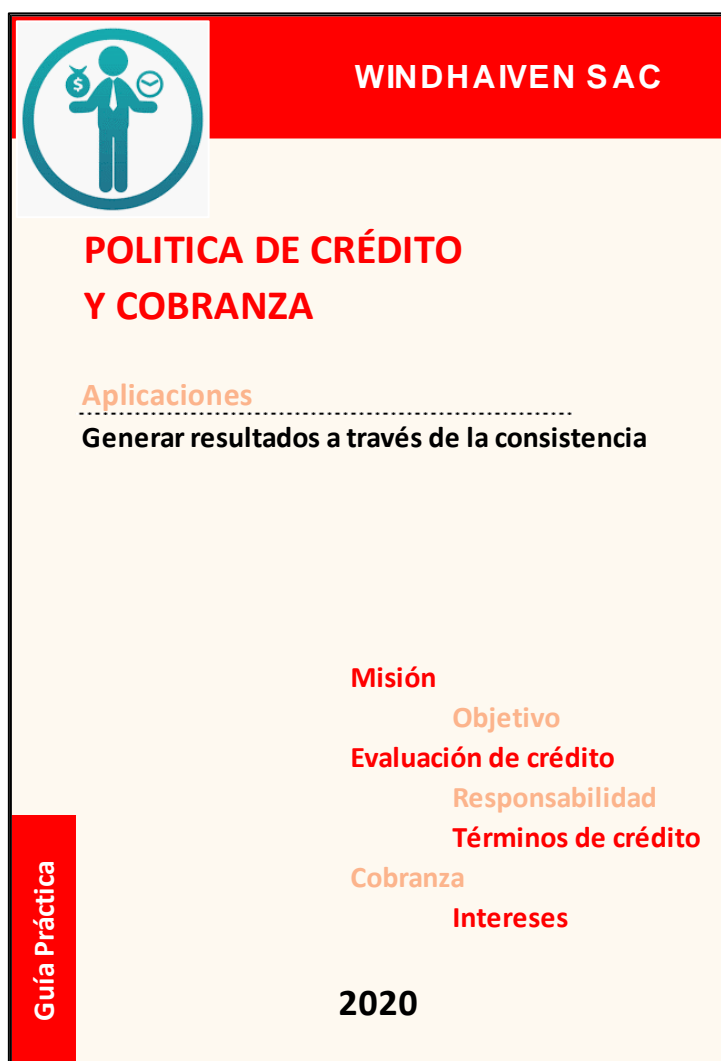


Figura 41. Política de crédito y cobranza. Elaboración propia.

Se realizó una guía de las políticas de crédito y cobranza como primer producto del objetivo número 2, detallando todas las normas que serán aplicadas conscientemente desde el periodo 2020, para incrementar la liquidez de la organización cumpliendo con los días de plazo en cobro establecido, por ende, la guía diseñada será capacitada a los responsables que laboren directamente con el proceso de transformación del bien o servicio en dinero, maximizando el rendimiento económico e financiero de la entidad. Teniendo en cuenta, que las políticas permitirán recobrar el capital que la sociedad ha traspasado en créditos brindados a la clientela, generando un mutuo acuerdo con las programaciones y términos que se empleen

en la guía, mejorando su rendimiento según la proyección prevista en el estudio de la investigación.

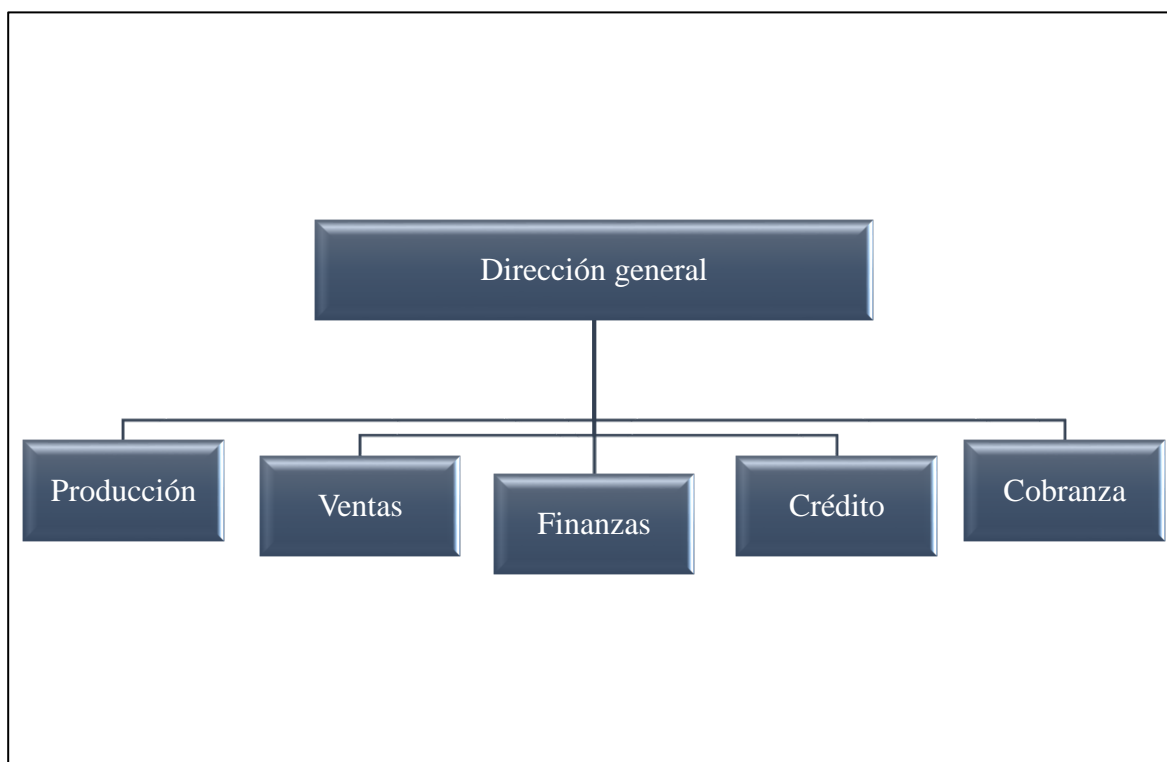


Figura 42. Organigrama departamento de cobranzas. Elaboración propia.

Agregando a lo anterior, se destaca dentro de las políticas un organigrama de procesos de cobro en días que se harán conocer a los colaboradores de la empresa, el transcurso desde que inicia la elaboración de un producto hasta la entrega de la misma, respetando los protocolos de cada área, teniendo como filtro un responsable que aplique los criterios que emplea la gerencia optimizando funciones según la capacidad y/o especialización al momento de afrontar una inconsistencia, de manera que sea corregida en el momento sin pasar a grados mayores que perjudiquen los procesos administrativos como materia prima de baja calidad o faltante de suministros, decayendo la calidad del producto ante el mercado.

Sistema para las cuentas por cobrar

The screenshot displays a comprehensive dashboard for managing accounts receivable. At the top, the company logo 'WINDHAIVEN SAC' and 'FITNESS WEAR' are visible. The main interface is divided into several functional areas:

- DETALLE DE CLIENTES:** A table with columns for 'ID', 'NOMBRE', 'DUI', 'DIRECCION', 'TELEFONO', 'TELEFONO', and 'CORREO'. It includes a 'REGRESAR' button.
- PLANILLA PARA LAS CUENTAS POR COBRAR:** A sidebar menu with buttons for 'CLIENTES', 'VENTAS', 'SEGUIMIENTO', 'RESUMEN', and 'REGRESAR'. It features the 'FITNESS WEAR' logo.
- GRAFICO CUENTAS PENDIENTES DE COBRO:** A 3D pie chart showing the distribution of pending payments across different categories (A, B, C). A legend indicates 'ESTADO DE FACTURA' with categories: 'PAGADO' (red), 'PENDIENTE' (green), and 'ANULADO' (blue).
- Detalle de Ventas:** A table with columns for 'ID', 'Fecha de Emisión', 'Fecha de Pago', 'Estado', 'Monto', 'Tipo', 'Valor de Venta', 'Valor de IVA', 'Valor de Total', 'Fecha de Pago', 'ID', 'Fecha de Pago', 'Estado', 'Monto', 'Tipo', 'Valor de Venta', 'Valor de IVA', 'Valor de Total'. It includes a 'REGRESAR' button.
- Detalle de Cobro de la Factura:** A table with columns for 'ID', 'Fecha de Emisión', 'Fecha de Pago', 'Estado', 'Monto', 'Tipo', 'Valor de Venta', 'Valor de IVA', 'Valor de Total', 'Fecha de Pago', 'ID', 'Fecha de Pago', 'Estado', 'Monto', 'Tipo', 'Valor de Venta', 'Valor de IVA', 'Valor de Total'. It includes a 'REGRESAR' button.
- Detalle de Facturas:** A table with columns for 'Nº DE FACTURA', 'FECHA EMISION', 'FECHA VENCIMIENTO', 'DIAS MOROSA', and 'TOTAL ES'. It includes a 'REGRESAR' button.
- Detalle de Inventario:** A table with columns for 'FECHA', 'Nº DE FACT', 'FECHA DE VENC', 'DIAS DE MOROSA', 'ESTADO', 'Nº CLIENT', 'NOMBRE DE TIENDA', 'CODIGO', 'NOMBRE DEL ARTICULO', 'DESCRIPCION', 'PRECIO UNIT', 'CANTIDAD', 'IMPORTE', and 'TOTAL'. It includes a 'REGRESAR' button.

Figura 43. Sistema para las cuentas por cobrar. Elaboración propia.

Como segundo producto del objetivo número 2, se llevó a cabo la elaboración de un sistema de cuentas por cobrar analítico, mostrándose la situación en la que se encuentra el cobro de los documentos, enfocándose los plazos establecidos según las políticas de crédito y cobranza diseñadas por la empresa, así mismo, nos permite examinar a detalle las cobranzas que están pendientes del mes, facilitando mediante gráficos estadísticos a gerencia para una toma de decisiones, esperando resultados de la propuesta que se iniciara en el periodo del 2020. Por ende, se aguarda maximizar el objetivo de cobrar más veces al año para el incremento de la liquidez de la organización, respetando los días de plazo a los cobros establecidos, para luego ser explicado y manejado eficazmente por el encargado del área de cobranzas, mejorando el rendimiento financiero mediante incremento de intereses u otros ingresos que favorezcan a la entidad y sean estipuladas dentro de la política de crédito y cobranza.

Objetivo 3: Desarrollar procedimientos para el control de inventarios

Para el desarrollo del objetivo número 3, se estableció proseguir de 06 actividades que será de mucha ayuda en el proceso de la investigación, así mismo, auxiliaran al perfeccionamiento que se establece en la alternativa de solución como implementar un sistema de inventarios para un mejor control de las existencias que dispone la compañía, teniendo como inicio de proyección para el periodo del 2020, establecido a un plazo de 81 días para la realización de los eventos ante el problema hallado en las determinaciones en mención como falta de control en las existencias mediante los inventarios. Como responsables en la cooperación de las actividades poseemos del gerente general quien accederá su autorización para su luego su visto bueno del informe, los jefes de ventas quienes brindaran información de las entradas y salidas de productos por local siendo ultimo el investigador del reciente argumento.

Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Reunión con gerencia	16/04/2020	2	20/04/2020	Obtener las facilidades para los procedimientos de control	Jen Pucutay / Gerencia
2	Reunión con los encargados de tienda	21/04/2020	5	28/04/2020	Conocer procedimientos utilizados por tienda	Jen Pucutay / Jefe de Ventas
3	Elaboración de procesos para el control de los inventarios	29/04/2020	5	06/05/2020	Aplicación de procesos establecidos	Jen Pucutay
4	Toma de inventarios físicos	07/05/2020	15	28/05/2020	Determinar la cantidad de inventarios en un periodo	Jen Pucutay
5	Control y registro de mercaderías en el almacén	01/06/2020	15	22/06/2020	Conocer clasificación de productos disponibles	Jen Pucutay
6	Conciliación contable de mercaderías	23/06/2020	5	30/06/2020	Determinar faltantes y sobrantes de existencias	Jen Pucutay
7	Reunión con gerencia	01/07/2020	4	07/07/2020	Aprobación de los procedimientos por parte de gerencia	Jen Pucutay / Gerencia

Cuadro 9. Plan de actividades del desarrollo de procedimientos para el control de inventarios. Elaboración propia.

Como primera actividad tenemos la programación de una reunión por parte de gerencia, donde se fomentara los problemas hallados en la compañía afectando directamente al control de mercaderías, donde se espera la autorización del dueño para proceder con la indagación

respectiva. Como segunda actividad será realizar una reunión con todos los líderes de tienda donde nos explicaran el manejo de las existencias por tienda, sean mermas, devoluciones, pérdidas o el manejo de las entradas y salidas de rotación en el almacén.

Seguidamente, se implantará procesos de control en inventarios como el estudio desde que se elabora la mercadería en el almacén hacia lo que se distribuye a los puntos de ventas a nivel nacional, un flujo estricto donde analizaremos las deficiencias presentadas mensualmente, para luego empezar una toma de inventarios físicos en cada tienda clasificando el número de prendas, modelos, diseños, colores, deterioradas u otras que permitan tener la cantidad exacta por tienda los productos disponibles.

Presupuesto general

Nro	Actividad	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Reunión con gerencia	0.00	22.50	-22.50
2	Reunión con los encargados de tienda	0.00	58.00	-58.00
3	Elaboración de procesos para el control de los inventarios	0.00	421.00	-421.00
4	Toma de inventarios físicos	0.00	141.00	-141.00
5	Control y registro de mercaderías en el almacén	0.00	129.00	-129.00
6	Conciliación contable de mercaderías	0.00	46.00	-46.00
7	Reunión con gerencia	0.00	42.00	-42.00
		S/ -	S/ 859.50	-S/ 859.50

Cuadro 10. Presupuesto general del plan de actividades del objetivo 3, desarrollar procedimientos para el control de inventarios. Elaboración propia.

Para el presente presupuesto general se obtuvo egresos por la suma de S/. 859.50, en el desarrollo del proceso de actividades, variando las fechas disponibles de ejecución, por otro lado, para las actividades mencionadas no se dispone de ningún ingreso por parte de la compañía, motivo el cual, se realiza la investigación de manera voluntaria facilitando la

autorización y el apoyo que se necesite para la colaboración en el tratamiento de las diligencias. Es por ello, que se asiste diariamente a las oficinas administrativas de la compañía ubicada en la Av. el derbi 254 - Surco, adquiriendo información directamente con los colaboradores involucrados en el tema, a su vez, visitando los diversos locales en lima desarrollando la toma de inventarios físicos, alcanzando cumplir con los procesos establecidos del objetivo número 3.

Presupuesto por actividades

Actividad 1: Reunión con gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	4	4	16
2	Impresión	10	0.2	2
3	Copias	10	0.1	1
4	Cuaderno	1	3.5	3.5
Total				S/22.50

Actividad 2: Reunión con los encargados de tienda

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresión	20	0.2	4
3	Copias	40	0.1	4
4	plumón de pizarra	2	3.5	7
5	mota de pizarra	1	3	3
Total				S/58.00

Actividad 3: Elaboración de procesos para el control de los inventarios

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresión	5	0.2	1
3	Diseño de sistema para los inventarios	1	200	200
4	Capacitación del sistema de inventarios	1	150	150
5	Movilidad para capacitación	10	3	30
Total				S/421.00

Actividad 4: Toma de inventarios físicos

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	30	4	120
2	Impresión	50	0.2	10
3	Mascarilla	1	1	1
4	Tablero de apuntes	1	5	5
5	Lapicero	2	1	2
6	Corrector	1	3	3
Total				S/141.00

Actividad 5: Control y registro de mercaderías en el almacén

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	30	4	120
2	Impresión	30	0.2	6
3	Copias	30	0.1	3
Total				S/129.00

Actividad 6: Conciliación contable de mercaderías

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	10	4	40
2	Impresión	15	0.2	3
3	Copias	30	0.1	3
Total				S/46.00

Actividad 7: Reunión con gerencia

Egresos				
Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Total
1	Movilidad	8	4	32
2	Impresión	50	0.2	10
Total				S/42.00

Para el tratamiento de las actividades, se generó diversos gastos como se muestran en el cronograma, es por ello, que en la primera actividad se dedujo un gasto de S/. 22.50, destinadas a las impresiones de procesos en mejora al control de mercaderías de la compañía que serán presentadas a gerencia, tomando en cuenta gastos fotocopias, compra de un cuaderno para apuntes sumándose las movilidades a la oficina. En la segunda actividad se gastó S/. 58.00, consignado para impresiones como objetivos, metas, valores que deben conocer los colaboradores para dicha investigación, también se costó en fotocopias, pasajes, mota y plumón de pizarra para la reunión con los líderes de tienda sobre la situación y manejo de las mercaderías en el almacén. Como tercera actividad el egreso fue de S/. 421.00, contratando a un diseñador de plantillas en Excel para la creación de un sistema de control en inventarios adecuada a la empresa, incluyendo el pago de capacitación del formato adquirido, las movilidades de la oficina al diseñador como en fotocopias e impresiones con data de prueba en la macro destinada para el almacén.

En la cuarta actividad se realizó un coste de S/. 141.00, derivándose en impresiones de formatos kardex para el inventario físico, movilidades e insumos para la inspección a los almacenes de los locales como mascarilla, tablero para apuntes, lapicero y corrector, concurriendo la quinta actividad adquiriendo consumos de S/. 129.00, gastándose en impresiones de formatos para el inventario físico de las mercaderías por distribuir a las tiendas, fotocopias y movilidades a los locales. Igualmente se gastó para la sexta actividad S/. 46.00, distribuidos en movilidades, fotocopias e impresiones de formatos para pasar en limpio los datos recopilados en el inventario y pasarlas a contabilidad para una conciliación, siendo como última actividad S/ 42.00, en la reunión con la gerencia para mencionarle los detalles de la investigación realizada, sumando un total de S/ 859.50 durante un periodo de 81 días.

Cronograma de actividades

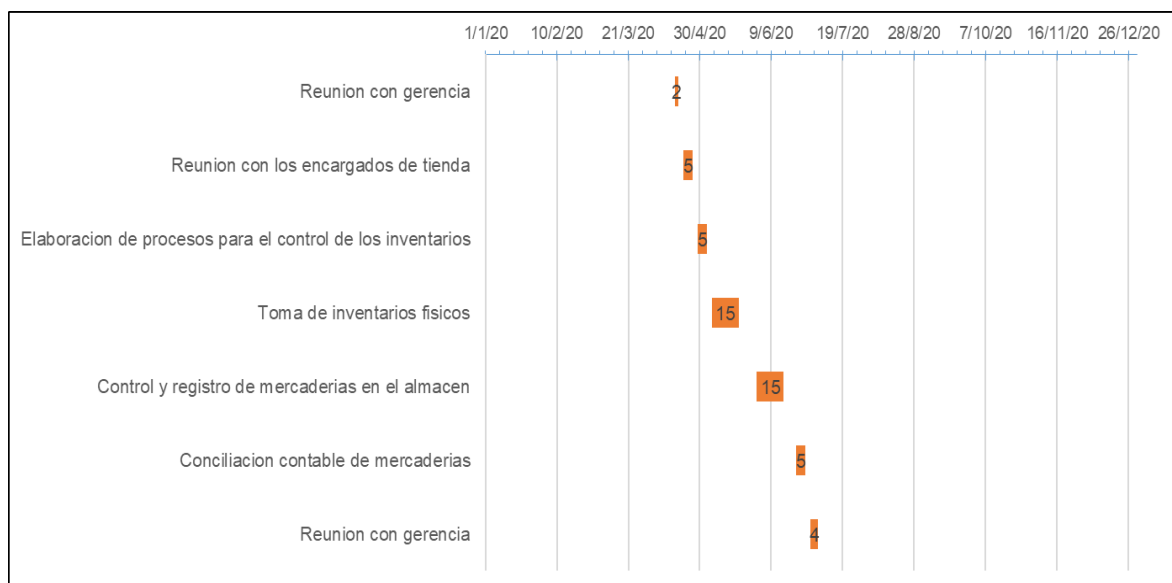


Figura 44. Cronograma de actividades del objetivo 3, desarrollar procedimientos para el control de inventarios. Elaboración propia.

Como se observa en el cronograma, para el procedimiento de las siete acciones del objetivo número 3, adquiere como fecha de estreno el 16/04/2020 consumando el 07/07/2020, teniendo una duración de permanencia en 81 días. Es por ello, que la propuesta no se implantará en el presente año, por el motivo en que la organización no dispone de espacios para la elaboración de términos, enfocándose en las metas colocadas a cada tienda para agrandar las ventas, habiendo una relación entre la gerencia y el tiempo de proyección se despliegue para el año 2020 el presente estudio.

Indicadores

Indicador 1: Rotación de inventarios veces	
$\text{Rotación de inventarios veces} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$	
$\text{Rotación de inventarios veces} = \frac{2,337,802}{373,346}$	
$\text{Rotación de inventarios veces} = 6$	
g (tasa de crecimiento) =	25%

Año	Indicador 1: Rotación de inventarios veces
2016	1
2017	5
2018	6
2019	8
2020	8
2021	8
2022	10
2023	10
2024	10
2025	13
2026	13
2027	13

Cuadro 11. Indicadores de rotación de inventarios en veces. Elaboración propia.

En el actual indicador número 1, se inducirá a la rotación de inventarios en veces mediante los ratios de rotación, contrastando los resultados de periodos anteriores como el 2016 rotando una vez al año siendo para el 2017 rotando 5 veces, mientras que para el año 2018 roto en 6 veces al año intercambiando los productos. El cual, se generó una proyección para los periodos siguientes trabajando con una tasa de aumento en 25% permanentemente, proponiendo un incremento para los años del 2019 al 2021 con 8 veces, siendo del 2022 al 2024 con 10 veces, terminando para el 2025 al 2027 con 13 veces al año según la programación atinada en la predicción de la investigación expuesta a gerencia, es por ello, que se diseñara estrategias para el aumento de días en la rotación del almacén.

Indicador 2: Rotación de inventarios días	
$Rotacion\ de\ inventarios\ dias = \frac{360}{Inventario}$	
$Rotacion\ de\ inventarios\ dias = \frac{360}{6}$	
$Rotacion\ de\ inventarios\ dias = 57$	
g (tasa de disminución) =	25%

Año	Indicador 2: Rotación de inventarios días
2016	245
2017	69
2018	57
2019	43
2020	43
2021	43
2022	32
2023	32
2024	32
2025	24
2026	24
2027	24

Cuadro 12. Indicadores de rotación de inventarios en días. Elaboración propia.

En el actual indicador número 2, se estimulará a la rotación de inventarios en días a través los ratios de rotación, cogiendo los resultados de periodos anteriores como el 2016 estando las mercaderías en el almacén por 245 días, siendo para el 2017 disponiendo en 69 días, mientras que para el año 2018 roto en 57 días sacando los productos en stock del depósito. Por ende, se compuso una proyección para los periodos siguientes laborando con una tasa de disminución del 25% constantemente, estableciendo un incremento para los años del 2019 al 2021 con 43 días, siendo del 2022 al 2024 con 32 días, terminando para el 2025 al 2027 con 24 días del año según la programación acertada del pronóstico de la investigación elaborada para gerencia, así mismo, se diseñara estrategias para la disminución de mercadería en días disponibles en el bastimento.

Tabla 18

Estado de situación financiera comparativo objetivo 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE							
CAJA Y BANCOS	81,614.00	81,614.00	85,694.70	89,979.44	94,478.41	99,202.33	104,162.44
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	845,172.00	845,172.00	718,396.20	610,636.77	519,041.25	441,185.07	375,007.31
CTA POR COBRAR PERS Y ACCION	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00	3,940.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRA POR ANT	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00	464,878.00
MATERIAS PRIMAS	124,630.00	124,630.00	93,472.50	93,472.50	70,104.38	70,104.38	70,104.38
PRODUCTOS TERMINADOS	248,716.00	248,716.00	186,537.00	186,537.00	139,902.75	139,902.75	139,902.75
OTROS ACTIVOS	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00	1,121.00
TOTAL ACTIVO CTE.	1,770,071.00	1,770,071.00	1,554,039.40	1,864,847.28	2,237,816.74	2,685,380.08	3,222,456.10
ACTIVO NO CORRIENTE							
ACTIVO DIFERIDO	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00	17,301.00
INM,MAQ Y EQUIPO-COSTO	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00	310,486.00
INTANGIBLE	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00	3,515.00
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00	-39,420.00
TOTAL ACTIVO. NO CTE.	291,882.00	291,882.00	291,882.00	350,258.40	420,310.08	504,372.10	605,246.52
TOTAL ACTIVO	2,061,953.00	2,061,953.00	1,845,921.40	2,215,105.68	2,658,126.82	3,189,752.18	3,827,702.62
PASIVO CORRIENTE							
SOBREGIROS BANCARIOS	3,339.00	3,339.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TRIBUTOS POR PAGAR	116,430.00	116,430.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00	34,929.00
REM. Y PARTICIP. POR PAGAR	92,493.00	92,493.00	27,747.90	27,747.90	27,747.90	27,747.90	27,747.90
CTAS POR PAGAR COMERC - TERC	1,164,507.00	1,164,507.00	489,092.94	371,710.63	304,802.72	262,130.34	230,674.70
CTAS POR PAGAR COMERC - RELAC	27,216.00	27,216.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CTAS POR PAGAR ACC DIRECT Y GEREN	32,157.00	32,157.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIVO CTE.	1,436,142.00	1,436,142.00	551,769.84	434,387.53	367,479.62	324,807.24	293,351.60
PASIVO NO CORRIENTE							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	143,275.00	143,275.00	128,947.50	128,947.50	128,947.50	128,947.50	128,947.50
PROVISIONES	36,174.00	36,174.00	32,556.60	32,556.60	32,556.60	32,556.60	32,556.60
TOTAL PASIVO NO CTE.	179,449.00	179,449.00	161,504.10	193,804.92	232,565.90	279,079.08	334,894.90
PATRIMONIO							
CAPITAL	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
RESULTADO ACUMULADOS	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00	299,020.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00	146,342.00
TOTAL DEL PATRIMONIO	446,362.00	446,362.00	446,362.00	535,634.40	642,761.28	771,313.54	925,576.24
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2,061,953.00	2,061,953.00	1,159,635.94	1,391,563.13	1,669,875.75	2,003,850.90	2,404,621.09

En el estado de situación financiera elaborada, se midieron a través de los ratios de gestión en veces, que estuvieron elaboradas en los indicadores para la conseguir cálculos puntuales que ayudaran en la predominación colocada, contando como primer indicador la rotación de inventarios en veces distinguida en la proyección emplazada, el cual, se estableció una tasa de incremento por el 25%, como se puede observar en los años 2016 al 2017 se roto en 1 y 5 veces al año, teniendo como inicio del cálculo a partir del 2018 con 6 veces de rotación al año, viéndose afectado con un alto stock de mercaderías en el almacén, es por ello, que se realiza mediante los estados financieros una simulación de 5 años en pleno acuerdo con gerencia, solicitando un aumento de rotación en días poniendo en marcha desde el 2020 al 2024, desarrollándose dentro del rango establecido a través del cálculo, cumpliéndose estratégicamente según lo acordado, poniendo como objetivo incrementar las veces de rotación mediante estrategias plasmadas en la toma de decisiones que permita obtener excedente de efectivo disponible para cumplir con los deberes de gastos.

<i>Rotacion de inventarios veces =</i>	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$	$\frac{2,337,802.00}{373,346.00}$	$\frac{2,337,802.00}{280,009.50}$	$\frac{2,337,802.00}{280,009.50}$	$\frac{2,337,802.00}{210,007.13}$	$\frac{2,337,802.00}{210,007.13}$	$\frac{2,337,802.00}{210,007.13}$
		6	8	8	11	11	11

Seguidamente, se trabajó con los estados financieros el indicador de la rotación de inventarios en días mediante los ratios de gestión de inventarios en días, mostrando los días en lo que se encuentra las existencias dentro del almacén sin rotar, es por ello, que se presiona a que se cumpla según lo estructurado según los procedimientos para dicha proyección, teniendo en cuenta la aplicación de una tasa de disminución del 25%, como se visualiza en el periodo del 2016 obtuvo 245 días retenida en la bodega, en cuanto al 2017 disminuyo a 69 días, para que en el 2018 sea a 57 días, viéndose afectada en los periodos anteriores, la organización decide encontrar estrategias que ayuden a la mejora, aplicando una predominación de 5 años a través de los estados financieros, poniendo inicio de la investigación desde el 2020 al 2024 desenrollando resultados favorables poniendo como objetivo memorizar las fecha de salida respecto a las existencias al desarrollo de los ratios encontrándose dentro del rango, ya que para el 2027 se lograra rotar en 24 días, decisión en que gerencia está satisfecho con el estudio ejecutado.

$Rotacion\ de\ inventarios\ dias = \frac{360}{Inventario}$	$\frac{360}{6}$	$\frac{360}{8}$	$\frac{360}{8}$	$\frac{360}{11}$	$\frac{360}{11}$	$\frac{360}{11}$
	57	43	43	32	32	32

Sistema de inventarios

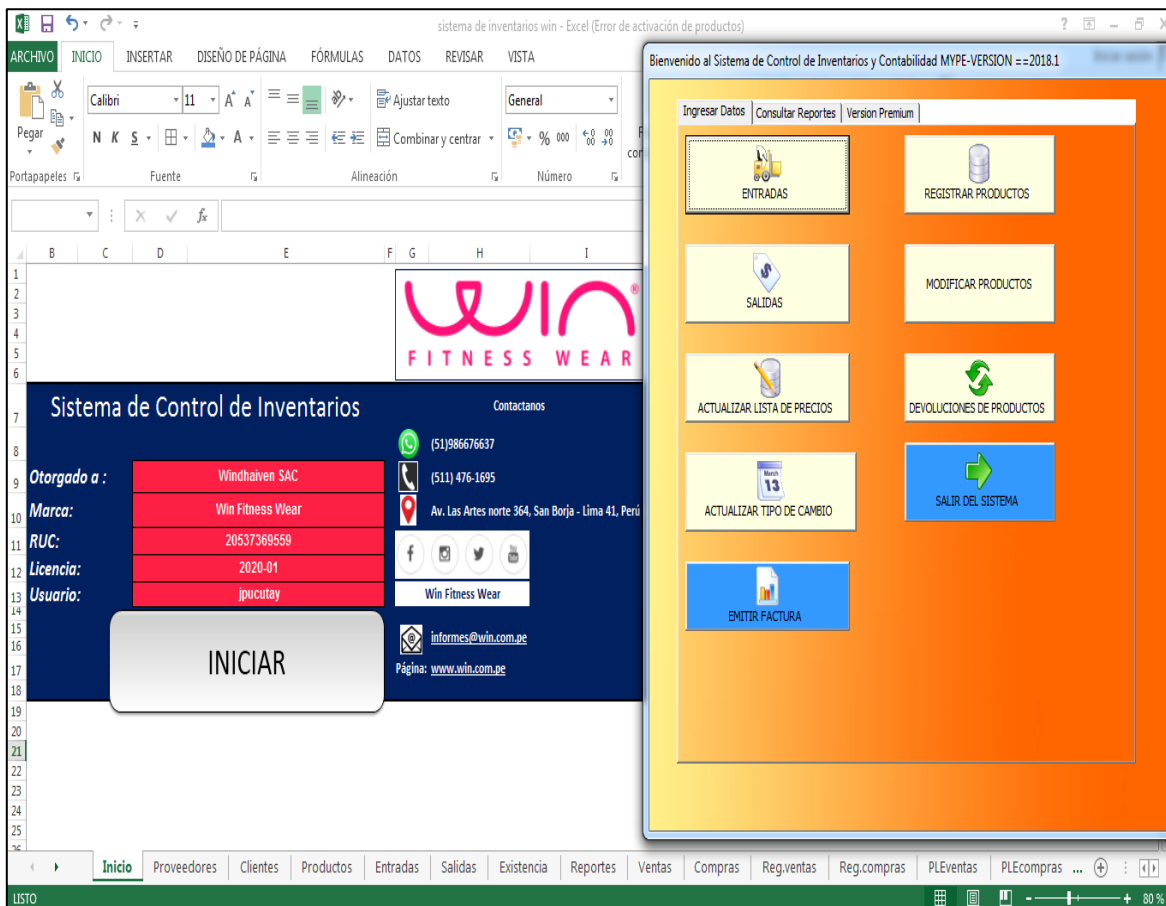


Figura 45. Sistema de inventarios. Elaboración propia.

Se empleó como primer producto para el objetivo número 3 un sistema de control de inventarios, que se utilizará para registrar las mercaderías a detalle como los precios, modelos, colores, devoluciones, mermas, entradas y salidas del almacén, brindando un reporte de la disponibilidad de existencias ante los pedidos de clientes virtuales, para luego enviarle al área de contabilidad la información del sistema y sea conciliado en el software contable, permitiendo la facilitación en el ingreso de los proveedores e clientes a la plantilla

diseñada, exportando en Excel para contabilidad los registros y libros de las ventas, compras, kardex, diario, mayor, u otros, es por ello, que se obtendrá resultados clasificados para una toma de decisiones mensuales, calificando mediante los ratios de rotación en veces como en días, teniendo un orden administrativo partiendo desde la elaboración del producto hasta la entrega al usuario.

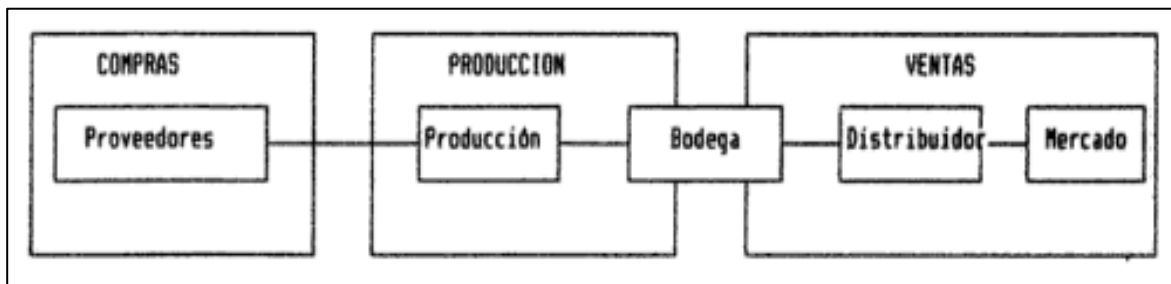


Figura 46. Funciones de inventarios. Elaboración propia

Siguiendo con el sistema de inventarios, se elaboró cuatro funciones importantes de cómo se relacionan en el área administrativo, haciendo llegar a los colaboradores de la organización los procedimientos a desempeñar, permitiendo un trabajo más ordenado y coordinado ante cualquier requerimiento. Así mismo, respetando las políticas e organigrama de la empresa, logrando obtener un rendimiento positivo en los cargos establecidos desde que se inicia a la creación del producto hasta la entrega al cliente, respetando las 04 situaciones como el área de compras, producción, finanzas y ventas, supervisando cada proceso de las mercaderías siendo certificada de buena calidad, pudiendo ser distribuidas en el mercado para su venta.

Política de ventas

Siendo el primer producto del objetivo número 3, es importante implementar políticas de venta en la organización, dedicada a la venta y/o comercialización de prendas deportivas para damas, presentado como uno de los problemas frecuentes la rotación de inventarios, viéndose obligados a usar estrategias para la acogida de muchos clientes como muestras gratis, promociones 2x1 para mercaderías que estén estoqueados en el almacén con más de 30 días, actualizar la página web e implementar promociones o propagandas mediante las redes sociales, asistir a eventos de moda ofreciendo las mejores prendas, garantía de productos

vendidos, facilitaciones de pagos mediante la web o al contado, descuentos por pronto pago, descuentos del 50%, buscar referencias entre los propios clientes, regalos y concursos de productos hechos con diseños de la empresa para los usuarios.

Así mismo, permitirá que los productos terminados aumenten su rotación en veces, disminuyendo los días de stock en cada bodega del local, ubicándonos entre las mejores ofreciendo productos de calidad, siendo únicos líderes de ropa para damas en el mercado, teniendo en cuenta estructurar el proceso administrativo mediante un ciclo operativo directamente con las áreas involucradas, logrando aumentar la liquidez a corto plazo tomando un rendimiento laboral. Por otro lado, la compañía contrata en algunas ocasiones modelos no tan reconocidas, el cual, deberían acudir a personajes conocidos con un contrato de por medio, señalando las políticas como ofrecerles canjes, mediante paneles publicitarios, comerciales de televisión, propagandas en redes sociales, u otros medios donde hacer llegar los diseños exclusivos a los usuarios.

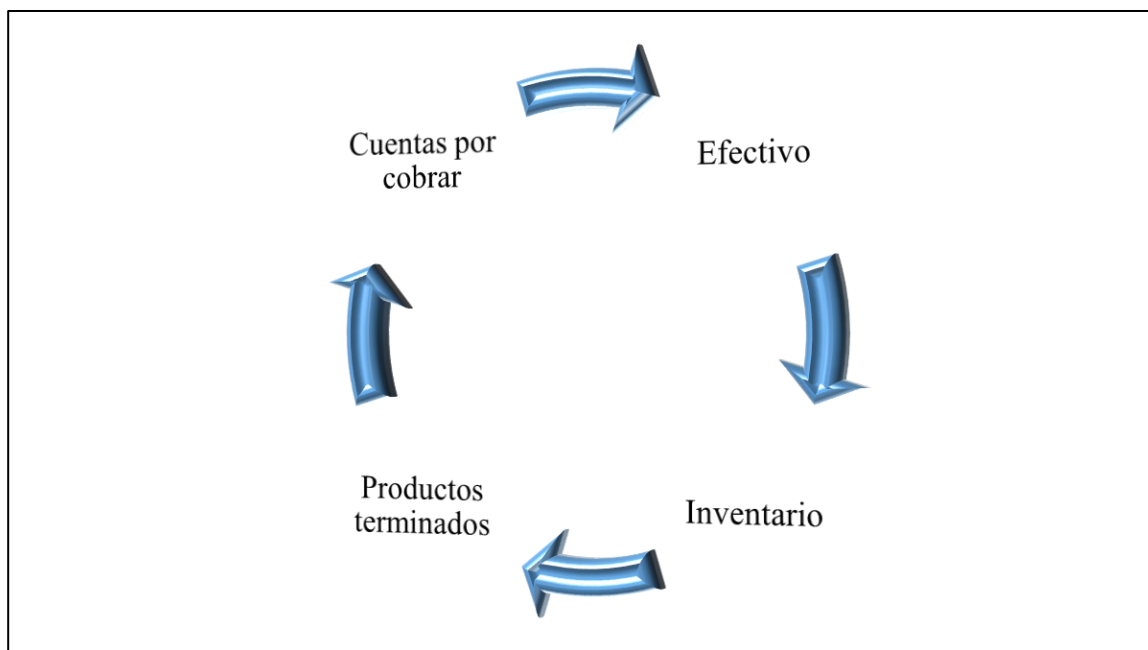


Figura 47. Ciclo operativo. Elaboración propia.

Uno de las estrategias de las políticas de ventas será la promoción de lleva 3 y paga 2 en todas las prendas estoqueadas, valida solo acercándose a comprar en la misma tienda pagando en efectivo, enfocándose en el incremento de liquidez a través del efectivo inmediato, llegando a los usuarios mediante las redes sociales que están siendo de mayor influencia últimamente, reduciendo las mercaderías pasadas en el almacén logrando rotar nuevos diseños siendo promocionado en compras online en la página mencionando las disponibilidad mediante un stock limitado.



Figura 48. Promoción del 3x2 en tiendas. Elaboración propia.

Como segunda estrategia será la elaboración de juegos en la ruleta win, para todos los clientes que compren alguna prenda de la empresa, el cual, se realizaran los juegos cada 3 meses, programándose dos veces al mes, regalando premios por cada participación de la clientela, como productos para mujeres elaborados con el logo de la entidad, por ende, en el día que se realizara los juegos una de las dos fechas que se realizara la ruleta, se contratara a una modelo conocida para las fotos y firma de autógrafos dentro del local a puertas cerradas, que serán promocionadas en las redes sociales la relación de usuarios en todo el mes, incentivando más ventas a través de las modelos famosas del realiting.



Figura 49. Juegos de ruletas en tiendas. Elaboración propia.

Como tercera estrategia será la elaboración y diseño de productos con el nombre de la organización, para que sean entregadas a los clientes por la compra mayor a S/. 200.00, el cual, podrán llevarse lapiceros, tomatodos, crayolas, silicona para el cabello, cuadernos de apuntes y gel para manos por un cierto tiempo, ya que luego de una temporada se diseñara otros productos que sean útil de uso diario al usuario. Así mismo, los productos serán exhibidos en los establecimientos teniendo un precio por cada producto, obteniendo otros ingresos extras para el incremento de liquidez.



Figura 50. Obsequios para los clientes en tiendas. Elaboración propia.

Como cuarta estrategia será las ventas del 30% de descuento en todas las prendas que estén con más de 30 días en el almacén o en la tienda sin rotar, incrementando su valor de la existencia para que al momento del descuento no afecte su precio ni se desvalore la mercadería, las programaciones de la oferta en mención serán cada fin de mes, ya que la empresa tiene como objetivo sacar un catálogo mensual con nuevos diseños exclusivos, por ende, la asociación tiene como objetivo rotar la bodega en 8 veces al mes promocionando prendas los 360 días del año. Por otro lado, por la compra de 3 prendas se obsequiara un tomatodo modelo de pesa win para su rutina diaria.



Figura 51. Promoción del 30% de descuento en tiendas. Elaboración propia.

Como quinta estrategia se promocionaran ventas al 50% de descuento en todos los locales de la entidad, logrando rotar más veces al mes las mercaderías acumuladas en el almacén, teniendo como objetivos en incrementar las ventas, conseguir clientes nuevos recomendados por otras personas, compitiendo con la competencia en el mercado, logrando ser favorito en el mercado. Dicha promoción se elaborara al mes siguiente que se aplique el 30%, así mismo, de ofrecerá una calidad de servicio del vendedor hacia el cliente, capacitándolos y tengan en cuenta las policitas y normas para respetar las fechas de promociones.



Figura 52. Promoción del 50% de descuento en tiendas. Elaboración propia.

Como sexta promoción se llevara a cabo la actualización de la página web, siendo más compleja para la compra a través de la tienda online permitiendo a los usuarios ahorrar tiempo en dirigirse a los puntos de venta, diseñándose de manera sencilla programando los pagos mediante tarjetas, sugerencias, promociones a los correos de clientes, el estado de su compra, u otros que satisfascan las necesidades de los individuos. Teniendo en cuenta que la organización contratara modelos de televisión para las campañas, así mismo, vender la marca a través de la popularidad de ellas, haciendo sesión de fotos con las prendas de la preventas, para llevarlas al área de marketing para la creación de diseños y se realicen los retoques, seguidamente pueda publicarse las promociones con bocetos del momento en la página web.

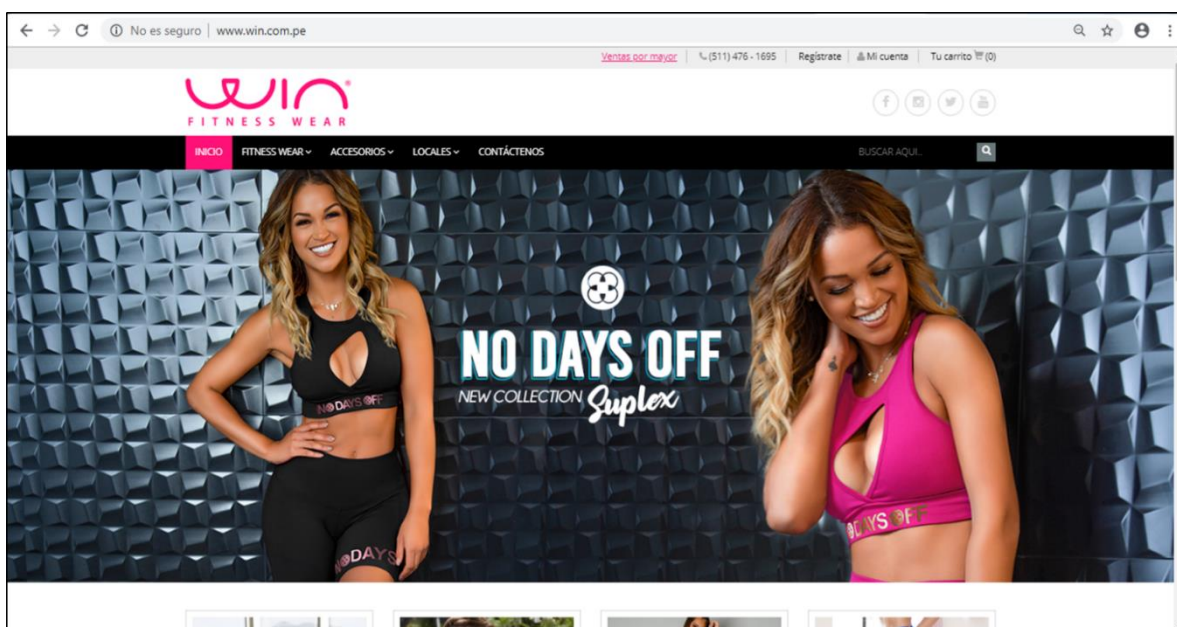


Figura 53. Actualización de página web. Elaboración propia.

4.5 Discusión

Para la presente investigación titulada implementación de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018. Adquirió como objetivo general proponer estrategias para mejorar la liquidez en la empresa, desarrollándose en la propuesta a través del problema para luego darle una alternativa de solución, ya que la empresa no dispone de procedimientos adecuados que ayuden a tener un registro de la salida e ingreso del dinero eficazmente, es por ello, que no realiza un análisis de sus cuentas por cobrar analítico, otorgando muchos créditos a sus clientes sin aplicar políticas de crédito y cobranza alargando los plazos establecidos para el incremento de liquidez y a su vez no se realiza ningún tipo de control estricto de sus existencias minimizando las veces de rotación en el almacén, seguidamente, se halló en el proceso de la triangulación categorías emergentes que ayuden a la ampliación estructural de la investigación como rentabilidad, flujo de efectivo y las cuentas por cobrar.

Es por ello, que la compañía debe de implementar procedimientos que ayuden a un buen control del efectivo sean a través de instrumentos financieros como sistemas de análisis, consiguiendo resultados eficientes y concretos para la toma de decisiones, conociendo la situación e incremento de la liquidez para solventar los gastos en un diminuto plazo, coincidiendo con Rodríguez (2016) señalando que las empresas pymes pueden sufrir al igual que otras compañías grandes la escasez de liquidez por el uso inadecuado de procesos e instrumentos financieros de la misma forma en la que se presenta dichas ocurrencias en la organización, así mismo, no se coincide con Vazquez, Rech, Miranda y Tavares (2017) indicando sobre la coherencia entre liquidez y rentabilidad en empresas de agronegocio, el cual, el manejo es distinto al rubro de la entidad evaluada, teniendo solo coincidencia que ambas herramientas van de la mano en todo negocio, ya que para invertir se necesita liquidez.

Para Bedoya (2017) comenta sobre la liquidez a nivel de america latina, afectados en 15 paises a nivel global, donde no se coincide con el concepto en mención al tema expuesto, por ende, se encuentra enfocado netamente en el escacez de liquidez en la sociedad. Se coincide con Díaz (2006) indicando uno de los instrumentos importantes que sostengan una mejor intervención del dinero disponible es el flujo de efectivo, trabajando con los egresos e ingresos mensuales, diarios o anuales, desempeñando una proyección referente a la situación económica de la entidad reformando la toma de decisiones para mejores inversiones y/o estrategias. Así mismo, se coincide con Barreto (2012) comentando que la rentabilidad es otro punto de mayor grado en todas las organizaciones, revelando el contexto real en la que se encuentra frente a sus obligaciones de pagos, ya que todo inversionista necesita recuperar lo invertido de un negocio a un tiempo establecido por gerencia, adquiriendo resultados positivos en la rentabilidad excediendo su liquidez al mismo tiempo.

De la misma manera, se coincide con Venegas (2007) definiendo que el formato de arqueo de caja se suma a la herramienta importante para el control del efectivo diario, es decir, que para la organización se implementara como segundo instrumento de apoyo frente al manejo diario del dinero al cierre de cada día por establecimiento, cumpliendo con la corroboración de documentos físicos de cobro y depósitos de ventas al contado al banco. Por último, no se coincide con Ugarte, León y Parra (2017) ya que fomenta sobre la liquidez en la historia en un analisis bibliometrico no acoplándose al problema situado en el presente objetivo, teniendo en cuenta que para el concepto hablado se basa en lo general cuando deberia ser incorporado a la escacez e insuficiencia de dinero disponible en la compañía, sumándose Bustamante (2008) hablando sobre la liquidez absoluta, coincidiendo el tema de la carencia en la liquidez de manera decreciente, desempeñando en el cálculo la exoneración de las cuentas por cobrar, tomando en cuenta solo las ventas al contado.

En el segundo objetivo de reducir las cuentas por cobrar de la organización, se reflejan los clientes morosos, dañando la disponibilidad de efectivo incumpliendo los pasivos de la compañía a tiempo limitado, coincidiendo con Carrillo (2015) manifestando una gestión financiera para el mejoramiento de la liquidez, la cual, se relaciona con la empresa de manera que se implementara procesos financieros para el rendimiento económico e incremento de liquidez para solventar sus costes a diminuto tiempo, priorizando la toma de decisiones. De igual manera se coincide con Pucutay (2018) exponiendo un análisis de liquidez en la organización, viéndose afectado por diversas áreas administrativas, como mal manejo de funciones, direccionando erróneamente por falta de deducciones concretas mediante herramientas financieras para toma de decisiones de gerencia.

Por el cual, se coincide con Yance (2017) indicando las influencias a la gestión de cuentas por cobrar que auxilien el incremento del cash al contado, minimizando los créditos otorgados a los clientes, creando estrategias útiles en las ventas e incorporación de políticas diseñadas por la empresa. También, se coincide con Valencia (2017) fijando la correlación entre el efectivo disponible y la liquidez, ya que son piezas fundamentales en toda entidad, viéndose afectado por la escasez de la misma, por mal funcionamiento de procesos incumpliendo con los deberes administrativos. Así mismo, Valencia (2017) conceptualiza las cuentas por cobrar como un proceso importante dentro de las funciones administrativas de manejo ante una empresa, coincidiendo que se mida el orden del dinero al plazo que se fije en una organización analizando que egresos cumplir siempre y cuando no exceda del disponible inmediato, evitando sobregiros bancarios.

Respecto a Aching (2005) menciona sobre los instrumentos financieros de rotación a las cuentas por cobrar, coincidiendo en la aplicación para el desarrollo en las veces que la empresa cobra al año y los días en que se demora en cobrar, viéndose afectado por más de 30 días establecidos, afectando la liquidez como incumpliendo con sus deberes. Es por ello, que se coincide con Van y Wachowicz (2002) comentando sobre las políticas de créditos y cobranzas, donde se implementara como

producto dentro de la investigación, usadas directamente de la empresa al cliente, con el proposito de hacer respetar las normas a los clientes, agregando intereses, moras, fraccionamientos u otros que se apliquen al momento de exceder los plazos establecidos según las normas elaboradas en la compañía aumentando la liquidez en corto plazo.

En lo que se concierne con Raymond (2000) señala un sistema para las cuentas por cobrar coincidiendo en la manera que ayuda para el encargado del área de cobranzas, tenga un control detallado de información del cliente y venta realizada sea al contado u crédito, amortizando semanalmente las ventas impidiendo el incremento de plazo respecto a los cobros, por ende, la organización se verá obligada en dar a conocer a sus clientes sus políticas respetando las normas plasmadas a favor de la compañía. Por último, se coincide con Barreto (2012) mencionando que la rentabilidad es la devolución de la inversión el cual se relaciona con la cuentas por cobrar, ya que se necesita liquidez para seguir proyectando, en caso contrario no se obtenga la disponibilidad de efectivo los numero serian negativos, el cual, se verán afectados llegando a la decisión de cerrar el negocio por escasas de liquidez siendo sus cobranzas deficientes.

Para el tercer objetivo en el desarrollo de procedimientos para el control de inventarios, se basa en una inspección rigurosa de los activos que serán convertidos en dinero, clasificando por sus características en cada producto, coincidiendo con Moya (1999) mencionando que dicho proceso es importante para todas las compañías, llevando a cabo una recolección de mercaderías para la venta según su categorización de activos, teniendo un orden en el control del almacén desde que se produce el activo a la venta del consumidor. Del mismo modo, para Maena (2017) señala que dentro del seguimiento de los productos de la organización se llega a una conciliación con los libros contables, coincidiendo que es una información sólida y confiable tanto en físico como sistemático desde el área logística, ventas y/o contabilidad.

Por ende, se coincide con Horngren (2004) expresando que para un manejo de las existencias se implemente un sistema para los inventarios obteniendo excelentes rendimientos de gestión, mostrando la situación en la que se encuentra un producto a través de los formatos kardex o plantillas similares que ayuden a una conciliación de existencias, distribuyéndose a través del sistema de inventario perpetuo o el sistema de inventario periódico, favoreciendo resultados confiables para la toma de decisiones. Agregando a lo anterior, para Aching (2005) explica los ratios de rotación de inventarios, coincidiendo en la situación del proceso desde que se elabora la materia prima hasta la entrega final del cliente convirtiéndose en efectivo disponible para la compañía, donde la gerencia pueda visualizar cuantas veces rota la mercadería y cuánto tiempo tiene el producto en el almacén sin rotar punto clave para la toma de decisiones.

Siguiendo con el tema de los inventarios es importante recalcar con Maena (2017) donde se coincide en el contexto de suma importancia al momento de la revisión que las conciliaciones contables de las mercaderías se podrán deducir si la sociedad tiene perdida o ganancia respecto a sus activos corrientes. Por el cual, Martínez (2011) habla sobre las estrategias de marketing para el incremento de ventas coincidiendo sobre la implementación de políticas de ventas, detallando normas estratégicas dando a conocer a los colaboradores de las compañías, familiarizándose e aplicando al proceso de intercambio entre el vendedor y el cliente, capacitando e incentivando a los vendedores, para la obtención de resultados favorables excediendo las ventas para la generalización de liquidez inmediata, logrando definir en la toma de decisiones mayor inversión en los productos convirtiéndolos en calidad.

Teniendo en cuenta durante el tratamiento del asunto se obtendrá sucesos acoplados como resultados en el objetivo la rentabilidad coincidiendo con Sánchez (2002) conceptualizando que es una herramienta substancial donde se podrá representar la utilidad en un tiempo determinado como devolución de la inversión con resultados positivos, trabajando estratégicamente en la rotación de inventarios generando incremento de liquidez, coincidiendo con Rubio (2007) mencionando que

la liquidez es la conversión del activo a efectivo, siendo una herramienta muy útil en todas las organizaciones, mostrando la situación económica en un diminuto plazo ante las obligaciones de gastos de la compañía, a través de rotación de inventarios, cuentas por cobrar, ratios de liquidez, políticas de ventas u otros que estén involucradas con el manejo del cash referente a las ventas de conversión de productos.

Finalmente se concuerda con Neyra (2018) indicando el análisis de liquidez de periodos anteriores de la compañía, comparando resultados para presentación en gerencia mejorando el tratamiento administrativo en la toma de decisiones, así mismo, también se coincide con Correa (2017) señalando que al momento de conocer la gestión de liquidez, la compañía está pasando por una de las crisis que asechan a nivel mundial que es la escasez de liquidez, revelando los resultados mediante los ratios de liquidez que la sociedad no dispone en cubrir sus gastos por cada sol de deuda, viéndose afectado por la disminución de cuentas cobrables al contado, perjudicando las programaciones de egreso a largo plazo.

CAPÍTULO V
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

5.1 Conclusiones

Primera: En el proceso del desarrollo de la investigación se analizó diversas estrategias para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, como el uso de instrumentos financieros que medirá la liquidez del control del dinero diariamente, obteniendo de resultados exactos para la toma de decisiones, así mismo, la reducción de las cuentas por cobrar, aumento en la rotación de inventarios evaluados mediante los ratios de gestión, para que finalmente se implemente política de ventas como estrategias para la cogida de clientes, esperando el incremento de efectivo disponible en la organización mostrando números positivos por cada inversión decidida ante la junta de accionistas.

Segunda: Para el análisis de la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, se desplegara a través de los ratios de liquidez, obteniendo resultados eficaces donde la compañía no dispone de liquidez, buscando ayudar al estudio analítico de la situación económica de la organización, comparando a tres periodos anteriores del año estudiado, el cual, se encontró indicadores emergentes como flujo de efectivo, cuentas por cobrar y la rentabilidad, siendo procesos frecuentes que se necesita dentro de la estructuración, afectando la falta de liquidez inmediata ante cualquier suceso que se necesite costear.

Tercera: Los factores con mayor incidencia en el proceso de la investigación se alcanzaron mediante las medidas de control para el efectivo, la deficiencia en las cuentas por cobrar y el inadecuado control de las existencias en el almacén, es por ello, que se elaboraron como alternativa de solución para los factores concurridos, la implementación de procesos para el control del efectivo, políticas de créditos y cobranzas, procedimientos de control en los inventarios, sistema para el análisis de cuentas u otros que mejoren las técnicas administrativas de la compañía a través de la toma de decisiones acatando a una mejor estructura monetaria y/o crediticia.

5.2 Sugerencias

Primera: De acuerdo a las estrategias de mejoramiento de liquidez de la empresa Windhaiven, se dedujeron herramientas de suma importancia, que permitirá aumentar la liquidez y rendimiento en los procesos administrativos de la compañía, el arqueo de caja diario al cierre de venta en las tiendas, detallando los comprobantes de cobro conciliando con el efectivo recibido, agregar también el uso de un flujo de caja, teniendo un control del ingreso y salida del dinero, evitando sobregiros bancarios y la disponibilidad con la que se cuenta para asumir los gastos que se requieran en el momento. Por último, disminuir las cuentas por cobrar, aplicando promociones que sean netamente con cobro al contado como cumplir con las políticas de créditos y cobranzas.

Segunda: Respecto al análisis de la liquidez de la empresa Windhaiven, se procederá a medir mensualmente a través de los ratios financieros, donde muestren el valor monetario la situación en la que se encuentra la asociación, respecto al cumplimiento de sus deberes de pago, para luego llevar los resultados a una toma de decisiones. Del mismo modo, se calcularán los ratios de gestión para saber las veces que se cobran al año y los días en exceso que se le brinda al cliente infringiendo las políticas de créditos y cobranzas, ayudando a la reducción de las cuentas pendientes de cobro apuntando al excedente de efectivo y los ratios de rotación en inventarios, teniendo como propósito aumentar las veces de rotación de las mercaderías impulsando mayor ventas con nuevos productos.

Tercera: De acuerdo a los factores más frecuentes de la empresa Windhaiven, se elaborará plantillas de sistemas para el análisis y control estricto de los inventarios, cuentas por cobrar incluido los créditos, cuentas contables, flujo de caja, cuentas por pagar, entre otros, que ayuden un mejor rendimiento hacia el efectivo de la organización, considerando disponer de personal capacitado en las diversas áreas administrativas, estableciendo las funciones que les corresponden obteniendo rendimiento laboral desde la elaboración del producto a la venta, cumpliendo las

necesidades del público, empleando estrategias para captación de clientes fijos sean minoristas o mayoristas.

CAPÍTULO VI
REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). *Guía Rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Lima: Editorial Prociencia y Cultura S.A.
- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Lima: Editorial Prociencia y cultura SA.
- Araque, N. (2017). Lineamientos básicos de una investigación. *Dane para la toma de decisiones*, 1-86.
- Arcoraci, E. (s.f.). Contabilidad - Ratios Financieros. *Universidad Tecnológica Nacional*, 1-14.
- Banco Central de Reserva del Perú. (2017). Liquidez y Crédito V. *Memoria 2017*, 83-115.
- Barreto, J. (2012). La importancia de medir la rentabilidad. *Barreto y Larroudé*, párr 1.
- Bedoya, J. (2017). Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina. *Revista Desarrollo y Sociedad*(78), 271-313. doi:DOI: 10.13043/DYS.78.7
- Bondone, C. (2006). *Teoría de la relatividad económica*. Buenos Aires: Editorial Distal.
- Brealey, R., Myers, S., & Marcus, A. (1999). *Principios de Dirección Financiera*. Madrid: Editorial McGraw-Hill.
- Bustamante, C. (2008). Ratios Financieros. *Revista de asesoría especializada 2da quincena*, E1-E3.
- Carrillo, G. (2015). *La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo*. (Previa a la obtención del Grado Académico de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA) Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Ccaccya, D. (2015). Analisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, 7.
- Cerda, H. (1993). *Los elementos de la investigación*. Bogotá: Editorial el Buho LTDA.
- Correa, D. (2017). *Gestión de la liquidez Financiera en las MYPES productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo-2017*. (Tesis para Optar el Título Profesional de Licenciado en Administración) Cusco: Universidad Andina del Cusco.
- Cruz, A. (2017). *Gestión de inventarios - COML0210*. España: IC Editorial.
- De Gregorio, J. (2012). *Macroeconomía, Teoría y Políticas*. Santiago de Chile: Pearson Educación.

- De los Rios, J. (2015). *Análisis de solvencia y rentabilidad empresarial en el sector de transporte de viajeros por carreteras*. (Tesis para optar el Máster en sistemas y analisis contable, SIAC) Oviedo: Universidad de Oviedo.
- Díaz, F. (2014). *Gestión y control del presupuesto de tesorería*. Madrid: Ediciones Paraninfo S.A.
- Díaz, O. (2006). El Estado de Flujo de Efectivo y la Administracion eficiente del efectivo. *Contabilidad y Negocios*, 9.
- Duarte, J., & Fernández, L. (2005). *Finanzas operativas: Un coloquio*. México: Instituto panamericano de alta dirección de empresa.
- Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Analisis documental y de informacion: dos componentes de un mismo proceso. *Centro provisional de informacion de ciencias médicas de cienfuegos*, 1-5.
- Escobar, G. (2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda, 2002-2011. *Edicion Especial - Economía Regional*, 6(1), 145. doi:<http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2014.6.1.7>
- Faga, H., & Ranos, M. (2006). *Como conocer y manejar sus costos para tomar decisiones rentables*. Buenos Aires: Ediciones Granica SA.
- García, E. (1994). *Teoría economica de la empresa*. Madrid: Ediciones Díaz de Santos SA.
- García, J. (1994). *Historia económica de la empresa moderna*. Madrid: Editorial Ediciones Istmo.
- González , A. (2003). *Manual de investigación de operaciones I*. Barranquilla: Editorial Ediciones Uninorte.
- Granados, I., Latorre, L., & Ramirez, E. (s.f.). *Contabilidad Gerencial - Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad* . Colombia: Universidad Nacional de colombia.
- Gutiérrez, Y., Cruz, R., & Margueiz, J. (2009). *El estado de flujos de efectivo, y sus técnicas de análisis e interpretación como una herramienta financiera en la toma de decisiones para las grandes empresas del sector industrial*. (Tesis para optar el grado de licenciado en Contaduría Pública)Salvador: Universidad de el salvador.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill Education.

- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc Revista de la facultad de ciencias contables*, 24(46), 153-162.
- Horngren , C. (2004). *Contabilidad un enfoque aplicado en México*. México: Editorial Pearson Educación.
- Horngren, C., Harrison, W., & Smith, L. (2003). *Contabilidad - Quinta edición*. México: Editorial Pearson Educación.
- Hurtado, J. (2010). *Guía para la comprensión holística*. Caracas: Tercera Edición.
- Joehnk, M., & Lawrence, G. (2009). *Fundamentos de inversiones*. Madrid: Editorial Pearson Educación S.A.
- Maena, P. (2017). *Gestión de inventarios - UF0476*. Madrid: Editorial ediciones paraninfo SA.
- Martínez, H. (2012). *Metodología de la investigación*. México: Cengage Learning Editores SA.
- Martínez, H., & Benites, L. (2016). *Metodología de la investigación social I*. Querétaro: Cengage Learning Editores SA.
- Martínez, R. (2011). *Las políticas de venta y su incidencia en el proceso de crédito y cobranza de la empresa automotores del pacífico de la ciudad de ambato*. Ambato - Ecuador: (Tesis para optar el título de ingeniero en marketing y gestión de negocios) Universidad Técnica de Ambato.
- Maynard, J. (2017). Teorías alternativas de la tasa de interés. *Revista de Economía Institucional*, 19(36), 335-346.
- Mejía, C. (1999). La importancia de medir la rentabilidad I. *Documentos Plannig*, 1-4.
- Meza, C. (2007). *Contabilidad Análisis de cuentas* . San Jose - Costa Rica: Editorial universidad estatal a distancia.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y cobranza*. México: Grupo Editorial Patria SA.
- Moya, M. (1999). *Investigacion de operaciones - Control de inventarios y teoría de colas*. San Jose- Costa Rica: Editorial universal estatal a distancia.
- Moya, M. (1999). *Investigación de operaciones - Control de inventarios y teoría de colas*. San José - Costa Rica: Editorial Universidad estatal a distancia.

- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- Navalpotro, J., De Unamuno, J., Cáceres, J., & Freire, M. (2003). *Teorías y modelos macroeconómicos*. Madrid: Editorial ESIC.
- Neyra, E. (2018). *Análisis de la liquidez de la empresa ladrillos inka forte sac*. (Tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad) Pimentel: Universidad Señor de Sipan.
- Ochoa, B., Landazuri, Y., Chavez, M., & Álvarez, M. (2008). Estado de flujo de efectivo y su importancia para la toma de decisiones. *Instituto Tecnológico de Sonora*, 3.
- Pindado, J. (2001). *Gestión de tesorería en la empresa: Teoría y aplicaciones prácticas*. Salamanca: Ediciones Universidad de Salamanca.
- Principales indicadores financieros y de gestión. (2012). *Instituto Nacional de Contadores Públicos*, 108-119.
- Pucutay, J. (2017). *Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición*. (Tesis para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría) Lima: Universidad Norbert Wiener.
- Raymond, M. (2000). *Sistemas de información gerencial*. México: Editoria Pearson Educación.
- Rodríguez, P. (2016). Gestión Financiera en Pymes. *Dialnet*, 3(8), 588-596.
- Ros, J. (2012). La teoría general de keynes y la macroeconomía moderna. *Investigación Económica*, 71(279), 19-37.
- Rubio, P. (2007). *Manual de análisis financiero*. Madrid: Editorial IEGE Publicaciones.
- Ruiz, D. (s.f.). *La solvencia empresarial: pirámides de ratios vs marco teórico*. (Tesis doctoral) Málaga: Universidad de Málaga.
- Sánchez, A. (1994). *Teorías de la tasa de interés*. Villa Azcapotzalco: Universidad Autónoma Metropolitana.
- Sánchez, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa. *Análisis Contable*, 1-24.
- Sánchez, M., & Quin, L. (2016). Explorando la liquidez y los dividendos en Perú. *S & P Global*, 1-27.
- Ugarte, E., León, J., & Parra, G. (2017). La Trampa de Liquidez, Historia y Tendencias de Investigación: un Análisis Bibliométrico. *Revista Problemas del Desarrollo*, 48(190), 165-188. doi:DOI: 10.1016/j.rpd.2017.06.007

- Valencia, J. (2017). *Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) Piura: Universidad Cesar Vallejo.
- Van, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. México: Editorial Pearson educación.
- Vazquez, X., Rech, I., Miranda, G., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Articulos - cuadernos de contabilidad*, 18(45), 1-14. doi:<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>
- Venegas, W. (2007). *El trabajo de campo en auditoría - Papeles de trabajo un caso práctico*. San Jose - Costa Rica: Editorial universal estatal a distancia.
- Vintimilla, J., & Osorio, D. (1999). Guía para la elaboración del estado de flujo de Efectivo según NIIF para Pymes: Método Directo. *Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas Contabilidad Superior y Auditoría*, 9.
- Yance, M. (2017). *Gestión de Cobranza y su influencia en la liquidez en la empresa Bisagras Peruanas SAC*. (Tesis para optar el grado académico de maestra en finanzas) Ate: Universidad César Vallejo.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

Título: Implementación de políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018

Problema general	Objetivo general	Categoría 1: Liquidez		
		Sub categorías	Indicadores	Ítem
Como mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018	Proponer estrategias para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018	Solvencia	Muestra el valor que la compañía pueda cubrir sus gastos en un corto plazo.	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente
		Prueba ácida	Señala con precisión la disponibilidad de pago inmediato de las deudas a corto plazo.	<u>Activo Corriente – Existencias</u> Pasivo corriente
		Capital de trabajo	Muestra el capital de trabajo con la que cuenta una organización para su manejo.	Activo corriente - pasivo corriente
		Liquidez absoluta	Mide la matriz inmediata de una empresa para cumplir con sus pasivos a corto plazo.	<u>Efectivo equivalente de efectivo</u> Pasivo corriente
Problemas específicos	Objetivos específicos	Categoría 2: Políticas de créditos y cobranzas		
¿Cómo está la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?	Analizar o diagnosticar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018	Sub categorías	Indicadores	Ítem
¿Cuáles son los factores que afectan la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?	Explicar los factores de mayor incidencia en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018	Cuentas por cobrar en veces	Sirve ver para cómo se está administrando las cobranzas de las ventas en veces durante el año evaluado.	<u>Ventas</u> Cuentas por cobrar
¿Cómo las estrategias de financiamiento influyen en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?	Predecir la influencia de las estrategias de liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018	Cuentas por cobrar en días	Sirve ver para cómo se está administrando los créditos destinadas a las ventas en días durante el año evaluado.	<u>360</u> Promedio cuentas por cobrar
Tipo, nivel y método	Población, muestra y unidad informante	Técnicas e instrumentos		Procedimiento y análisis de datos
Síntagma: Holístico Tipo: Proyectivo. Nivel: Comprensivo. Método: Inductivo y deductivo.	Población: Empresa Windhaiven SAC. Muestra: Trabajadores del área contable y administrativo. Unidad informante: Asistente contable, analista contable, asistente administrativo y la contadora.	Técnicas: Entrevista y análisis documental. Instrumentos: Guía de entrevista y guía de análisis documental.		Análisis de datos: Triangulación mixta. Procedimiento:

Matriz de la propuesta

Objetivo 1: Establecer procedimientos para el control de efectivo

Problema 1:	Medidas de control para el efectivo	Objetivo:	Establecer procedimientos para el control de efectivo	Alternativa de solución:	Implementar procesos para el control del efectivo
--------------------	-------------------------------------	------------------	---	---------------------------------	---

Actividades:

Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Reunion con gerencia	02/01/2020	1	03/01/2020	Obtener las facilidades para establecer dichas medidas.	Jen Pucutay / Gerente	0.00	15.00	-15.00			
2	Elaborar un informe de cobranzas	06/01/2020	6	14/01/2020	Obtener la disponibilidad del efectivo.	Jen Pucutay	0.00	55.00	-55.00			
3	Elaborar un informe de los egresos	15/01/2020	6	22/01/2020	Conocer los pagos ejecutados.	Jen Pucutay	0.00	56.00	-56.00			
4	Elaborar un formato de arqueo de caja	23/01/2020	3	28/01/2020	Obtener el detalle de la composición del efectivo.	Jen Pucutay	0.00	224.00	-224.00			
5	Elaborar formato para las conciliaciones bancarias	29/01/2020	3	03/02/2020	Determinar los saldos de las cuentas corrientes.	Jen Pucutay	0.00	346.00	-346.00			
6	Revisión o modificación de formatos	04/02/2020	5	11/02/2020	Aprobación de los formatos por la gerencia.	Jen Pucutay / Gerente	0.00	50.00	-50.00			
7	Entrega y explicación de formatos	12/02/2020	6	20/02/2020	Utilizar los formatos en las áreas involucradas.	Jen Pucutay / Jefes de ventas / Administración	0.00	76.00	-76.00			
							S/	-	S/	822.00	-S/	822.00



Plan de contingencia:

Nro	Actividad	Justificación
1	Reunion con gerencia	
2	Elaborar un informe de cobranzas	
3	Elaborar un informe de los egresos	
4	Elaborar un formato de arqueo de caja	
5	Elaborar formato para las conciliaciones bancarias	
6	Revisión o modificación de formatos	
7	Entrega y explicación de formatos	

Indicadores:

Indicador 1:		Indicador 2:	
$Liquidez\ absoluta = \frac{Caja\ y\ bancos}{Pasivo\ corriente}$		$Cuentas\ por\ pagar\ en\ dias = \frac{Compras}{Cuentas\ por\ pagar}$	
g (crecimiento en soles) =	5%	g (Disminución en días) =	-15%
Año	Indicador 1:	Indicador 2:	
2016	0.03	185	
2017	0.55	20	
2018	0.06	179	
2019	0.11	152	
2020	0.16	129	
2021	0.21	110	
2022	0.26	93	
2023	0.31	79	
2024	0.36	68	
2025	0.41	57	
2026	0.46	49	
2027	0.51	41	

Productos:

Producto 1:
Formato de arqueo de caja
Producto 2:
Flujo de caja

Objetivo 2: Reducir las cuentas por cobrar

Problema 1:	Deficiencia en las cuentas por cobrar	Objetivo:	Reducir las cuentas por cobrar	Alternativa de solución:	Políticas de cobranzas
--------------------	---------------------------------------	------------------	--------------------------------	---------------------------------	------------------------

Actividades:

Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Analisis de los creditos otorgados a los clientes	24/02/2020	5	02/03/2020	Determinar los plazos y morosidad.	Jen Pucutay	0.00	48.00	-48.00			
2	Reunion con la gerencia	03/03/2020	2	05/03/2020	Obtener las facilidades del estudio.	Jen Pucutay / Gerente	0.00	22.00	-22.00			
3	Elaborar un formato de planilla de cobranzas	09/03/2020	5	16/03/2020	Conocer el detalle de las facturas y boletas de ventas cobradas.	Jen Pucutay	0.00	394.50	-394.50			
4	Establecer las normas de creditos y cobranzas	17/03/2020	7	26/03/2020	Aplicar los creditos y plazos establecidos.	Jen Pucutay	0.00	660.00	-660.00			
5	Determinar las medidas que se realizaran con los clientes morosos	27/03/2020	7	07/04/2020	Crear normas ante deudas incobrables.	Jen Pucutay	0.00	661.00	-661.00			
6	Reunion con la gerencia	08/04/2020	5	15/04/2020	Validacion de las politicas de cobranzas.	Jen Pucutay / Gerente	0.00	45.00	-45.00			
							S/	-	S/	1,830.50	-S/	1,830.50



Plan de contingencia:

Nro	Actividad	Justificación
1	Analisis de los creditos otorgados a los clientes	
2	Reunion con la gerencia	
3	Elaborar un formato de planilla de cobranzas	
4	Establecer las normas de creditos y cobranzas	
5	Determinar las medidas que se realizaran con los clientes morosos	
6	Reunion con la gerencia	

Indicadores:

Indicador 1:		Indicador 2:	
$Cuentas\ por\ cobrar\ veces = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$		$Cuentas\ por\ cobrar\ dias = \frac{360}{Cuentas\ por\ cobrar}$	
g (tasa de crecimiento) =	15%	g (tasa de disminución) =	15%
Año	Indicador 1:	Indicador 2:	
2016	0	0	
2017	0	0	
2018	4	81	
2019	5	69	
2020	6	59	
2021	7	50	
2022	8	43	
2023	9	37	
2024	10	31	
2025	12	26	
2026	14	22	
2027	16	19	

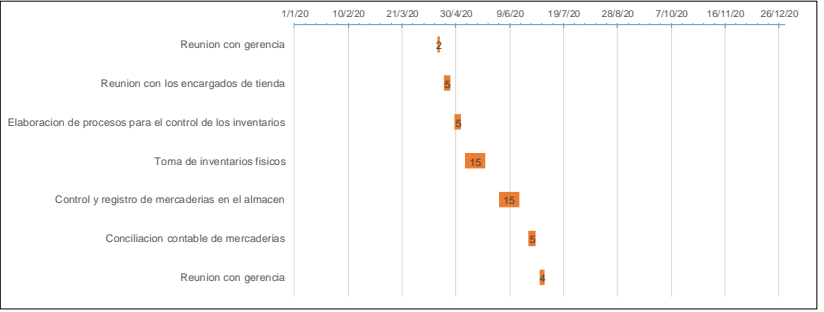
Productos:

Producto 1:
Políticas de creditos y cobranzas
Producto 2:
Sistema para las cuentas por cobrar

Objetivo 3: Desarrollar procedimientos para el control de inventarios

Problema 1:	Inadecuado control de las existencias	Objetivo:	Desarrollar procedimientos para el control de inventarios	Alternativa de solución:	Implementar sistema de inventarios
--------------------	---------------------------------------	------------------	---	---------------------------------	------------------------------------

Actividades:												
Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Reunion con gerencia	16/04/2020	2	20/04/2020	Obtener las facilidades para los procedimientos de control	Jen Pucutay / Gerencia	0.00	22.50	-22.50			
2	Reunion con los encargados de tienda	21/04/2020	5	28/04/2020	Conocer procedimientos utilizados por tienda	Jen Pucutay / Jefe de Ventas	0.00	58.00	-58.00			
3	Elaboracion de procesos para el control de los inventarios	29/04/2020	5	06/05/2020	Aplicación de procesos establecidos	Jen Pucutay	0.00	421.00	-421.00			
4	Toma de inventarios fisicos	07/05/2020	15	28/05/2020	Determinar la cantidad de inventarios en un periodo	Jen Pucutay	0.00	141.00	-141.00			
5	Control y registro de mercaderias en el almacen	01/06/2020	15	22/06/2020	Conocer clasificacion de productos disponibles	Jen Pucutay	0.00	129.00	-129.00			
6	Conciliacion contable de mercaderias	23/06/2020	5	30/06/2020	Determinar faltantes y sobrantes de existencias	Jen Pucutay	0.00	46.00	-46.00			
7	Reunion con gerencia	01/07/2020	4	07/07/2020	Aprobacion de los procedimientos por parte de gerencia	Jen Pucutay / Gerencia	0.00	42.00	-42.00			
							S/	-	S/	859.50	-S/	859.50



Plan de contingencia:

Nro	Actividad	Justificación
1	Reunion con gerencia	
2	Reunion con los encargados de tienda	
3	Elaboracion de procesos para el control de los inventarios	
4	Toma de inventarios fisicos	
5	Control y registro de mercaderias en el almacen	
6	Conciliacion contable de mercaderias	
7	Reunion con gerencia	

Indicadores:

Indicador 1:		Indicador 2:	
Rotacion de inventarios veces = $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$		Rotacion de inventarios dias = $\frac{360}{\text{Inventario}}$	
g (tasa de crecimiento) = 25%		g (tasa de disminucion) = 25%	
Año	Indicador 1:	Indicador 2:	
2016	1	245	
2017	5	69	
2018	6	57	
2019	8	43	
2020	8	43	
2021	8	43	
2022	10	32	
2023	10	32	
2024	10	32	
2025	13	24	
2026	13	24	
2027	13	24	

Productos:

Producto 1:
Sistema de inventarios

Producto 2:
Politica de venta

Anexo 3: Artículo de investigación



Guayaquil, 21 de junio de 2019

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

Universidad Privada Norbert Weiner

Estimados autores,

Nos complace comunicarles que después de analizar el resumen de su ponencia: **“Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en las empresas”**, el Comité Científico de la IV CONFERENCIA INTERNACIONAL DE INVESTIGACIÓN MULTIDISCIPLINARIA considera que reúne las condiciones para ser aceptados como ponentes en el evento.

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

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

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

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

Comité Científico

CIIM 2019



Anexo 4: Instrumento cuantitativo

Nro	DOCUMENTOS	DESCRIPCIÓN	REGISTRO DOCUMENTAL	FÓRMULA	%	S/.	Análisis	
1	Liquidez	Por eso, la liquidez calcula el contexto de capital y bancaria de la empresa, así mismo, mediante el dinero disponible, no solo se podría cubrir los gastos a proveedores, si no también puedan cubrir los gastos representativos o bancarios de la entidad. Es por ello que la compañía debe establecer un plan estratégico que ayude a tener un control diario respecto a la entrada y salida del dinero, logrando optimizar gastos innecesarios para obtener liquidez ante cualquier suceso que podría tener la compañía (Aching, 2006).	Ratios de liquidez	<u>Solvencia año 2016</u>				
				$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{655,585.00}{482,884.00} =$		1.36	En el año 2016 indica que por cada sol de deuda la empresa cuenta con 1.36	
				<u>Solvencia año 2017</u>				
				$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{396,134.00}{144,794.00} =$		2.74	En el año 2017 indica que por cada sol de deuda la empresa cuenta con 2.74	
				<u>Solvencia año 2018</u>				
				$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,770,071.00}{1,436,142.00} =$		1.23	En el año 2018 indica que por cada sol de deuda la empresa cuenta con 1.23	
				<u>Prueba Ácida año 2016</u>				
				$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{655,585 - 591,902}{482,884.00} =$		0.13	Para el 2016 la empresa no podría afrontar sus gastos a corto plazo por falta de liquidez	
				<u>Prueba Ácida año 2017</u>				
				$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{396,134 - 311,776}{144,794.00} =$		0.58	Para el 2017 la empresa no podría afrontar sus gastos a corto plazo por falta de liquidez	
				<u>Prueba Ácida año 2018</u>				
				$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,770,071 - 373,346}{1,436,142.00} =$		0.97	Para el 2018 la empresa no podría afrontar sus gastos a corto plazo por falta de liquidez	
				<u>Capital de Trabajo año 2016</u>				
				$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 655,585 - 482,884 =$		172,701.00	Para el año 2016 la empresa cuenta con capital de trabajo estable	
				<u>Capital de Trabajo año 2017</u>				
$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 396,134 - 144,794 =$		251,340.00	Para el año 2017 la empresa cuenta con capital de trabajo estable					
<u>Capital de Trabajo año 2018</u>								
$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 1,770,071 - 1,436,142 =$		333,929.00	Para el año 2018 la empresa cuenta con capital de trabajo estable					
<u>Liquidez Absoluta año 2016</u>								
$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{15,463.00}{482,884.00} =$		0.03	Para el año 2016 la empresa no cuenta con liquidez suficiente para asumir sus pagos a corto plazo					
<u>Liquidez Absoluta año 2017</u>								
$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{79,205.00}{144,794.00} =$		0.55	Para el año 2017 la empresa no cuenta con liquidez suficiente para asumir sus pagos a corto plazo					
<u>Liquidez Absoluta año 2018</u>								
$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{81,614.00}{1,436,142.00} =$		0.06	Para el año 2018 la empresa no cuenta con liquidez suficiente para asumir sus pagos a corto plazo					

Análisis Horizontal 2016-2017	<u>Efectivo Equivalente de Efectivo 2016</u>	=	- 1* 100	<u>15,463.00</u>	=	80.48	63,742.00	Para el efectivo disponible de la empresa hubo un aumento del 2016 al 2017 de 80.48% Para las existencias de la empresa hubo una disminución del 2016 al 2017 de -89.85% Para el pasivo corriente de la empresa hubo una disminución del 2016 al 2017 de -233.50% Para el activo corriente de la empresa hubo una disminución del 2016 al 2017 de -65.50% Para el patrimonio de la empresa hubo un aumento del 2016 al 2017 de 15.64%
	Efectivo Equivalente de Efectivo 2017			79,205.00				
	<u>Existencias 2016</u>	=	- 1* 100	<u>591,902.00</u>	=	-89.85	-280,126.00	
	Existencias 2017			311,776.00				
	<u>Pasivo Corriente 2016</u>	=	- 1* 100	<u>482,884.00</u>	=	-233.50	-338,090.00	
	Pasivo Corriente 2017			144,794.00				
<u>Activo Corriente 2016</u>	=	- 1* 100	<u>655,585.00</u>	=	-65.50	-259,451.00		
Activo Corriente 2017			396,134.00					
<u>Patrimonio 2016</u>	=	- 1* 100	<u>253,095.00</u>	=	15.64	46,925.00		
Patrimonio 2017			300,020.00					
Análisis Horizontal 2017-2018	<u>Efectivo Equivalente de Efectivo 2017</u>	=	- 1* 100	<u>79,205.00</u>	=	0.03	2,409.00	Para el efectivo disponible de la empresa hubo un aumento del 2017 al 2018 de 0.03% Para las existencias de la empresa hubo un aumento del 2017 al 2018 de 0.16% Para el pasivo corriente de la empresa hubo un aumento del 2017 al 2018 de 0.90% Para el activo corriente de la empresa hubo un aumento del 2017 al 2018 de 0.78% Para el patrimonio de la empresa hubo un aumento del 2017 al 2018 de 0.33%
	Efectivo Equivalente de Efectivo 2018			81,614.00				
	<u>Existencias 2017</u>	=	- 1* 100	<u>311,776.00</u>	=	0.16	61,570.00	
	Existencias 2018			373,346.00				
	<u>Pasivo Corriente 2017</u>	=	- 1* 100	<u>144,794.00</u>	=	0.90	1,291,348.00	
	Pasivo Corriente 2018			1,436,142.00				
<u>Activo Corriente 2017</u>	=	- 1* 100	<u>396,134.00</u>	=	0.78	1,373,937.00		
Activo Corriente 2018			1,770,071.00					
<u>Patrimonio 2017</u>	=	- 1* 100	<u>300,020.00</u>	=	0.33	146,342.00		
Patrimonio 2018			446,362.00					
Análisis Vertical 2016	<u>Efectivo Equivalente de Efectivo</u>	=	* 100	<u>15,463.00</u>	=	2.36%	640,122.00	el efectivo comparado con el activo corriente representa el 2.36 % las existencias comparado con el total activo corriente representa el 90.29% , lo el activo corriente comparado con el total activo representa el 89.08% , lo que significa el patrimonio esta representado 34.39% del total pasivo y patrimonio
	Activo Corriente			655,585.00				
	<u>Existencias</u>	=	* 100	<u>591,902.00</u>	=	90.29%	63,683.00	
	Activo Corriente			655,585.00				
	<u>Activo Corriente</u>	=	* 100	<u>655,585.00</u>	=	89.08%	80,394.00	
	Total Activo			735,979.00				
<u>Pasivo Corriente</u>	=	* 100	<u>482,884.00</u>	=	65.61%	253,095.00		
Total Pasivo y Patrimonio Neto			735,979.00					
<u>Patrimonio</u>	=	* 100	<u>253,095.00</u>	=	34.39%	482,884.00		
Total Pasivo y Patrimonio Neto			735,979.00					
Análisis Vertical 2017	<u>Efectivo Equivalente de Efectivo</u>	=	* 100	<u>79,205.00</u>	=	19.99%	316,929.00	
	Activo Corriente			396,134.00				
	<u>Existencias</u>	=	* 100	<u>311,776.00</u>	=	78.70%	84,358.00	
	Activo Corriente			396,134.00				
	<u>Activo Corriente</u>	=	* 100	<u>396,134.00</u>	=	73.92%	139,776.00	
	Total Activo			535,910.00				
<u>Pasivo Corriente</u>	=	* 100	<u>144,794.00</u>	=	27.02%	391,116.00		
Total Pasivo y Patrimonio Neto			535,910.00					
<u>Patrimonio</u>	=	* 100	<u>300,020.00</u>	=	55.98%	235,890.00		
Total Pasivo y Patrimonio Neto			535,910.00					
Análisis Vertical 2018	<u>Efectivo Equivalente de Efectivo</u>	=	* 100	<u>81,614.00</u>	=	0.05%	1,688,457.00	
	Activo Corriente			1,770,071.00				
	<u>Existencias</u>	=	* 100	<u>373,346.00</u>	=	0.21%	1,396,725.00	
	Activo Corriente			1,770,071.00				
	<u>Activo Corriente</u>	=	* 100	<u>1,770,071.00</u>	=	85.84%	291,882.00	
	Total Activo			2,061,953.00				
<u>Pasivo Corriente</u>	=	* 100	<u>1,436,142.00</u>	=	69.65%	625,811.00		
Total Pasivo y Patrimonio Neto			2,061,953.00					
<u>Patrimonio</u>	=	* 100	<u>446,362.00</u>	=	21.65%	1,615,591.00		
Total Pasivo y Patrimonio Neto			2,061,953.00					

Anexo 5: Instrumento cualitativo



Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Asistente Contable
Nombres y apellidos	Diana Beatriz Aredo Castillo
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entv.1)
Fecha	04/04/2019
Lugar de la entrevista	Oficina de Contabilidad

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.1)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?	Es importante, para así de esa manera la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a un corto plazo.
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?	Cuenta con una solvencia adecuada por que puede cubrir los gastos a un corto plazo y cumple con sus otras obligaciones primordiales.
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?	Afecta de manera que no podría cumplir con sus obligaciones como pago a proveedores, pago de impuestos, remuneraciones, préstamos bancarios, tributos, alquileres de predios, publicidad, servicios, sesión de fotos, entre otros.
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?	En los inventarios no tenemos un buen manejo y control de ingresos y salidas, debido a que la empresa no cuenta con un personal capacitado en el área de control de inventarios a las tiendas y almacén de la empresa.
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?	Es muy importante la capacidad económica de una empresa por que conlleva a nuevas estrategias como cumplir con los objetivos de la empresa y cada día ser más competitivos, organizando su infraestructura o inversiones futuras.
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?	La empresa debe generar beneficios económicos atender adecuadamente los compromisos de pago, mejorar la gestión y sus procedimientos para la toma de decisiones, obteniendo beneficios para el crecimiento y desarrollo de la empresa.
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?	En la actualidad la empresa cuenta con liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?	La empresa no cuenta con mecanismos, ya que no cuenta con un flujo de efectivo, conciliación bancaria, teniendo diferencias en el área contable.
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?	La empresa no cuenta con una estructura organizacional, manual de funciones, control de inventarios, no brinda un buen ambiente laboral, de manera que pueda conllevar a un buen manejo de la empresa.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Analista Contable
Nombres y apellidos	Jesús Alberto Camac Castro
Código de la entrevista	Entrevistado 2 (Entv.2)
Fecha	05/04/2019
Lugar de la entrevista	Sala de Reuniones

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.2)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?	Es importante para poder cubrir con las obligaciones como pago a proveedores, al personal y al fisco.
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?	Sí, porque tiene ventas diarias que pueden cubrir con los gastos más exigibles semanalmente o ante alguna situación que se presente en la empresa.
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?	Afecta en la manera que si no contamos con las existencias no podría hacer frente a los pasivos corrientes, ya que la empresa dispone de otros ingresos y se mantiene de las existencias.
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?	Lamentablemente la empresa no hace un control de inventarios por lo que no es exacto lo que se tiene en el almacén o en el detalle de la cuenta de existencias.
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?	Es importante para poder poner en marcha la empresa, ya que se necesita un capital de trabajo, también para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo como a largo plazo.
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?	Económicamente la empresa se encuentra en condiciones de asumir todas las obligaciones.
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?	La empresa tiene el rubro retail por ende, su liquidez inmediata es buena por los cobros al contado que tiene diariamente por la venta de prendas.
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?	Actualmente en la empresa no se realizan las conciliaciones bancarias, análisis de cuentas por cobrar,, no hay un flujo proyectado, también el efectivo por las ventas al contado no ingresan en su totalidad al banco.
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?	La empresa se encuentra con solvencia económica, pero hay pasivos como los tributos que se pagan en cuotas, también no se hace un control de inventarios para poder presentar los EEFF verídicos, las cobranzas en efectivo no ingresan en su totalidad a la cuenta, no usan instrumentos como flujo de caja, también hay deficiencia en el área administrativa (no tiene claro sus funciones).

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Asistente Administrativo
Nombres y apellidos	Paola Steffani Olano Cabrera
Código de la entrevista	Entrevistado 3 (Entv.3)
Fecha	05/04/2019
Lugar de la entrevista	Sala de Reuniones

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.3)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?	Porque mediante la solvencia se puede organizar con la programación de pagos a los proveedores, sin tener mala conducta con los pagos.
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?	Si se encuentra solvente, ya que se programa todos los viernes pagos a proveedores, sin dificultad alguna, sea largo o corto plazo.
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?	Afecta de manera que no habría ingresos en la empresa, ya que se compra telas para producción de mercadería instantáneamente y se vende mediante catálogos a mayoristas, ya que no tenemos stock en el almacén.
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?	Se realiza mediante un Excel que deriva del almacén a las tiendas, teniendo la encarga de tiendas el control mensual o al momento de que se retire una colaboradora, para tener en cuenta si hay algún descuento por pérdida de mercaderías.
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?	Es importante ya que mediante el dinero se puede cumplir con todos los gastos que requiera la empresa, mejorando estructuras e invirtiendo más, para recibir más ganancias a futuro y sea una empresa líder en el mercado.
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?	La empresa dispone de una capacidad buena ya que se invierte en locales donde pueda ofrecer sus prendas, también cumple con los pagos de los empleados, impuestos, pagos de préstamos, etc. No teniendo problema alguno con los pagos.
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?	Se encuentra de manera regular, permitiéndonos pagar a los proveedores, pago de préstamo en el banco, salarios y otros gastos que salgan de la caja chica o gastos de los dueños que son constantes, no teniendo problema con los pagos.
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?	No hay un control exactamente de acuerdo al dinero de la empresa, teniendo por parte de los dueños gastos que en muchas veces no llega hacia mi persona o documentos que no llegan a contabilidad, aparte que contabilidad detecto varios pagos dobles a proveedores.
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?	Bueno la empresa se encuentra desordenada con los documentos que se debe entregar a contabilidad, también que hay áreas que no están designadas sus funciones, perjudicando a la otra persona cumplir con más roles, hay un desbalance en las funciones, también la contabilidad se encuentra atrasada ya que no habido un contador estable, teniendo información atrasada y desordenada.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Supervisora Contable
Nombres y apellidos	Mónica Goycochea de Pérez
Código de la entrevista	Entrevistado 4 (Entv.4)
Fecha	05/04/2019
Lugar de la entrevista	Sala de Reuniones

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.4)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?	Para cumplir con nuestras obligaciones y ser sostenibles en el tiempo. Una empresa puede ser rentable pero si no es sostenible no podrá ser competente y sostenible.
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?	No, actualmente está sufriendo de retraso en las valorizaciones y pagos de los clientes
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?	En la prueba ácida se emplea los activos corrientes que se pueden convertir en efectivo en el menor tiempo y con lo cual se cubrirían las obligaciones a corto plazo. Los inventarios no se convierten en efectivo tan rápidamente, de tal manera, que para cubrir las obligaciones más inmediatas no contribuiría.
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?	Existe un software en el que se registran las entradas y salidas junto con los documentos asociados, lo que permite tener un reporte mensual de consumo y poder calcular los indicadores de gestión.
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?	La capacidad económica de una empresa es importante pues el patrimonio está relacionado con el valor de la empresa y el valor de la empresa con la rentabilidad. Una empresa con una buena capacidad económica es una empresa rentable y que tiene una estructura de financiamiento adecuada.
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?	La capacidad de la empresa se encuentra íntimamente relacionada con el patrimonio y la capacidad de generar beneficios (utilidad). La empresa tiene una rentabilidad que está acorde al promedio del rubro pero se ha visto afectada en años anteriores por la disminución y/o estancamiento de la inversión pública originada por los casos de corrupción descubiertos que afectaron a todo el rubro de la construcción.
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?	Se encuentra un poco afectada por la rotación de cuentas por cobrar.
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?	Consolidación y arqueo a final de día.
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?	Se debe mejorar la planificación y gestión de costos. Así como, mejorar el ratio de rotación de cuentas por cobrar, manejar el dinero mediante un flujo de caja, y los procesos administrativos que no tienen en claro las funciones por cada puesto.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Contadora
Nombres y apellidos	Emma Graciela Pastor Watanabe
Código de la entrevista	Entrevistado 5 (Entv.5)
Fecha	05/04/2019
Lugar de la entrevista	Oficina de la Contadora

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?

Observaciones

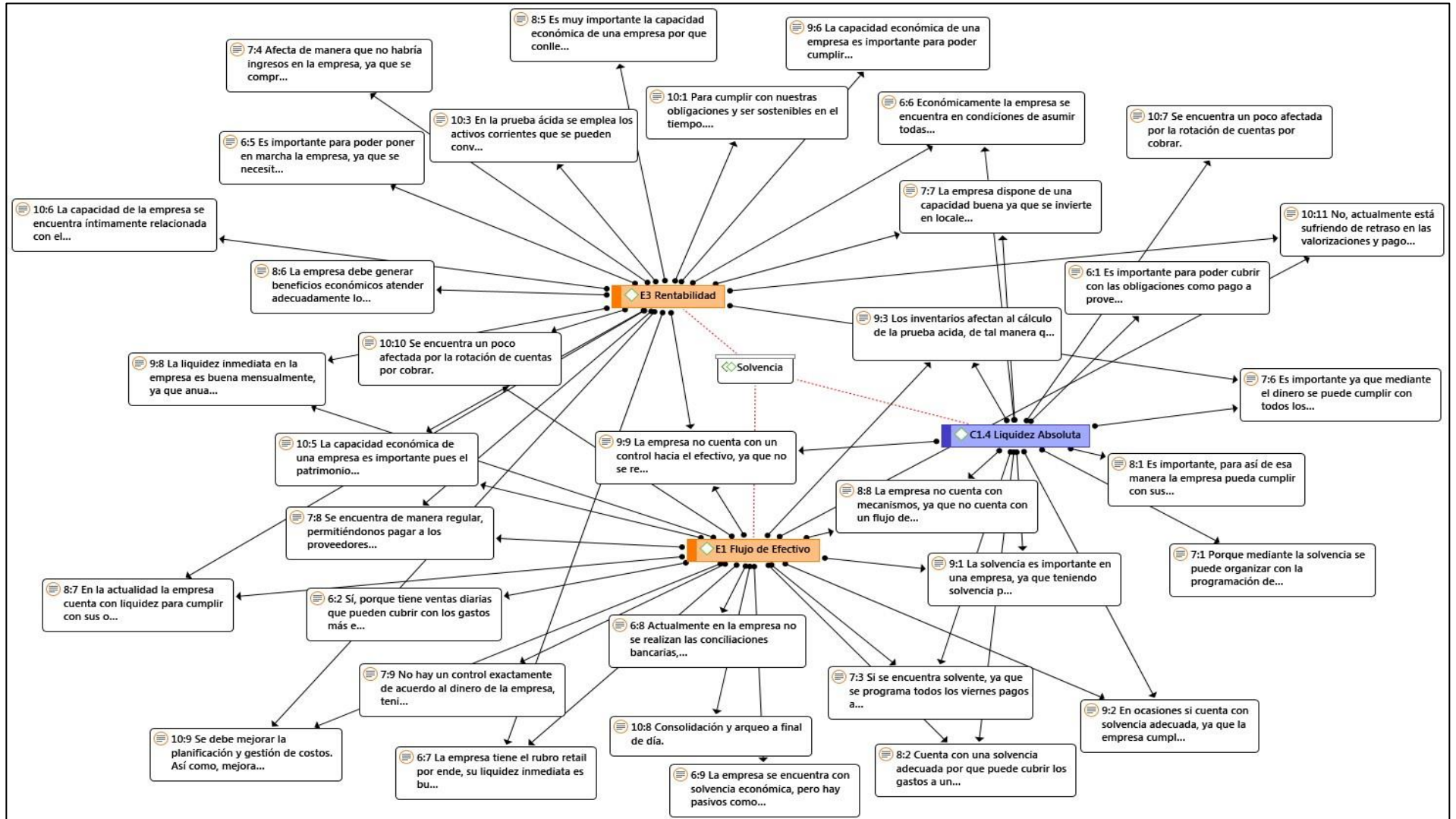
.....
.....
.....

Entrevistado1 (Entv.5)

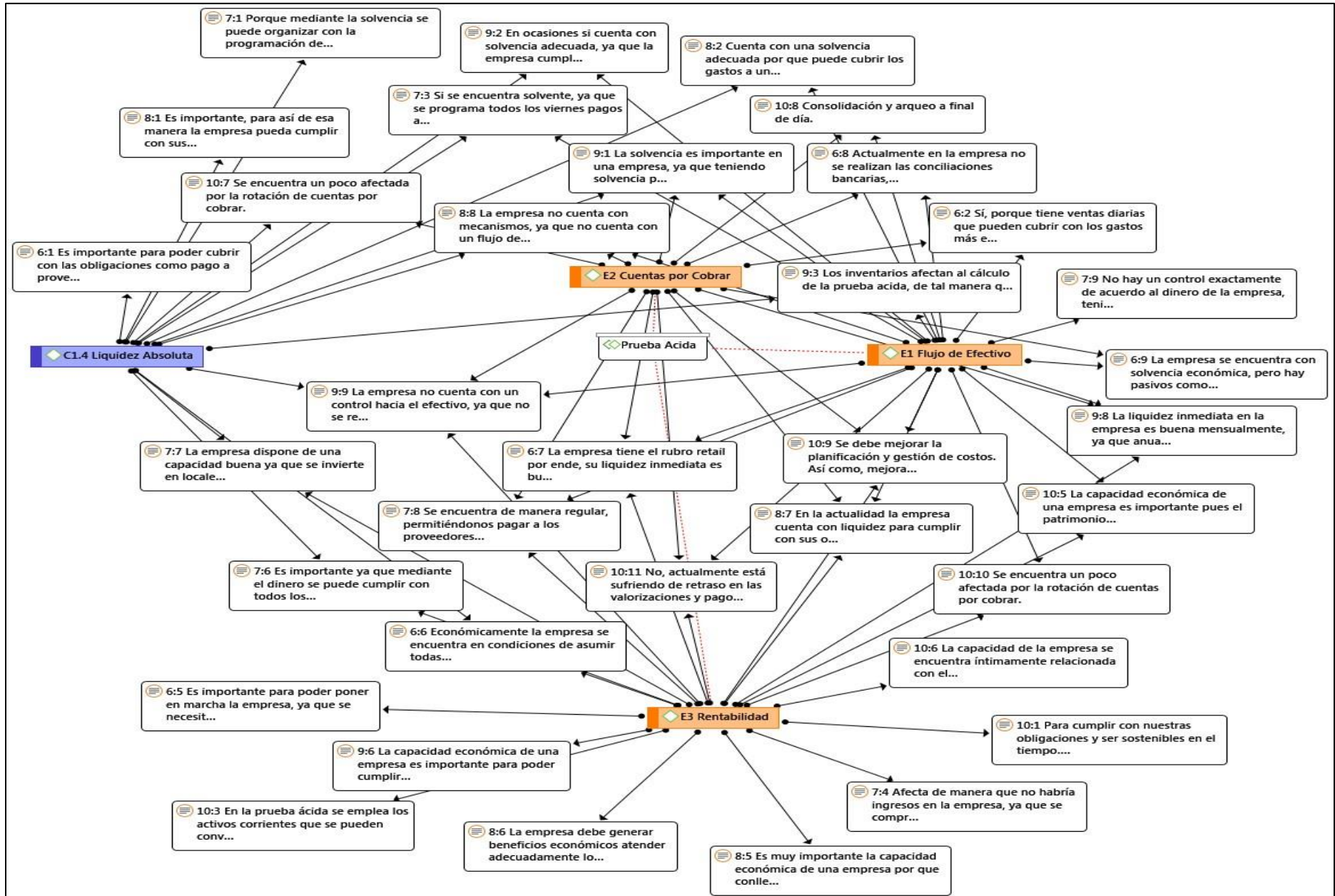
Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Porque es importante que la empresa sea solvente?	La solvencia es importante en una empresa, ya que teniendo solvencia puede cumplir con sus pagos a corto plazo, por eso es importante tener un buen manejo y control del efectivo que entra y sale de la empresa.
2	¿En su opinión, la empresa cuenta con la solvencia adecuada para cubrir sus gastos a corto plazo? ¿Por qué?	En ocasiones si cuenta con solvencia adecuada, ya que la empresa cumple con sus impuestos y principales proveedores como pago de locales, servicios, postergando a otros proveedores según la disponibilidad de dinero en la empresa.
3	¿De qué manera afecta los inventarios en el cálculo de la prueba acida?	Los inventarios afectan al cálculo de la prueba acida, de tal manera que sin las mercaderías de la empresa, se encontrara en una crisis, ya que no cuentan con un dinero de respaldo ante cualquier situación que se presente, ya que la empresa confecciona y comercializa prendas de vestir para damas.
4	¿Comente sobre los controles que se realizan a los inventarios de la empresa?	En la empresa no cuenta con una persona especializada en el desarrollo de los inventarios, no teniendo un formato adecuado para el libro contable, por lo que no se estuvo desarrollando los kardex mensuales.
5	¿Por qué considera importante la capacidad económica en una empresa?	La capacidad económica de una empresa es importante para poder cumplir con sus gastos a corto plazo y no puedan afectar en la compra y la importación de insumos o materia prima, en lo que va al giro del negocio de la empresa para no perjudicar las ventas diarias.
6	¿Comente sobre la capacidad económica de la empresa?	La empresa cuenta con capacidad económica para sustentar sus gastos más relevantes como planillas, impuestos, tributos, proveedores, servicios u otros, teniendo a la espera a otros proveedores según las circunstancias de dinero que disponga la empresa.
7	¿Cómo se encuentra la liquidez inmediata de la empresa?	La liquidez inmediata en la empresa es buena mensualmente, ya que anualmente en los estados financieros refleja la situación real de la empresa, programando sus pagos todos los viernes de la semana, cumpliendo con los proveedores más frecuentes.
8	¿Explique los mecanismos que utiliza la empresa para el control del efectivo?	La empresa no cuenta con un control hacia el efectivo, ya que no se realiza una conciliación bancaria ni un análisis de cuentas, el cual se pueda reflejar el detalle del efectivo, en lo que deberían contar con un flujo de caja logrando obtener un mal proceso administrativo.
9	Respecto a las preguntas desarrolladas ¿cuál es la situación y que problemas encuentra en la empresa?	La situación en la empresa se encuentra balanceada, ya que no se llevó una contabilidad adecuada durante muchos años, donde no se pudo obtener una información concreta para la toma de decisiones, ya que en el área administrativa tiene un desorden con sus funciones, lo cual no hay una estructura organizacional ni políticas de la empresa, entre otros.

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

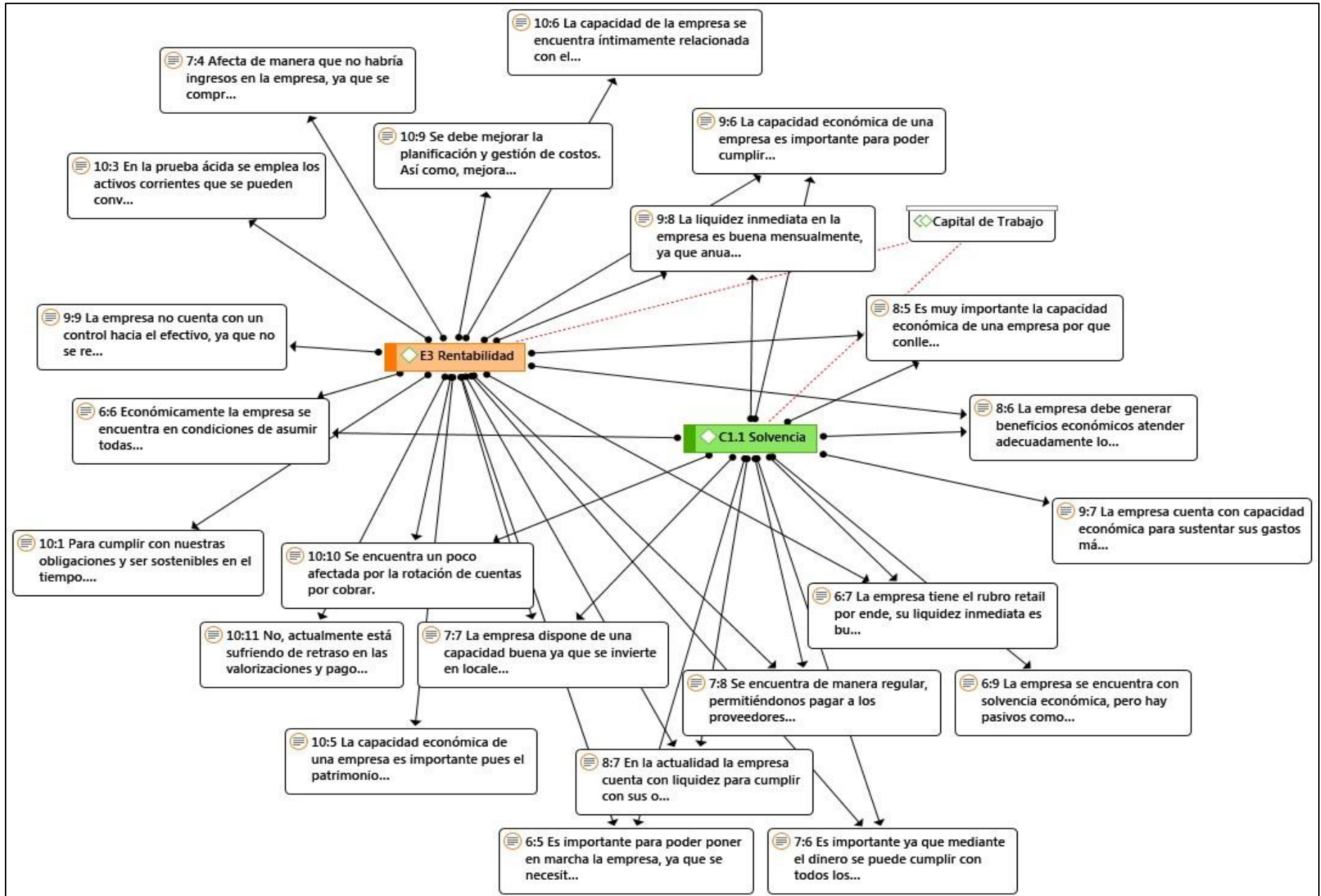
Conclusiones aproximativas de la sub categoría solvencia



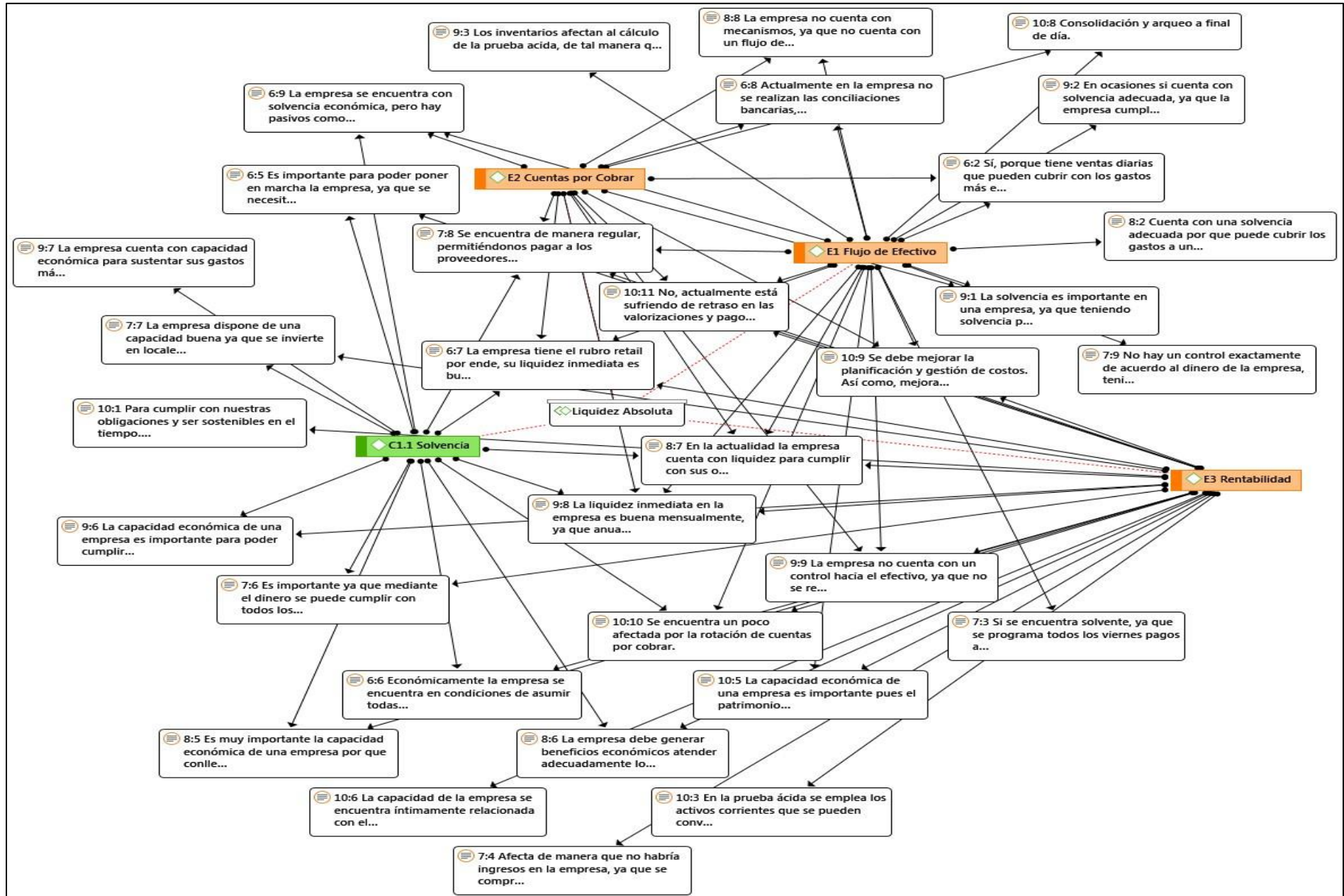
Conclusiones aproximativas de la sub categoría prueba ácida



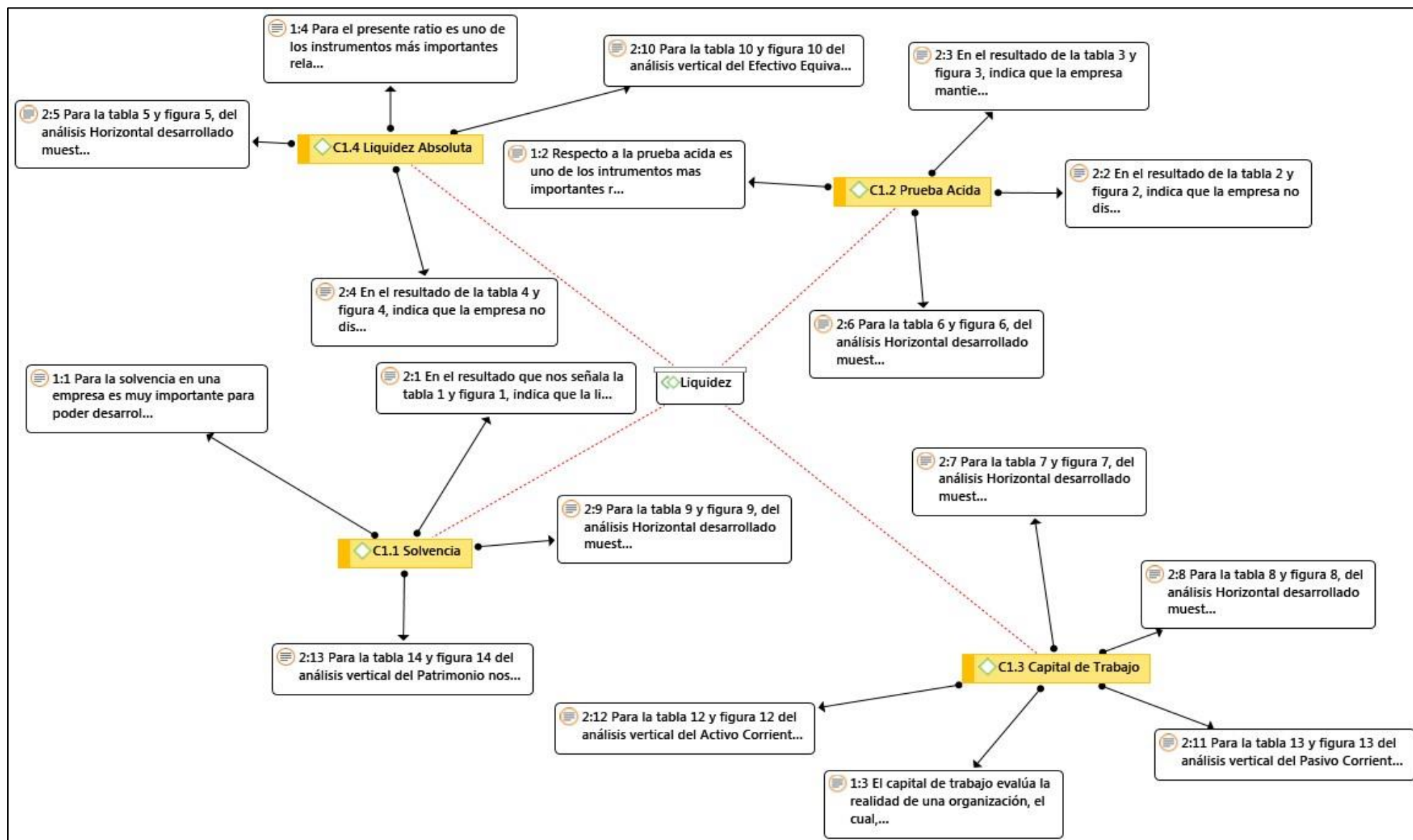
Conclusiones aproximativas de la sub categoría capital de trabajo



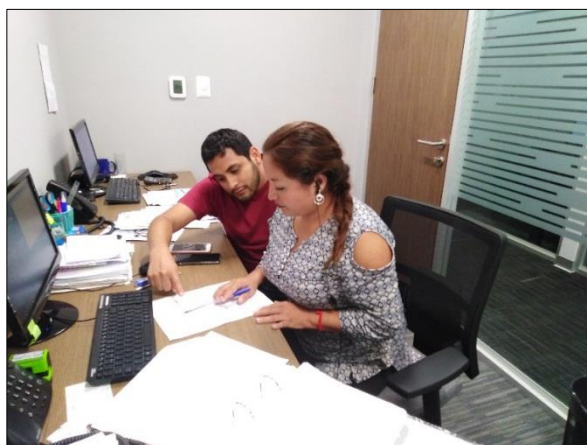
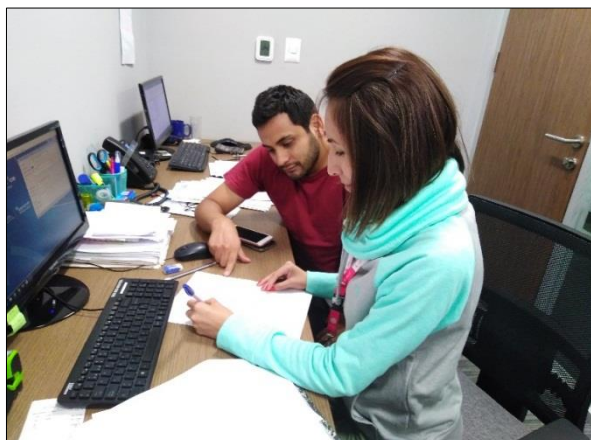
Conclusiones aproximativas de la sub categoría liquidez absoluta



Anexo 7: Diagnostico final o triangulación mixta



Anexo 8: Evidencia de la visita a la empresa



Anexo 9: Carta de autorización de la empresa



Lima, 01 de Abril del 2019

Señores:
UNIVERSIDAD NORBERT WIENER
 Escuela Académica Profesional de Contabilidad y Auditoría
 Lima

Apreciado,

Mediante el presente yo, Melody Denize Estrada Tucto, identificada con DNI 42850314, en mi calidad de Gerente General de la empresa Windhaiven SAC, autorizo al Sr. Jen Alexis Pucutay Pérez, estudiante del curso extracurricular de investigación formativa 2019-0. Para optar el título profesional de Contador Público, de la universidad Norbert Wiener, a utilizar información confidencial y nombre de la empresa para el proyecto denominado "La liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018".

Como condiciones contractuales, el estudiante se obliga a: (i) no divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes, escritos, artículos, contratos, estados de cuenta y demás materiales), que con objeto de la relación de trabajo, le fue suministrada, (ii) no proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la duración del proyecto, (iii) no utilizar completa o parcialmente ninguno de los productos (documentos, metodología, procesos y demás) relacionados con el proyecto. El estudiante asume que toda información y el resultado del proyecto serán de uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será para la construcción de un estudio del caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llevar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad y Auditoría.

Atentamente,

Melody Denize Estrada Tucto
GERENTE GENERAL
WINDHAIVEN SAC
DNI: 42850314



☎ (511) 476-1695

☎ +51 983 059 181

✉ informes@win.com.pe

f winfitnesswear

📍 winropadeportiva

🌐 www.win.com.pe

Anexo 10: Matrices de trabajo

1. Matriz de causa efecto para definir el problema

Causa	Sub causa	¿Por qué?	(Categoría problema)
C1. Personal	1. No hay una Planificación	1. No disponen de una comunicación en las áreas	Liquidez en la empresa
		2. No llegan a ponerse de acuerdo ante causas que se presenten en el área respecto a la entrega de documentos	
	2. Falta de estructura organizacional	3. Los trabajadores no tienen en claro sus funciones	
		4. Los trabajadores cumplen labores que no les corresponde, logrando un desbalance en el rendimiento laboral	
	3. Desorganización Documentaria	5. Los trabajadores no ordenan la documentación tanto contable como administrativo	
		6. Los trabajadores no llevan un control de los documentos, perdiendo documentos valiosos para el área de contabilidad	
C2. Equipos	4. Falta de programa para inventarios	7. No llevan un inventario de activos en la empresa	
		8. No cuentan con un software donde se pueda controlar las entradas y salidas de mercaderías	
	5. No cuentan con un software adecuado para las ventas	9. Se presentan muchas inconsistencias al momento de emisión de comprobantes de venta	
		10. Al momento de pedir a la empresa del software ayuda con las inconsistencias cobran por cada consulta	
	6. Cuentan con equipos obsoletos	11. No cuentan con mantenimientos las computadoras de la oficina.	
		12. Tienen equipos con poca capacidad para las aplicaciones que se usan a diario en la empresa	
C3. Procesos	7. No cuenta con un software para planillas	13. La empresa tiene que ingresar el cálculo de sus planillas manualmente, guiándose a través de un Excel obteniendo errores al momento de cada declaración	
		14. Se tienen que hacer las boletas manualmente de cada trabajador, el cual es un mal uso prestándose para cosas indebidas	
	8. No hay información contable en el Software	15. La empresa no cuenta con información contable de todo el año 2018 y el principio del año 2019	
		16. Se ingresaron datos y cálculos incorrectos al sistema de los años anteriores, para cumplir con las declaraciones mensuales o anuales	
	9. No llevan un control de los arqueos de tienda a diario	17. Las tiendas no entregan a tiempo los arqueos, el cual no se puede llevar un control diario de las ventas	
		18. Las tiendas entregan los arqueos con boletas o facturas mal emitidas, o documentos faltantes como también no adjuntan los voucher de depósitos ni visa	
C4. Administración	10. No cuentan con una planeación	19. No cuenta con un planteamiento organizacional de funciones en la empresa	
		20. Los trabajadores no planean sus funciones diarias	
	11. No hay un control	21. No hay control con las funciones de los trabajadores, con horarios y faltas	
		22. No hay control de la documentación en el área administrativa	
	12. No hay una organización	23. Los trabajadores no se organizan al momento de realizar las gestiones diarias	
		24. Cuando hacen pedido a los proveedores para compra de suministros no se organizan para comprar las cosas a tiempo	

2. Problema, objetivo

Problema general	Objetivo general
<p>¿Cómo mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?</p>	<p>Proponer estrategias para mejorar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018</p>
Problemas específicos	Objetivos específicos
<p>¿Cómo está la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?</p> <p>¿Cuáles son los factores que afectan la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?</p> <p>¿Cómo las estrategias de financiamiento influyen en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018?</p>	<p>Analizar o diagnosticar la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018</p> <p>Explicar los factores de mayor incidencia en la liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018</p> <p>Predecir la influencia de las estrategias de liquidez en la empresa Windhaiven SAC, 2018</p>

3. Justificación

Justificación teórica		
Cuestiones	Respuesta	Redacción final
¿Qué teorías sustentan la investigación?	La investigación realizada es sustentada por las siguientes: teoría económica de la empresa, la teoría de la tasa de interés, teoría de la macroeconomía, teoría de la relatividad económica, teoría del capital de trabajo y sus técnicas.	La investigación realizada es sustentada por las siguientes: teoría económica de la empresa que se encomienda al capital de una organización, la teoría de la tasa de interés el cual trata del interés como una ganancia estratégica aumentando la liquidez, teoría de la macroeconomía en que sustenta al patrimonio y rentabilidad de una compañía, teoría de la relatividad económica tratándose de coincidencias y lógicas que debe tener una organización ante una economía estable, teoría del capital de trabajo y sus técnicas mencionando los instrumentos y formas de obtener un buen capital ante el mercado concluyendo con la teoría de los inventarios. Finalmente estas teorías nos brindan información específica para el proceso de exploración.
¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?	Estas teorías aportan al desarrollo de mi investigación, brindándome la información clara y concisa, referente al problema del estudio realizado. Guiándome con los significados e aplicarlos dentro del trabajo de investigación.	
Justificación práctica		
¿Por qué hacer el trabajo de investigación?	El trabajo de investigación lo realice al observar que la empresa Windhaiven SAC, no cuenta con una estructura organizacional, referente a sus áreas administrativas, lo cual, la más perjudicada es la de contabilidad, ya que no hay un contador estable en cada periodo, por ende, la compañía se encuentra con la contabilidad atrasada, también con documentos faltantes, entre otros, no habiendo un control mensual.	Para este trabajo de investigación se desarrolló de tal manera que la empresa Windhaiven SAC, se encuentra en un desorden respecto a sus áreas administrativas, no teniendo una estructura organizacional, donde mencione las funciones de cada uno de sus colaboradores, ya que el propósito de este estudio es que la compañía llegue a ordenarse, proyectándose a crear un reglamento interno con las políticas de la empresa. Teniendo como función primordial que se cumpla cada una de ellas, así mismo, se llegue a ordenarse el área contable los periodos pasados para obtener como resultado la situación económica y financiera de cada periodo, logrando una toma de decisiones y un control de liquidez.
¿Cuál será la utilidad?	La utilidad en la investigación será que la empresa Windhaiven llegue a ordenarse mediante una estructura organizacional, proyectándose en cada área que los trabajadores tengan sus funciones claras como también la compañía cuente con políticas y reglamento interno, logrando que se cumplan y así se obtenga una mejora en el rendimiento laboral e administrativo.	
¿Qué espera con la investigación?	Espero que empresa Windhaiven mejore respecto a sus funciones en las áreas, habiendo un gran control, tomando importancia a la contabilidad para que vean la situación económica y financiera de la empresa, Por ende también crezca más obteniendo mayor rentabilidad y liquidez.	

Justificación metodológica

<p>¿Por qué investiga bajo ese diseño?</p>	<p>Para el proyecto de investigación se realiza el estudio del problema, mediante el diseño Holístico, porque me permite realizar una evaluación general sin límite alguno, obteniendo un resultado eficiente.</p>	<p>Para la presente investigación se desarrollará mediante uno de los diseños más concurrentes como el método holístico, ya que me permite realizar un estudio profundo sin límites alguno, donde obtendré resultados a través de técnicas e instrumentos, dependiendo el estudio del problema, lo cual tiene como importancia indagar el todo, obteniendo diferentes datos según la población o muestra planteada. Para ello toda deducción se conduce a un mismo propósito que se requiere.</p>
<p>¿El resultado de la investigación permitirá resolver algún problema?</p>	<p>Si, la investigación holística me va ayudar a poseer resultados conclusos, llevando a una evaluación profunda generalizada sin límite alguno, dirigiendo a una misma dirección con las consecuencias adquiridos.</p>	

4. Matriz de teorías (PT 2 - T 5)

<p align="center">Teoría 1: Teoría de la tasa de interés</p>				
<p>Autor/es</p>	<p>Año</p>	<p>Cita</p>	<p>Parfraseo</p>	<p>Aplicación en su tesis</p>
<p>John Maynard Keynes</p>	<p>1994</p>	<p>Keynes, 1944 (Citado en Sánchez, 1994) “No es seguro que el dinero siempre incida positivamente sobre la economía, no es posible asegurar que siempre el dinero sea el tónico que incita la actividad del sistema económico, en efecto, si aumenta la cantidad de dinero. La tasa de interés no descenderá si la preferencia por la liquidez aumenta más que la cantidad de dinero” (p. 69).</p>	<p>Referente a la presente teoría menciona que el dinero no siempre es vulnerable, dependiendo de una variedad simultánea, en algunos casos las organizaciones sufren baja en su estado económico y rentable, el cual muchas veces el crédito dificulta la liquidez, a mayor efectivo disponible los intereses también aumentarían. Mejorando la economía mediante la oferta y la demanda, es posible que las entidades financieras crezcan observando liquidez en el mercado, de lo contrario a la inflación los financistas tienen déficit de dinero (Keynes, 1944, Citado en Sánchez, 1994).</p>	<p>Para ello, la teoría indica el estudio económico manejado por la liquidez, aplicando a la investigación un estudio detallado a la economía de la sociedad, teniendo un buen manejo y control de efectivo, evitando endeudamientos a entidades bancarias, ya que se incluirá una tasa de interés alta según el fondo monetario.</p>
<p>Referencia:</p>		<p>Sánchez, A. (1994). <i>Teorías de la tasa de interés</i>. Villa Azcapotzalco: Universidad Autónoma Metropolitana.</p>		

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
John Maynard Keynes	1936	Keynes, 1936 (citado en Maynard, 2017) “para exponer este asunto es su doctrina de la preferencia de liquidez. El individuo puede elegir entre mantener dinero o prestarlo, una elección que se puede representar mediante una curva de demanda que muestra la cantidad de dinero que desea mantener a diferentes tasas de interés” (p.337).	Además, la teoría indica el manejo de intereses a nivel global, desde el préstamo a una sociedad o persona hacia la devolución de ellas. Es decir, para que haya un alza de liquidez en los mercados competitivos, se debe manejar con prudencia las diversas tasas de interés. Tener como una estrategia el uso de las tasas tanto en los créditos bancarios como en las ventas de productos o servicios para no ser afectados, incluyendo las líneas de crédito que se otorgan a un periodo determinado (Keynes, 1936, citado en Maynard, 2017).	En lo que respecta de la teoría se aplica mediante una evaluación rentable y financiero, a través de sus instrumentos, donde permita conocer el estado económico de la sociedad. Del mismo modo se podrá llevar a una toma de decisiones, para la mejoría de liquidez, aplicando tasas de intereses a las cuentas por cobrar, obteniendo ingresos extras
Referencia:	Maynard, J. (2017). Teorías alternativas de la tasa de interés. <i>Revista de Economía Institucional</i> , 19(36), 335-346.			

Teoría 2: Macroeconomía teoría y políticas				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
José de Gregorio	2012	De Gregorio (2012) “Esta teoría plantea que, cuando la actividad económica crece elevadamente, las empresas invierten más y esto genera un proceso acelerador que hace que este aumento persista en el tiempo. En este caso la inversión depende no solo del nivel de actividad, sino que también de su tasa de crecimiento. Si la economía crece, esto ayuda a reducir las restricciones de liquidez y hacer que las empresas inviertan más” (p.122).	Referente a la teoría habla sobre la economía de una empresa, el cual, las organizaciones que obtengan excedentes de liquidez, pueden invertir en la compañía estructuralmente o innovaciones tecnológicas, que ayuden al mejoramiento económico. Es por ello que genera una gestión acelerada viéndose reflejado en su patrimonio a un tiempo proyectado. Estas pueden ocurrir en diversas compañías sin excepciones rubricas alguna. Tiene como propósito que el efectivo disponible aumente generando cumplir con sus obligaciones a un corto tiempo, impidiendo verse con déficit monetario (De Gregorio, 2012).	La macroeconomía posee conceptos favorables para el crecimiento económico en una organización, la cual se aplica usando métodos e instrumentos, mostrando la realidad en la que se encuentra la organización, por ello se debe planificar los ingresos y gastos, que permitan cumplir con los pagos y mejorar en proyectos de inversión que sea rentable.
Referencia:	De Gregorio, J. (2012). <i>Macroeconomía, Teoría y Políticas</i> . Santiago de Chile: Pearson Educación.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
John Maynard Keynes	1936	Keynes, 1936 (Citado en Ros, 2012) “No se puede ser monetarista y keynesiano al mismo tiempo –por lo menos no sé cómo se puede hacer, porque si el objetivo de una política monetarista es mantener la tasa de interés baja y mantener una liquidez alta, el efecto de la política keynesiana es presionar al alza la tasa de interés” (p.34).	Por otra parte, la teoría tiene como objetivo conservar el equilibrio sobre el interés y la liquidez, para que se logre una economía compasiva, como toda organización desea para lograr invertir más ante la competencia. Por otro lado, Keynes piensa lo contrario, al querer aumentar las tasas de intereses, indicando que no afectara mucho el rendimiento de liquidez globalizado. Es por ello que la importancia de la teoría es saber administrar la gestión empresarial, alejándose del déficit, queriendo invertir recibiendo efectivo acelerado Keynes, 1936, Citado en Ros, 2012).	En la macroeconomía se aplica la teoría de manera auxiliar, obteniendo más información de cómo manejar el interés y la liquidez en el mercado, así mismo incrementar el dinero mediante un estudio analítico, consiguiendo invertir más en lo que permita recaudar la rentabilidad de manera acelerada.
Referencia:		Ros, J. (2012). La teoría general de Keynes y la macroeconomía moderna. <i>Investigación Económica</i> , 71(279), 19-37.		

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Justo Sotelo Navalpotro, Julián de Unamuno Hierro, Juan Cáceres Ruiz, María Teresa Freire Rubio.	2003	Navalpotro, De Unamuno, Cáceres, & Freire (2003) “Si la renta y el tipo de interés caen, la demanda especulativa de dinero se incrementará, se acumularán saldos de caja y reservas en exceso. Por, estos no deben caer por debajo de un mínimo reducible en trampa de liquidez” (p.321).	De igual manera, en el actual contexto se fija en el balance de liquidez a la par con los intereses globales, en ello se concuerda que al momento en que hay una inflación de interés, aumenta de manera relevante la liquidez, conduciendo a los inversionistas aprovechar en alternar para recuperar su rentabilidad rápidamente, es por ello que ante los sucesos mencionados se generan riesgos en el mercado bursátil, dejando a grandes compañías en la quiebra, por un descontrol excesivo o déficit de dinero (Navalpotro, De Unamuno, Cáceres, & Freire, 2003).	Esta teoría aplica en el proyecto de exploración en la manera de evitar que la compañía caiga en un rendimiento económico bajo, es por ello que se analizará los precios de mercados, tasas de intereses, desempeñando un estudio de mercado que muestre si el negocio es rentable o no, del mismo modo se elaboraran los ratios financieros mensualmente, encontrando alguna inconsistencia que afecte la economía de la organización.
Referencia:		Navalpotro, J., De Unamuno, J., Cáceres, J., & Freire, M. (2003). <i>Teorías y modelos macroeconómicos</i> . Madrid: Editorial ESIC.		

Teoría 3: Teoría económica de la empresa

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Santiago García Echevarría	1994	García (1994), “la concepción microeconómica de la empresa y el planteamiento de la economía de la misma no han acabado de integrarse en una dirección única, sin embargo pueden enriquecer ampliamente el conocimiento de la economía de la empresa” (p.5).	En la presente teoría señala que la economía en una organización es muy importante para que un socio o aportador vea reflejado su inversión en una posición estable, pudiendo cumplir con todos sus deberes parciales, por ende, son procesos que vienen de muchas décadas anteriores, transmitiendo factores sobre el manejo de una compañía hacia el mercado competitivo, intercambiando bienes o servicios de una sociedad a otra para el uso e consumo de las personas, teniendo como objetivo generar ganancia mediante los procesos establecidos (García, 1994).	Mediante la presente teoría se aplica en el trabajo de investigación los procedimientos y métodos que ayuden a la compañía surgir, teniendo en cuenta las inversiones según el mercado, evaluando un punto estratégico para obtener ganancia y la organización sea solvente económicamente ante cualquier incierto.
Referencia:	García, E. (1994). <i>Teoría económica de la empresa</i> . Madrid: Ediciones Díaz de Santos SA.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
José Luis García Ruiz	1994	García (1994) “los temas que han concentrado el interés de los economistas han estado siempre estrechamente relacionados con el funcionamiento de los mercados y el estudio de realidades institucionales como la empresa, ha sido sistemáticamente olvidado” (p. 13).	Para la presente teoría se viene obteniendo información desde siglos anteriores sobre el manejo de una compañía ante un mercado competitivo, por el cual se tiene en cuenta procedimientos desde el inicio hasta el final de un bien o servicio dirigido al público, conllevando a diversos cambios que una gerencia o administradores han ido desarrollando, dando facilidades de estrategia o marketing para la mejora económica de una organización, enfocándose en el dinero, comercio al exterior, importaciones, ahorros, entre otros llevando a cabo un estudio de riesgo (García, 1994).	En la presente teoría se aplica a través de la recopilación de información evaluando un estudio de mercado teniendo en claro sus objetivos de la organización, utilizando los conocimientos de saber surgir o competir en el mercado competitivo, teniendo como propósito generar ganancia.
Referencia:	García, J. (1994). <i>Historia económica de la empresa moderna</i> . Madrid: Editorial Ediciones Istmo.			

Teoría 4: Teoría de la relatividad económica				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Alberto Bondone	2006	Bondone (2006) señalo que es “el crédito en el tiempo económico y que está siempre materializado en bienes económicos presentes, lo cual es completamente distinto de los demás bienes económicos; es decir la teoría de la relatividad es característica pura y exclusivamente al tiempo” (p. 132).	Para la presente teoría menciona la importancia relativa de una organización en el plazo, es decir, que una economía en el tiempo o futuro va evolucionando en diversas formas, que obliga al empresario investigar los procedimientos que ayuden a obtener una economía estable, es por ello que se realiza una exploración en el mercado para que se pueda realizar un negocio estratégico recibiendo liquidez para enfrentar todas sus obligaciones, es por ello que debe ser relativamente estructurado para un público complacido (Bondone, 2006).	Para la presente teoría se aplica en la investigación, los conceptos de la relatividad como estrategia a usar en la organización, que ayuden a posicionarse en el mercado competitivo, del mismo modo, adquirir estrategias de infraestructuras o tecnológicas permitiendo ser un líder con el tiempo.
Referencia:	Bondone, C. (2006). <i>Teoría de la relatividad económica</i> . Buenos Aires: Editorial Distal.			

Teoría 5: Teoría del capital de trabajo y sus técnicas				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Eimyn Rizo Lorenzo, Giovanni Alejandro Pablos Solís, Eilyn Rizo Lorenzo	2010	Rizo, Pablos, y Rizo (2010) señalaron que es “la inversión que una empresa realiza en activos a corto plazo. También conocido como fondo de maniobra, se define como la cifra resultante de la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes” (p. 2).	Para la presente teoría señala que el capital de trabajo en una asociación es lo más importante, ya que sin el capital la entidad no podrá realizar operaciones que beneficien al público, es por ello que se opta en proceder técnicas que ayuden a una buena estructura financiera, cumpliendo con sus gastos de insumos según el rubro, así mismo, una herramienta que genera beneficios es un flujo de caja, ayudando a controlar el efectivo, teniendo en cuenta disminuir las cuentas por cobrar u otras que afecten a la entidad (Rizo, Pablos, y Rizo, 2010).	Esta teoría se aplica desarrollando un flujo de caja donde se pueda llevar un buen manejo del efectivo de la compañía, el cual, se vea reflejado resultados que ayuden a una toma de decisiones mensualmente, permitiendo optimizar inconsistencias para el incremento de capital.
Referencia:	Rizo, E., Pablos, G., y Rizo, E. (2010). La teoría del capital de trabajo y sus técnicas. <i>Contribuciones a la economía</i> , 6-16.			

Teoría 6: Teoría de los inventarios				
Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
Marcos Javier Moya Navarro	1999	Moya (1999) “es la acumulación de materiales que posteriormente serán usados para satisfacer una demanda futura, que consiste en planear y controlar el volumen del flujo de los materiales en una empresa desde los proveedores, hasta la entrega a los consumidores” (p. 19).	Para la presente teoría muestra que los inventarios es un procedimiento primordial para un buen control de las existencias en las organizaciones, por ende, tiene como rol importante ordenar y clasificar según sea el producto, para luego ser conciliado con el área de contabilidad teniendo la misma información, agregar también que la revisión se presenta en físicos para luego transformarlos virtualmente, brindando información adecuada al área de ventas, sobre la disponibilidad de algún producto o servicio que desee el cliente (Moya, 1999).	Esta teoría se aplica de manera que la sociedad integrara a un sistema de inventario, donde se podrá visualizar los productos disponibles según su clasificación o variedad, para un mejor control y calidad hacia el cliente, generando rendimiento en las diversas áreas de ventas u compras incrementando la liquidez.
Referencia:	Moya, M. (1999). <i>Investigacion de operaciones - Control de inventarios y teoría de colas</i> . San Jose- Costa Rica: Editorial universal estatal a distancia.			

Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
Angel León Gonzáles Ariza	2003	Gonzáles (2003) “los inventarios actúan para mejorar actividades organizacionales, con lo cual se logra menos costos de operación. Asimismo, actúan para reducir costos de consecución y para proporcionarles servicios a los clientes y evitar faltantes costosos en la mercadería” (p. 6).	Respecto a los inventarios la teoría señala que es una herramienta muy útil y eficaz en controlar e ordenar un almacén con existencias en stock, generando rotación tanto en días como en veces mediante los ratios de gestión, ayudando a una toma de decisiones para mejora en variedad o calidad del producto, es por ello que inspecciona físicamente las mercaderías implementando formatos adecuados que anexen a la contabilidad, conciliando la misma información para la clientela informándose de la disponibilidad de algún bien (Gonzáles, 2003).	La presente teoría se aplica en el trabajo de investigación de manera que la entidad se acoplara a un sistema y control de inventarios tanto en físico como virtual, generando un mejor rendimiento en las ventas para satisfacer las necesidades del cliente e aplicar promociones que ayuden a rotar existencias.
Referencia:	Gonzáles , A. (2003). <i>Manual de investigación de operaciones I</i> . Barranquilla: Editorial Ediciones Uninorte.			

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

Datos del antecedente internacional: 1		Redacción final
Título	Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del Agronegocio	Vazquez, Rech, Miranda & Tavares (2017) <i>publicaron el articulo titulado Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio</i> identificado con Doi https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls . Teniendo como objetivo de evaluar la relacion que se entabla entre la rentabilidad y la liquidez en empresas de agronegocio, para esta investigacion se utilizo un enfoque cuantitativo, con un diseño descriptivo, elaborando los metodos de analisis correlacional y segregacion. Es por ello que obtuvo una poblacion de 231 observaciones en general, teniendo 20 empresas como muestra, la tecnica utilizada fue una base de datos economica y su intrumento desarrollado es la observacion. En los resultados adquirimos la investigacion teoricas y practicas que brindan el enlace entre la liquidez y/o rentabilidad, teniendo como finalidad una funcion importante en una organización, el cual se revela la situacion economica y financiera de la sociedad, desplegando el analisis correlacional hacia una evaluacion. Logrando una conclusion que las variables rentabilidad y liquidez según la exposición no estan conexas congruentemente, ya que en el articulo referente al tema de agronegocio se consiguió un efecto distinto, siendo importantes para el sector agronegocio.
Autor	Xiomara Esther Vázquez Carrazana, Ilirio José Rech, Gilberto José Miranda, Marcelo Tavares	
Año	2017	
Objetivo	El objetivo es de evaluar la relación que se entabla entre la rentabilidad y la liquidez en empresas de Agronegocio.	
Metodología		
Tipo		
Enfoque	Cuantitativo	
Diseño	Descriptivo	
Método	Análisis de correlación y segregación	
Población	231 Observaciones general	
Muestra	20 empresas del sector Agronegocio	
Técnicas	Base de datos económica	
Instrumentos	Observación	
Método de análisis de datos		
Resultados	Muchos de los estudios teóricos y prácticos que se dedican al vínculo existente entre la rentabilidad y la liquidez, han revelado una relación divergente; sin embargo, el presente estudio revela una relación positiva. Con el fin de evaluar las posibles condiciones de esta convergencia, se incluyó la variable RAF en el análisis de la correlación.	
Conclusiones	Se pone de manifiesto que rentabilidad y liquidez no son variables necesariamente relacionadas negativamente, como señala parte de la revisión bibliográfica. En el sector del Agronegocio se encuentran evidencias de la existencia óptima de rentabilidad y liquidez.	
Referencia (tesis)	Vazquez, X., Rech, I., Miranda, G., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. <i>Articulos - cuadernos de contabilidad</i> , 18(45), 1-14. doi: https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls .	

Datos del antecedente internacional: 2		Redacción final
Título	Gestión Financiera en Pymes	Rodríguez (2016) publicó la revista titulada <i>Gestión financiera en Pymes</i> . Teniendo como objetivo realizar una revisión bibliográfica sobre la gestión financiera en las Pymes, para la presente investigación cuenta con un tipo exploratorio. A fin de asumir un resultado de jerarquía del analizar las gestiones que estan influenciadas respecto a la economía o rentabilidad, la cual una entidad aplica a la espera de obtener una liquidez alta, que les permita invertir mas en la compañía. Que sean capaces de cubrir los gastos directamente relacionados al rubro en la que se desarrolla la asociación, poniendo en practicalos instrumentos financieros, la cual les llevara a examinar a detalle consiguiendo resultados vigorosos, permitiendo a los directivos tomar decisiones respecto a la acción empresarial de una Pyme. En conclusion al desarrollo de problema según al proceso de exploracion infomativa como articulos, libros, entre otros, se comprobó que las sociedades Pymes estan propicios a un desbalance financiero como deficit de liquidez teniendo como incontigencia la mala organización administrativa de diversas areas afectadas, llevando a un descontrol con la toma de desiciones y manejo de dinero, sin llevar un orden con los movimientos e gestiones diarias de la empresa.
Autor	Pedro David Rodríguez Salazar	
Año	2016	
Objetivo	Realizar una revisión bibliográfica sobre la gestión financiera en las Pymes.	
Metodología		
Tipo	Exploratorio	
Enfoque		
Diseño		
Método		
Población		
Muestra		
Técnicas		
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	la importancia del análisis de la gestión financiera radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera una empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.	
Conclusiones	A partir del análisis de la información obtenida en los diferentes artículos se pudo corroborar que las Pymes son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por el desconocimiento del propietario-gerente con respecto a la administración, planificación y manejo adecuado de sus recursos.	
Referencia (tesis)	Rodríguez, P. (2016). Gestión Financiera en Pymes. <i>Dialnet</i> , 3(8), 588-596.	

Datos del antecedente internacional: 3		Redacción final
Título	Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina	<p>Bedoya (2017) publicó la revista titulada <i>Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina. Revista Desarrollo y Sociedad</i>, identificado con Doi: 10.13043/DYS.78.7, teniendo como objetivo de estudiar el comportamiento de los ciclos de crédito para América Latina, prestando especial atención a la existencia de factores comunes en el comportamiento de estos ciclos y la asociación de dichos factores con las condiciones globales de liquidez, esta investigación tienen una muestra de 15 países de la región. Para los resultados se conquistó la revelación a través de un artículo que un encuentro de liquidez general aumenta de inflación a cualquier nación de América Latina estadísticamente, forjando un desequilibrio trimestral o cuatrimestral, después volviéndose afectar por ocho trimestres. En conclusión según la evaluación se demostró que los choques de liquidez afectan de manera progresiva a toda América Latina, incluyendo los mercados financieros, volviéndose inestable la rentabilidad según el comportamiento de la macroeconomía, minimizando la liquidez por un descontrol económico.</p>
Autor	Juan Guillermo Bedoya Ospina	
Año	2017	
Objetivo	Estudiar el comportamiento de los ciclos de crédito para América Latina, prestando especial atención a la existencia de factores comunes en el comportamiento de estos ciclos y la asociación de dichos factores con las condiciones globales de liquidez.	
Metodología		
Tipo		
Enfoque		
Diseño		
Método		
Población		
Muestra	15 países de la región	
Técnicas		
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	Los resultados revelan que un choque de liquidez global incrementa la inflación en la región y que el efecto es estadísticamente significativo por alrededor de 8 trimestres, alcanzando su nivel máximo 4 trimestres después del choque. Por otra parte, el crecimiento del producto en la región aumenta, aunque este efecto es solo significativo por un par de trimestres con un trimestre de retraso con respecto al choque.	
Conclusiones	Finalmente, se mostró que los choques a la liquidez global tienen efectos en el componente común del ciclo del crédito en América Latina, es decir, choques generados en los mercados financieros internacionales suponen efectos significativos en la estabilidad financiera y el comportamiento macroeconómico de la región.	
Referencia (tesis)	Bedoya, J. (2017). Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina. <i>Revista Desarrollo y Sociedad</i> (78), 271-313. doi:DOI: 10.13043/DYS.78.7	

Datos del antecedente internacional: 4		Redacción final
Título	La trampa de liquidez, historia y tendencias de investigación: un análisis bibliométrico	<p>Ugarte, León & Parra (2017) publicaron la revista titulada <i>la trampa de liquidez, historia y tendencias de investigación: un análisis bibliométrico</i>, identificado con Doi: 10.1016/j.rpd.2017.06.007. Teniendo como objetivo de realizar un analisis cuantitativo mediante técnicas bibliométricas y cualitativo para explorar la literatura reciente sobre la trampa de liquidez. Como resultado se obtuvo mediante estudios del problema, que la trampa de liquidez afecto mucho a continentes europeos, asiaticos e americanos, sufriendo una inflacion global, desenvolviendo una baja de intereses rodeada a cero, lo cual no puede ser menos de cero. Para el año 1991 se produjo un inmovilización economico, lo cual japon se encuentra en dificultad respecto a la liquidez en dicha nacion hasta la coyuntura. Asi mismo, para la conclusion las dificultades que mostro japon sirvio de ejemplo para que la organización mundial modificara las pilíticas de intereses para esquivar el deficit de liquides en las naciones, teniendo rebajas en las tasas de interes, para ello se sumo varios investigadores el porque del descenso mercantil, buscando soluciones mediante estudios estadisticos e analiticos.</p>
Autor	Eva Ugarte, Josefina León y Gilberto Parra	
Año	2017	
Objetivo	Consiste en realizar un análisis cuantitativo (mediante técnicas bibliométricas) y cualitativo para explorar la literatura reciente sobre la trampa de liquidez.	
Metodología		
Tipo		
Enfoque		
Diseño		
Método		
Población		
Muestra		
Técnicas		
Instrumentos		
Método de análisis de datos		
Resultados	La gráfica 1 muestra que hasta antes del año 2000 las publicaciones relacionadas con este tema fueron esporádicas, pero a partir de esa fecha se observó un primer repunte en el número de publicaciones por año. Lo anterior se explica por el estallido de la burbuja financiera en Japón en 1991 y el inicio de una prolongada etapa de estancamiento económico que persiste hasta la actualidad en dicho país.	
Conclusiones	Sin duda, la depresión japonesa de los años noventa y la crisis financiera global de 2007-2008 fueron los eventos clave que renovaron el interés académico por analizar el papel de la política monetaria en un escenario de bajas tasas de interés. Asimismo, el marco teórico neo keynesiano en el que se inscribe la mayoría de estos estudios ha dado lugar a nuevas conclusiones que no se encuentran en el viejo enfoque.	
Referencia (tesis)	Ugarte, E., León, J., & Parra, G. (2017). La Trampa de Liquidez, Historia y Tendencias de Investigación: un Análisis Bibliométrico. <i>Revista Problemas del Desarrollo</i> , 48(190), 165-188. doi:DOI: 10.1016/j.rpd.2017.06.007.	

Datos del antecedente internacional: 5		Redacción final
Título	La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo	Carrillo (2015) realizaron esta investigación titulada <i>la Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo</i> , esta tesis se realizó para obtener el grado académico de ingeniería en contabilidad y auditoría CPA Tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones, en esta investigación se desarrollo con el metodo exploratoria, descriptiva y explicativa. Con un enfoque mixto, asi mismo cuenta con el Gerente, Auxiliar Contable, Contadora, Cajera, Vendedor, Despachador como población, teniendo como muestra a los trabajadores de la empresa. Las técnicas usada fue la encuesta y como instrumento el cuestionario. En los resultados se dedujo que a la novedad las organizaciones sufren de principios y efectos, la cual conlleva a un descuido el conocimiento en los procesos administrativos y/o gerenciales, ya que la empresa tiene como objetivo realizar una evaluación minuciosa para obtener resultados que ayuden a la mejoría económica sumando la liquidez aceleradamente. Por ende se llegó a la conclusión que al momento de la examinación del origen del problema la gerencia no toma importancia a las áreas que gestionan el aumento y control de la liquidez, no permitiendo tener una toma de decisiones para cambiar los procesos.
Autor	Gabriela Alexandra Carrillo Vasco	
Año	2015	
Objetivo	Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones.	
Metodología		
Tipo	Exploratoria, Descriptiva, Explicativa	
Enfoque	Mixta (cualitativa-cuantitativa)	
Diseño		
Método		
Población	Gerente, auxiliar contable, contadora, cajera, vendedor, despachador.	
Muestra	Trabajadores de la empresa	
Técnicas	Encuestas	
Instrumentos	Cuestionario	
Método de análisis de datos		
Resultados	Problema que hasta la actualidad sigue generando causas y efectos, por el desconocimiento de los propietarios y personal que son las fuentes internas en llevar procesos en relación con la gestión financiera y la liquidez, este estudio coadyuvará a la empresa Azulejos Pelileo, elevar su proceso de gestión financiera en relación con la liquidez que es la capacidad de la empresa para atender sus obligaciones de pago a corto plazo	
Conclusiones	En el trabajo investigativo realizado por la investigadora, se determinó la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa „Azulejos Pelileo“, sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.	
Referencia (tesis)	Carrillo, G. (2015). <i>La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo</i> . (Previa a la obtención del Grado Académico de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA) Ambato: Universidad Técnica de Ambato.	

Datos del antecedente Nacional: 1		Redacción final
Título	Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición	Pucutay (2018) realizo esta investigación titulada <i>Análisis de la Liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición</i> , esta tesis se desarrolló para obtener el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoria. Tuvo como objetivo analizar la liquidez del club lawn tennis de la exposicion, su metodología fue: un enfoque cualitativo, cuenta con un diseño no experimental, para el método se uso el analítico, estudio de caso y el analisis documental. Se desarrollo como poblacion a la empresa club lawn tennis de la exposicion, teniendo como muestra a 5 trabajadores del area administrativa, como técnica se uso la entrevista, analisis documental y para los intrumentos es la guia de entrevista, ficha como la ficha de analisis documental. Asi mismo para el analisis de datos se elaboro a travez de la triangulacion. Sin embargo el resultado obtenido en el estudio se hallaron indicadores que no se aplicaron en el proceso del desarrollo de la compañía, tenia un descontrol en las areas de administracion, usando los indicadores financieros para encontrar la situacion de la empresa que se ve afectada por la liquidez. Para la conslucion se evacuó sub categorias emergentes que no fueron aplicadas en la organización afectando el rendimiento economico de la empresa considerando un gran deficit de efectivo disponible, incumpliendo pagos a los proveedores.
Autor	Pucutay Perez Jen Alexis	
Año	2018	
Objetivo	Analizar la liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición	
Metodología		
Tipo		
Enfoque	Cualitativo	
Diseño	No experimental	
Método	Analítico, Estudio de caso, Inductivo	
Población	Club Lawn Tennis	
Muestra	5 trabajadores del área administrativa	
Técnicas	Entrevista, Análisis documental	
Instrumentos	Guía de entrevista, Ficha de análisis documental	
Método de análisis de datos	Triangulación	
Resultados	Se analizó la liquidez del club Lawn Tennis de la Exposición, por ello, se desarrolló la evaluación de la información financiera de la organización, mediante los indicadores de liquidez. Por ende, obtener los resultados con mayor claridad y precisión, así mismo, se encontraron otras subcategorías relacionadas a ello como: el flujo de caja, tesorería y la administración.	
Conclusiones	Se desarrolló el análisis de liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017, mediante los ratios financieros, por ende, se encontraron indicadores emergentes como el flujo de caja, tesorería y la administración, teniendo una mayor incidencia con respecto a la liquidez, ya que, en ello, encontraremos procesos que afectan el rendimiento administrativo llevando a un descenso de liquidez en la empresa evaluada.	
Referencia (tesis)	Pucutay, J. (2017). <i>Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición</i> . (Tesis para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoria) Lima: Universidad Norbert Wiener.	

Datos del antecedente Nacional: 2		Redacción final
Título	Gestión de cobranza y su influencia en la liquidez en la empresa Bisagras Peruanas SAC, Distrito de Ate 2014-2016	Yance (2017) realizo la tesis titulada <i>Gestión de Cobranza y su influencia en la liquidez en la empresa Bisagras Peruanas SAC</i> , esta tesis se realizo para optar el grado academico de maestria en finanzas. Tuvo como objetivo determinar la influencia de la gestión de cobranza en la liquidez de la empresa Bisagras Peruanas SAC en el distrito de Ate en el año 2014-2016, su metodología fue: un enfoque cuantitativo, con el diseño no experimental, transversal correlacional. Se uso el metodo de hipotético deductivo, teniendo como poblacion los datos trimestrales del balance general, ganancias y perdidas de la empresa Bisagras Peruanas SAC, tomando como muestra 12 periodos trimestrales 2014-2016, las tecnicas utilizadas fueron la revision bibliográfica y documental de libros, asi mismo la base de datos de los estados financieros de la empresa Bisagras Peruanas SAC periodos 2014-2016 como instrumento, fianlmente como metodo de analisis de datos usado fue el sistema SPSS. En la evaluacion del proyecto se encontro como resultado que los ratios de liquidez estan enlazados directamene con la compañía, teniendo como objetivo en aumentar la rotacion de cuentas por cobrar para el aumento de liquidez. Llegando a la conclusion que mejorando los indicadores financieros de las cobranzas ayudara aumentar la liquidez sin dificultad alguna cumpliendo con los pagos que s epresenten en el momento.
Autor	Mayra Yance Alegría	
Año	2017	
Objetivo	Determinar la influencia de la gestión de cobranza en la liquidez de la empresa Bisagras Peruanas SAC en el distrito de Ate en el año 2014- 2016.	
Metodología		
Tipo		
Enfoque	Cuantitativo	
Diseño	No experimental, Transversal correlacional	
Método	Hipotético deductivo	
Población	Datos trimestrales del Balance general, ganancias y pérdidas de la empresa Bisagras Peruanas SAC	
Muestra	12 periodos trimestrales 2014-2016	
Técnicas	Revisión bibliográfica y documental de libros	
Instrumentos	Base de datos de los estados financieros de la empresa Bisagras Peruanas SAC periodos 2014-2016	
Método de análisis de datos	Software estadístico SPSS	
Resultados	Las variables rotación de cuentas por cobrar y liquidez corriente están fuertemente correlacionadas de manera directa, puesto que su Coeficiente de Correlación de Pearson es igual a 0.956, con un valor Sig. de 0.000; es decir, si los valores de la variable rotación de cuentas por cobrar aumentan, los valores de la liquidez corriente también aumentan de modo significativo.	
Conclusiones	En la investigación realizada se ha obtenido como resultado según el coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.956 con un valor de sig. de 0.00 están correlacionadas de manera directa. Por lo tanto, al ser comparado con la hipótesis especifica 1, respecto que la rotación de cuentas por cobrar influyen en la liquidez corriente de la empresa Bisagras Peruanas SAC, distrito de Ate en el año 2014-2016, esta es afirmativa en consecuencia validez la hipótesis.	
Referencia (tesis)	Yance, M. (2017). <i>Gestión de Cobranza y su influencia en la liquidez en la empresa Bisagras Peruanas SAC</i> . (Tesis para optar el grado academico de maestra en finanzas) Ate: Universidad César Vallejo.	

Datos del antecedente Nacional: 3		Redacción final
Título	Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA, Paita 2015-2016	Valencia (2017) realizó el proyecto titulado <i>Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016</i> , esta tesis se realizó para optar el título profesional de Contador Público, adquirió como objetivo determinar la relación entre el control de caja y bancos y la liquidez de la Macromar SA, Paita 2015 – 2016, la metodología enfocada para el proyecto tiene como tipo no experimental, con un enfoque cuantitativo, diseño descriptivo correlacional, tomando como población a 5 trabajadores de la sociedad y una muestra no probabilística. Se usó la encuesta y un análisis documental como técnica, la guía de entrevista y guía de análisis documental como instrumento, elaborando con excel 2016 el método de análisis de datos. Mediante el resultado extraído en la proyección, se realizó una investigación con los ratios de liquidez, obteniendo como resultado para el año 2015 un 0.68 y para el 2016 un 0.85 lo cual refleja que la entidad no puede cubrir todos sus gastos. A través de la conclusión observamos que se elaboró una evaluación mediante los indicadores financieros alcanzando para el año 2016, efectos positivos gracias a los procesos de calidad que supervisaron las áreas relacionadas a la administración en una auditoría interna, llegando a tomar decisiones que ayuden al manejo de la compañía, con una buena liquidez.
Autor	Valencia Reyes, Jenny Mercedes	
Año	2017	
Objetivo	Determinar la relación entre el Control de caja y bancos y la liquidez de la Macromar SA. Paita- 2015 -2016.	
Metodología		
Tipo	No experimental	
Enfoque	Cuantitativo	
Diseño	Descriptivo correlacional	
Método		
Población	5 trabajadores de la empresa	
Muestra	Muestreo no probabilístico	
Técnicas	Encuesta, análisis documental	
Instrumentos	Análisis documental, guía de análisis documental	
Método de análisis de datos	Excel 2016	
Resultados	Podemos apreciar entonces que para el 2015 la empresa Macromar SA debido a la falta de control en el área de caja y bancos presentó un indicador financiero de 0.68, lo que significa que para el 2015 la empresa contaba con 0.68 de soles para afrontar cada sol de deuda incurrida. Sin embargo, para el 2016 presenta un aumento considerable pasando de 0.68 a 0.85 soles para hacer frente a sus deudas a corto plazo.	
Conclusiones	La liquidez de la empresa Macromar SA para el año 2016 presenta índices financieros positivos contando con un capital de trabajo de S/1,692,396.88 una razón corriente de 1.71, una razón efectiva de 0.85 y una razón de acidez de 1.67; todo ello indica que la empresa presentó resultados 44 favorables gracias a las actividades de control interno, información y comunicación y supervisión y seguimiento.	
Referencia (tesis)	Valencia, J. (2017). <i>Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016</i> . (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) Piura: Universidad Cesar Vallejo.	

Datos del antecedente Nacional: 4		Redacción final
Título	Gestión de la liquidez financiera en las Mypes productoras de alimentos del distrito de san Jerónimo-2017	Correa (2017) se efectuó la tesis titulada <i>Gestión de la liquidez Financiera en las MYPES productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo-2017</i> , Esta tesis se elaboro para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración. Posee como objetivo conocer la gestión de liquidez financiera de las micro y pequeñas empresas productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo, de la ciudad del Cusco, en el año 2017, la metodología desarrollada cuenta con un enfoque cuantitativo, tipo basico, teniendo diseño no experimental y transversal, metodo descriptivo. Tiene 66 micro y pequeñas empresas en poblacion y muestra, la encuesta como tecnica y de instrumento el cuestionario, usando el SPSS en el metodo de analisis de datos. Como resultado nos menciona que las empresas evaluadas para el proyecto de investigacion estan siendo afectadas con las ventas a credito, afectando los pagos diarios que se presenten en cada local. Las deudas a los proveedores son costosos y no se puede cumplir en muchas veces con las obligaciones a corto plazo. Teniendo como conclusion que se evaluo a las organizaciones productoras, recolectando informacion mediante encuestas que el 83.3% estan siendo perjudicadas por la escacez de liquidez, obligado a disminuir costos de productos para generar efectivo disponible para desempeñar con algunos gastos necesarios al negocio, por ultimo las entidades deben disminuir las ventas al credito para obtener dinero inmediato.
Autor	Daniel Augusto Correa Vizcarra	
Año	2017	
Objetivo	Conocer la gestión de liquidez financiera en las micro y pequeñas empresas productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo, de la ciudad del Cusco, en el año 2017.	
Metodología		
Tipo	Básico	
Enfoque	Cuantitativa	
Diseño	Diseño no experimental y transversal	
Método	Descriptivo	
Población	66 micro y pequeñas empresas	
Muestra	66 micro y pequeñas empresas	
Técnicas	Encuesta	
Instrumentos	Cuestionario	
Método de análisis de datos	Software SPSS	
Resultados	Lo que nos indica que las micro y pequeñas empresas de alimentos del distrito de San Jerónimo tienen poco efectivo suficiente para realizar sus operaciones diarias, ya que como indican los administradores de dichas empresas, no están conformes, con la cantidad de efectivo en su caja al final del día, esto se debe a que la mayoría de las ventas de las empresas no son al contado. Y las deudas comerciales como las deudas a proveedores y contratistas son altas en dichas organizaciones.	
Conclusiones	En esta tesis se analizó la Gestión de liquidez financiera en las micro y pequeñas empresas productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo. Resulto que el 83.3% de los administradores encuestados considera que existe poca gestión de la liquidez financiera en sus organizaciones, de acuerdo a la tabla de baremación. Por lo se concluye que no hay una eficiente gestión de los activos y pasivos corrientes en las de las empresas para generar efectivo en el corto plazo.	
Referencia (tesis)	Correa, D. (2017). <i>Gestión de la liquidez Financiera en las MYPES productoras de alimentos del distrito de San Jerónimo-2017</i> . (Tesis para Optar el Título Profesional de Licenciado en Administración) Cusco: Universidad Andina del Cusco.	

Datos del antecedente Nacional: 5		Redacción final
Título	Análisis de la liquidez de la empresa ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque	Neyra (2018) construyo la tesis titulada <i>Analisis de la liquidez de la empresa ladrillos inka forte sac</i> , este proyecto se proceso para optar el grado de Bachiller en Contabilidad. El objetivo es describir la liquidez en los periodos 2016 y 2017, de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque, se uso la metodologia con un diseño no experimental, tipo cuantitativo, con el metodo científico, cuantitativo, abordaje metodológico. La empresa fue seleccionada como poblacion y muestra, la tecnica es analisis documental y finalmente la guia de analisis documental como intrumento. En lo resultado se examino mediante los indicadores financieros principalmente los ratios, trabajando con el balance general, estado de situacion financiera de los periodos 2016 y 2017 de la sociedad, como dato evaluado del ratio de caja y bancos se obtuvo un numero 34, señalando que la entidad puede cumplir con sus pagos de todas los ingresos anuales, la cual no es buen resultado, teniendo un deficit de liquidez. En conclusion se elaboro como intrumento los indicadores de liquidez conquistando resultados favorables con los datos elaborados, mencionando que la organización puede cubrir con sus gastos, reflejando tambien que la situacion economica es alto.
Autor	Neyra Carrillo Edwin	
Año	2018	
Objetivo	describir la liquidez en los períodos 2016 y 2017, de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque	
Metodología		
Tipo	Cuantitativo	
Enfoque		
Diseño	No experimental	
Método	Científico, cuantitativo, abordaje metodológico	
Población	La empresa	
Muestra	La empresa	
Técnicas	Análisis documental	
Instrumentos	Guía de análisis documental	
Método de análisis de datos		
Resultados	Se observa en la Tabla 4, los ratios obtenidos tras el procesamiento de los montos encontrados en el balance general y estados de situación financiera de la empresa Ladrillos. El ratio de rotación de caja y bancos tiene un valor de 34, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir solo 34 días de ventas del total anual, valor que no proporciona seguridad en las operaciones de la empresa.	
Conclusiones	La liquidez en el área de caja de la Empresa Ladrillos Inka Forte SAC también mostró resultados óptimos, por lo que el ratio de rotación de caja y bancos tiene un valor de 61, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir más de dos meses de ventas del total anual, el ratio de Prueba ácida arrojó un valor de 2.28, el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones en que incurre la empresa a corto plazo, la empresa obtiene más de dos soles como realizable cierto y disponible, el ratio liquidez se obtuvo un valor de 9.65 el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones a corto plazo, la empresa cuenta con más de nueve soles en disponible, con lo cual hace frente al pago de dichas deudas y obligaciones; y en la prueba defensiva este tiene un valor de 2.28, es decir se tiene 228% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de ventas.	
Referencia (tesis)	Neyra, E. (2018). <i>Analisis de la liquidez de la empresa ladrillos inka forte sac</i> . (Tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad) Pimentel: Universidad Señor de Sipan.	

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

Variable o categoría 1: Liquidez				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
César Aching Guzmán	2006	Aching (2006) “miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas expresan no solamente el manejo de las finanzas” (p.16).	La liquidez calcula la situación económica y financiera de la empresa, así mismo con el dinero disponible, no solo se podría cubrir los gastos a proveedores, si no también puedan cubrir los gastos representativos o bancarios de la entidad. Es por ello que la compañía debe establecer un plan estratégico que ayude a tener un control diario respecto a la entrada y salida del dinero, logrando optimizar gastos innecesarios para obtener liquidez ante cualquier suceso que podría tener la compañía (Aching, 2006).	Esta teoría se aplica en el desarrollo de mi investigación en la manera la empresa pueda tener un control diario de los egresos e ingresos, para así se pueda cumplir con sus obligaciones y gastos representativos o préstamos bancarios.
Referencia:	Aching, C. (2006). <i>Guía Rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Editorial Prociencia y Cultura S.A.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Pedro Rubio Domínguez	2007	Rubio (2007) “la empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para sus pagos” (p.35).	La liquidez es el grado el cual una entidad cuenta para que pueda realizar sus operaciones de gastos a un mínimo plazo, así mismo, para obtener efectivo disponible se basa en la transformación de un activo líquido a dinero, logrando así, realizar sus pagos a un tiempo mínimo. Por ende, se debe realizar las ventas al contado, evitando ofrecer crédito a las compañías, incluyendo también la suma a la venta el interés, estableciendo políticas que pueda incrementar la liquidez para mejora económica de la compañía (Rubio, 2007).	Esta teoría se aplica en el desarrollo de la investigación teniendo un control con el efectivo que ingresa a diario en la empresa, también tener un cronograma de pagos semanal o mensualmente, pudiendo controlar el manejo de liquidez en la entidad, logrando cumplir con sus gastos.
Referencia:	P. (2007). <i>Manual de análisis financiero</i> . Madrid: Editorial IEGE Publicaciones.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Fernando Díaz Pérez	2014	Díaz (2014) “es la capacidad que tiene la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, según van alcanzando sus correspondientes vencimientos, esta posición depende no solo del efectivo también de la capacidad que la empresa pueda transformar sus activos líquidos” (p. 20).	La liquidez en una empresa nos permite reflejar una situación buena ante los proveedores, clientes, de manera que puedan realizar mejoras estructurales de la mano con las gestiones administrativas, por ello, debe contar con un área de tesorería para que el encargado del área mencionada, controle los movimientos diarios que ocurran en la compañía como entrada y salida de dinero, permitiendo realizar sus operaciones sin dificultad alguna, cumpliendo sus obligaciones a un mínimo plazo, también logrando transformas todos sus activos líquidos a efectivo disponible (Díaz, 2014).	Esta teoría se aplicará llevando a cabo un control en el ingreso y salida de dinero de la empresa diariamente, a través de un flujo de caja y un análisis profundo de las cuentas, evitando tener cuentas por cobrar pendientes o pagos dobles a proveedores. De la misma manera un control con la documentación en las áreas de ventas.
Referencia:	Díaz, F. (2014). <i>Gestión y control del presupuesto de tesorería</i> . Madrid: Ediciones Paraninfo S.A.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Julio Pindado García	2001	Pindado (2001) “en el ámbito de la gestión de empresas definimos la liquidez como la facilidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago en el momento de su vencimiento y bastara disponer de dinero a cada momento” (p.23).	La liquidez en una compañía dentro de todas las gestiones encontramos el tema importante que permite a la entidad poder establecerse dentro del mercado competitivo que es la liquidez, por ende, el efectivo disponible nos autoriza a poder cumplir con las obligaciones a un mínimo plazo, como gastos de servicios, pagos a proveedores, gastos de suministros, gastos de personal, gastos representativos, entre otros. Para ello, se debe tener en cuenta un buen manejo diario respecto a las entradas y salidas de dinero que se muestran en los movimientos bancarios (Pindado, 2001).	Esta teoría se aplicara en mi tesis desarrollando instrumentos financieros que permitan revelar la situación económica y financiera de la empresa, el cual, la entidad pueda cumplir sus gastos a un corto tiempo, para así no estancarse de deudas evitando acudir a una entidad financiera para un préstamo, aumentando el patrimonio.
Referencia:	Pindado, J. (2001). <i>Gestión de tesorería en la empresa: Teoría y aplicaciones prácticas</i> . Salamanca: Ediciones Universidad de Salamanca.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Lawrence J. Gitman, Michael Joehnk	2009	Joehnk & Lawrence (2009) “la liquidez esta relacionada con la capacidad de la empresa para atender sus gastos diarios y satisfacer a tiempo sus obligaciones de corto plazo, de especial importancia es si la empresa tiene una adecuada tesoreria y otros activos líquidos” (p.289).	La liquidez en la empresa es muy importante para que pueda solventar sus todos sus gastos a un corto plazo, así mismo se puede llevar un buen manejo de disponible de la compañía a través de un flujo de caja trabajado por el área de tesorería para poder saber el ingreso y/o egreso que se presenta en las operaciones diarias. Por ende, para tener una buena liquidez en la empresa se puede desarrollar por medio de los instrumentos financieros como la razón corriente y el capital de trabajo (Joehnk & Lawrence, 2009).	En mención al autor este concepto se aplica a mi trabajo de investigación a través de los ratios financieros, que me ayudaran a medir si la empresa examinada cuenta con una disponibilidad de efectivo inmediato para poder cubrir los gastos de la compañía en corto plazo, sin llegar a la situación de pedir financiamiento a una entidad bancaria.
Referencia:	Joehnk, M., & Lawrence, G. (2009). <i>Fundamentos de inversiones</i> . Madrid: Editorial Pearson Educación S.A.			

Sub categoría 1: Solvencia				
Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
Javier de los Ríos Villalba	2015	De los Ríos (2015) “la solvencia desde el punto de vista financiero, define como la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros” (p. 13).	La solvencia es un instrumento que cumple un rol muy importante para la empresa, comprometiéndose a efectuar los diagnósticos factibles, evaluando la situación de liquidez inmediata que pueda disponer una organización para que pueda elaborar o proyectar sus gastos pasivos corrientes y no corrientes. Así mismo para el desarrollo del ratio se toma en cuenta caja y bancos más no las cuentas por cobrar a un tiempo determinado. Por esta razón las compañías logran tomar decisiones absolutas al mejoramiento con el negocio empresarial (De los Ríos, 2015).	La solvencia es un indicador que deben de aplicar todas las empresas para calcular tanto en monto, como en porcentaje, para que sepan con cuanto cuentan para cubrir sus deudas a corto plazo.
Referencia:	De los Ríos, J. (2015). <i>Análisis de solvencia y rentabilidad empresarial en el sector de transporte de viajeros por carreteras</i> . (Tesis para optar el Máster en sistemas y análisis contable, SIAC) Oviedo: Universidad de Oviedo.			
Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
Daniel Ruiz Palomo	S.f.	(Ruiz), “Podría definirse la solvencia técnica ² como la capacidad de la empresa para atender sus pagos comprometidos mediante fondos generados de forma recurrente, al objeto de asegurar la supervivencia de la empresa a largo plazo” (p. 18).	La solvencia es una herramienta primordial en una compañía, ya que nos permite obtener información concreta respecto al efectivo que dispone para poder cumplir con sus obligaciones a un corto plazo. Así mismo el resultado es factible de la manera que, para el cálculo solo se tiene en cuenta el efectivo corriente con los gastos, excluyendo todas las cuentas por cobrar, ya que es dinero no disponible que aún no ingresa a la empresa. Por esta razón se puede evaluar el estado de liquidez inmediato (Ruiz).	A medida que se vaya desarrollando los estados financieros, se debe de desarrollar los ratios financieros, entre ellos, uno de los más importantes la solvencia, para poder analizar cuáles son los recursos económicos que obtiene la empresa en un periodo determinado.
Referencia:	Ruiz, D. (s.f.). <i>La solvencia empresarial: pirámides de ratios vs marco teórico</i> . (Tesis doctoral) Málaga: Universidad de Málaga.			
Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
Nava Rosillón Marbelis Alejandra	2009	Nava (209) “La solvencia está enfocada en mantener bienes y recursos requeridos para resguardar las deudas adquiridas, aun cuando estos bienes no estén referidos a efectivo” (p. 613).	La solvencia se enfoca a la medición y mantención de los ingresos y gastos de la compañía. Ya que al momento de elaborar los ratios de solvencia se puede observar la liquidez de la organización, el cual, debería ser favorable, de lo contrario estará perjudicado en no poder establecer sus pagos, sufriendo un déficit de efectivo (Nava, 209).	Este concepto será aplicado, porque, es una forma de medir la economía de la empresa en base a sus pasivos. Por ende, tener suficiente efectivo para pagar las deudas obtenidas, debido a los gastos realizados.
Referencia:	Nava, M. (209). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. <i>Revista Venezolana de Gerencia</i> , 14(48), 606-628.			

Sub categoría 2: Prueba ácida				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Caballero Bustamante	2008	Bustamante (2008) “Representa la suficiencia o insuficiencia de la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo mediante sus activos de inmediata realización, es decir, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo” (p. E2).	Indica la escasez o disposición de la sociedad para envolver los pasivos a un diminuto tiempo, a través de sus activos de contigua ejecución, dicho de otra manera facilita una disposición más rígido en la realización de sus cancelaciones a un período determinado (Bustamante, 2008).	Esta herramienta muestra la disponibilidad del dinero en una sociedad, de tal manera, que se aplicará resolviendo el ratio excluyendo las mercaderías que se encuentren en los estados financieros.
Referencia:	Bustamante, C. (2008). Ratios Financieros. <i>Revista de asesoría especializada 2da quincena</i> , E1-E3.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
	1999	Brealey, Myers, & Marcus (1999) “ algunos activos son mas facilmente liquidables que otros, si surge algun problema las existencias no pueden venderse por encima de unos precios de saldo, de esa manera se excluyen las existencias” (p.489).	Ciertos activos de la organización son expeditamente alienables que otras, el cual, si se presenta una cierta dificultad las mercaderías no deben ofrecerse por arriba de los costos, de la cual, las existencias están excluidas del dicho calculo, mostrando la disponibilidad de efectivo para la realización de obligaciones financieras de una entidad (Brealey, Myers, & Marcus, 199).	Para el desarrollo de mi investigación se aplica esta herramienta, de manera que permita enfocar la disponibilidad monetaria, obteniendo como resultado el acceso para la realización de pagos con sus programaciones acordadas.
Referencia:	Brealey, R., Myers, S., & Marcus, A. (1999). <i>Principios de Dirección Financiera</i> . Madrid: Editorial McGraw-Hill.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Eliana Arcoraci	S.f.	Arcoraci “Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo” (p.2).	Para dicho cálculo del indicador, menciona el descarte de las balances que no sean viables, facilitando una prevención rigurosa respecto al contenido que una compañía pueda realizar en un presente, dicha de otra manera, se necesita obtener liquidez para que se pueda cumplir con los objetivos dados (Arcoraci, s.f.).	Para el desarrollo de dicha herramienta se aplica obteniendo los datos de los balances anuales que se necesita investiga el proceso de obtención de liquidez, descartando las mercaderías que se presenten en la firma.
Referencia:	Arcoraci, E. (s.f.). Contabilidad - Ratios Financieros. <i>Universidad Tecnológica Nacional</i> , 1-14.			

Sub categoría 3: Capital de trabajo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Eliana Arcoraci	S.f.	Arcoraci “Muestra la relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes. El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes” (p.2).	Referente al capital de trabajo es una herramienta primordial para el cálculo de los ratios financieros, el cual, dispone el efectivo inmediato que obtiene una entidad, por ello, es muy logrado para el balance patrimonial, dichos resultados reflejaran la disponibilidad de cumplir con sus pasivos en un plazo breve entre el activo corriente – pasivo corriente (Arcoraci, s.f.).	Para la elaboración de la investigación de liquidez se medirá mediante el ratio de capital de trabajo donde se podrá observar si la organización es rentable y si está recuperando lo invertido después de gastos.
Referencia:	Arcoraci, E. (s.f.). Contabilidad - Ratios Financieros. <i>Universidad Tecnológica Nacional</i> , 1-14.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Instituto nacional de contadores públicos	2012	Principales indicadores financieros y de gestión (2012) “Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la Gerencia tomar decisiones de inversión temporal” (p.108).	En la herramienta mencionada, indica el costo que obtiene como resultado la compañía, posteriormente de cumplir con sus deberes en el presente, es por ello, que si el porcentaje logrado es positivo, señala la mejoría de la institución, favoreciendo al socio seguir invirtiendo más en los mercados competitivos, accediendo a una toma de decisiones (Principales indicadores financieros y de gestión, 2012).	Para el proceso de investigación se aplica dicha herramienta, permitiendo obtener resultados positivos o negativos después de cumplir con las obligaciones financieras, teniendo la diferencia el capital de trabajo.
Referencia:	Principales indicadores financieros y de gestión. (2012). <i>Intituto Nacional de Contadores Públicos</i> , 108-119.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
César Aching Guzmán	2005	Aching (2005) “Como es utilizado con frecuencia, vamos a definirla como una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un rubro dividido por otro” (p.17).	La herramienta mencionada está siendo deslucida con repetición para el cálculo mediante los ratios financieros, obteniendo como resultados la ganancia que tiene una compañía luego de haber realizados sus obligaciones de diminuto tiempo, en caso contrario que sea negativo el porcentaje la compañía estaría en serios problemas a no tener efectivo que pueda cubrir sus costas (Aching, 2005).	Esta herramienta es importante para el proceso de exploración mediante el problema obtenido en la organización, donde se podrá sacar porcentajes favorables o desfavorables, donde el socio refleje la ganancia de lo invertido en el negocio.
Referencia:	Aching, C. (2006). <i>Guía Rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Editorial Prociencia y Cultura S.A.			

Sub categoría 4: Liquidez absoluta				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Caballero Bustamante	2008	Bustamante (2008) “ratio más riguroso ya que para medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo (p.E3).	Este instrumento financiero permite obtener resultados exacto respecto a la medición de liquidez , ya que para el desarrollo del ratio solo se calcula mediante el efectivo que se encuentra en la cuenta, excluyendo por completo las cuentas por cobrar, ya que ese dinero no ingresa a la empresa dependiendo el crédito otorgado a los clientes (Bustamante, 2008).	Mediante esta herramienta se calculara la realidad de capital de la organización, donde se podrá observar la disponibilidad inmediata para hacer frente a sus costes y poder tomar decisiones que puedan mejorar a futuro.
Referencia:	Bustamante, C. (2008). Ratios Financieros. <i>Revista de asesoría especializada 2da quincena</i> , E1-E3.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Eliana Arcoraci	S.f.	Arcoraci “Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja y Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y los precios” (p.2).	Para el cálculo de dicho ratio se evalúa mediante el efectivo disponible que ingresa a la empresa mas no el dinero a 30 o 60 días, ya que mide la disponibilidad que tiene una organización para poder cubrir todos sus costes en un breve plazo, en caso su porcentaje salga menos de 1.00 la entidad no puede asumir sus expendios, perjudicándose al momento de una toma de decisiones para un mejor desarrollo (Arcoraci).	Esta herramienta se aplica en el trabajo de investigación, para obtener porcentajes favorables desarrollando solo el efectivo que entro a caja de la compañía, para poder realizar los controles diarios que apetecen los socios y áreas destacadas.
Referencia:	Arcoraci, E. (s.f.). Contabilidad - Ratios Financieros. <i>Universidad Tecnológica Nacional</i> , 1-14.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
César Aching Guzmán	2005	Aching (2005) “Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente” (p.18).	Refleja un resultado exacto sobre el escenario de la corporación, observando si tiene disponible para asumir sus obligaciones mensuales o diarios, retrasando en la compra de mercaderías para el negocio, por proveedores que se tienen cuentas pendientes de pago, perjudicando el manejo de la empresa que puede llevar a la quiebra (Aching, 2005).	El presente ratio ayudara a medir la economía de la compañía, si se puede cumplir con los compromisos a proveedores en el menos tiempo posible, y no lesione con las existencias y materias primas del negocio.
Referencia:	Aching, C. (2006). <i>Guía Rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Editorial Prociencia y Cultura S.A.			

Emergente 1: Rentabilidad				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Diana Angélica Ccaccya Bautista	2015	Ccaccya (2015) Indica “que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados” (p.7).	La rentabilidad es un elemento muy importante en una organización, mostrando la situación económica en la que una sociedad invierte en el mercado competitivo, moviendo las gestiones con la finalidad de obtener buenos resultados. Así mismo la rentabilidad se puede obtener mediante el ingreso menos egreso entre la inversión con una regla de tres simple, ya que la jerarquía es obtener mayor rentabilidad que utilidad, reflejando que invierta poco para ganar más dinero (Ccaccya, 2015).	La subcategoría de rentabilidad se aplica en el estudio del proyecto de manera que la empresa pueda obtener información sobre el negocio si resulta rentable o no, clasificando los gastos y recuperar lo invertido en dicho planteamiento, logrando adquirir una buena toma de decisiones.
Referencia:	Ccaccya, D. (2015). Analisis de rentabilidad de una empresa. <i>Actualidad Empresarial</i> , 7.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Juan Manuel Barrero	2015	Barreto (2012) indica “que la rentabilidad es lo que miden los inversores al decidir si reinvierten sus ahorros en una determinada compañía, o si, por el contrario, retiran sus fondos” (párr.1).	La rentabilidad se asemeja a una medición realizada por los inversionistas al momento de crear una sociedad, proyectándose a un plazo determinado recuperar lo invertido. Estudiando la gestión empresarial, el resultado que brote anual para saber si la entidad sigue en el mercado competitivo o se da de baja, ya que los socios necesitan ver que el negocio resulte favorable recobrando el efectivo utilizado para dicha creación de sociedad (Barreto, 2012).	Este concepto registrado como subcategoría se aplicara mediante una evaluación deduciendo de los estados financieros si el negocio resulta rentable, o si en un corto tiempo se logre recuperar la inversión de empresarios.
Referencia:	Barreto, J. (2012). La importancia de medir la rentabilidad. <i>Barreto y Larroudé</i> , párr 1.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Héctor Alberca Faga, Mariano Enrique Ramos Mejía	2006	Alberto y Ramos (2006) afirman que “La rentabilidad es sinónimo de ganancias, utilidad, beneficio. Se trata de un objetivo valido para cualquier empresa, ya que a partir de la obtención de resultados positivos en el presente como en el futuro” (p.12).	La rentabilidad tiene como significado la devolución de lo invertido, este concepto nos indica el estado de un proyecto de negocio, el cual los inversionistas miden la potencialidad económica de la compañía para tomar decisiones respecto a la recuperación del dinero transpuesto, ya que a mayor rentabilidad menor mayor riesgo, por lo tanto se tiene que tener en claro hacia dónde apunta la empresa, teniendo en cuenta que entre el patrimonio y la utilidad tiene que ser favorable para la compañía (Alberto y Ramos, 2006).	El siguiente concepto se aplica en el proyecto de investigación desarrollando un estudio con sus instrumentos financieros, donde podamos obtener la capacidad económica de la empresa, es por ello que al momento de contar con resultados porcentualmente la organización decida el presente y futuro en la mantención del mercado competitivo, lo cual tiene que ser mayor riesgo para disponer de buena rentabilidad.
Referencia:	Faga, H., & Ranos, M. (2006). <i>Como conocer y manejar sus costos para tomar decisiones rentables</i> . Buenos Aires: Ediciones Granica SA.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Sánchez Ballesta, Juan Pedro	2002	Sánchez (2002) “se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo” (p. 2).	La rentabilidad es conocida como una devolución hacía un socio el cual ha invertido en un negocio, ayudando que la organización disponga de una situación económica y financiera estable, auxiliando en posicionarse en el mercado global, proyectándose a invertir más en el negocio para un mejor crecimiento y desarrollo de las mismas (Sánchez, 2002).	Esta teoría se aplica en mi trabajo de investigación a través de los instrumentos financieros donde se pueda obtener un resultado confiable permitiéndome observar la situación económica de la empresa, esperando la devolución de la inversión obteniendo una eficiente rentabilidad para una toma de decisiones para que siga invirtiendo.
Referencia:	Sánchez, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa. <i>Análisis Contable</i> , 1-24.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Alberto Mejía C.	1999	Mejía (1999) nos dice “que la rentabilidad es una medida por excelencia, que permite realizar comparaciones entre empresas diversas del mismo sector y entre sectores diferentes” (p. 1).	Respecto a la rentabilidad nos habla de una medida posicionaría de una empresa, realizando diferencias entre otras empresas competitivas del mismo rubro u otra, lo cual se asemeja el más rentable según resultados de evaluación mostrando buena posición económica, usando como estrategia el estudio de mercado mediante los instrumentos financieros, teniendo consecuencias eficientes estadísticamente o porcentualmente de los estados financieros de la organización (Mejía, 1999).	Para la siguiente teoría se aplicara en la investigación realizada mediante resultados estadísticos o porcentuales, mostrando la magnitud rentable de la sociedad, por ende, se pueda examinar e observar la posición económica y financiera en la que se encuentra la compañía.
Referencia:	Mejía, C. (1999). La importancia de medir la rentailidad I. <i>Documentos Plannig</i> , 1-4.			

Emergente 2: Flujo de efectivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Díaz Becerra, Óscar	2006	Díaz (2006) indico que “el Estado de Flujos de Efectivo es aquel Estado Financiero que proporciona información útil que permite evaluar la capacidad de la organización para generar efectivo y equivalente de efectivo. Clasificada en actividades de operación, inversión y financiamiento” (p. 9).	El estado de flujo de efectivo es una herramienta primordial en todas las empresas, manejada muchas veces por el área de tesorería, el cual la persona encargada lleva un control de la salida e ingresos de dinero a diario de la compañía, de tal manera que se mide la capacidad económica a través de evaluación obteniendo liquidez, financiando o cumpliendo con sus operaciones, es por ello que las ventas tienen que ser al contado evitando el crédito para obtener una buena estabilidad (Díaz, 2006).	Esta herramienta se aplicara en mi trabajo mediante un estudio, recolectando datos importantes como los ingresos y egresos que se observen en la compañía, teniendo un control implementando un área de tesorería, para así observar la posición económica en la que se encuentra.
Referencia:	Díaz, O. (2006). El Estado de Flujo de Efectivo y la Administración eficiente del efectivo. <i>Contabilidad y Negocios</i> , 9.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Juan Carlos Vintimilla Jara & Diego Andrés Osorio Orbes	1991	Vintimilla & Osorio (1999) “el flujo de efectivo es un estado financiero determinado por las entradas y salidas del efectivo y equivalentes del efectivo en un período, es decir, informa sobre la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo” (p. 9).	El flujo de efectivo es un instrumento financiero, donde se refleja las entradas y salidas de dinero que se presenta en una sociedad en un cierto tiempo determinado, indicando los sucesos o movimientos diarios que simboliza sobre el uso de los activos convirtiéndose en efectivo disponible, logrando desempeñar sus deberes de pagos en un periodo corto. Cumpliendo con su elaboración detallando los saldos bancarios diarios, la cual no se toma en cuenta las ventas a crédito, demorándose en pertenecer como dinero por las cuentas por cobrar terceros (Vintimilla & Osorio, 1999).	Esta herramienta es muy importante aplicarlo en el estudio que se realiza a la compañía, donde podemos observar los movimientos a un tiempo determinado de lo que suceda en las ventas y compras diarias. Obteniendo efectos para una toma de decisiones.
Referencia:	Vintimilla, J., & Osorio, D. (1999). Guía para la elaboración del estado de flujo de Efectivo según NIIF para Pymes: Método Directo. <i>Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas Contabilidad Superior y Auditoría</i> , 9.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Gabriel Eduardo Escobar Arias	2014	Escobar (2014) “una de las piezas más importantes que se pueden obtener a partir de los estados financieros, ya que este proporciona información sobre las entradas y salidas de efectivo reales que se dan en la organización durante un periodo determinado” (p. 145).	El flujo de efectivo es una base importante para todas las organizaciones, desarrollando una exploración mediante los estados financieros, demostrando los movimientos que pueda tener transcurso de las gestiones que se realicen en el mes o día, por ende, detalla los egresos e ingresos que se programe para sustentar pagos a terceros, proveedores, bancos, entre otros. Para ello se debe realizar una proyección con las obligaciones necesarias, evitando tener déficit de liquidez perjudicando la situación económica y financiera de la sociedad (Escobar, 2014).	El flujo de caja se aplicara para el proyecto de investigación de manera que a través del instrumento se pueda proyectar todos los gastos, provisiones, pagos, entre otros, permitiéndome controlar el ingreso y salida de dinero en la compañía controlando la liquidez.
Referencia:	Escobar, G. (2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda, 2002-2011. <i>Edicion Especial - Economía Regional</i> , 6(1), 145. doi:http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2014.6.1.7.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
María Trinidad Álvarez Medina, Blanca Rosa Ochoa Jaime, Yara Landazuri Aguilera, Mirna Yudit Chávez Rivera	2008	Ochoa, Landazuri, Chavez, & Álvarez (2008) “permite a la entidad económica y al usuario de la información financiera conocer cómo se genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes, debido a que todas las entidades requieren del mismo para realizar sus operaciones, pagar sus obligaciones” (p. 3).	El flujo de efectivo es una proyección de todos los deberes de la compañía, dentro de ellas se encuentra el detalle de los ingresos, egresos, provisiones, planillas, impuestos, préstamos bancarios, leasing, servicios y las cuentas por cobrar mediante créditos a 30 días. Conociendo detalle de los movimientos diarios, a través de una persona encargada especializada en el área de tesorería, cumpliendo el manejo del dinero de manera eficaz, para ello se desarrollara un cronograma de todas las costas con las entradas logrando cubrir sucesos presentados en el momento (Ochoa, Landazuri, Chavez, & Álvarez, 2008).	Este instrumento sirve para controlar los gastos e ingresos diarios de la empresa, elaborando un cronograma de pagos de proyecciones diarias o mensuales, evitando el déficit de liquidez, así mismo aplicar las ventas al contado disminuyendo las ventas al crédito.
Referencia:	Ochoa, B., Landazuri, Y., Chavez, M., & Álvarez, M. (2008). Estado de flujo de efectivo y su importancia para la toma de decisiones . <i>Instituto Tecnológico de Sonora</i> , 3.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Yoni Otoniel Gutiérrez Pastul, Rafael Alfredo Cruz Martínez, José Daniel Marguéis Méndez	2009	Gutiérrez, Cruz, & Margueiz (2009) “es el estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Debe determinarse para su implementación el cambio de las diferentes partidas del Balance General que inciden el efectivo” (p. 5).	Para el instrumento financiero se desarrolla la examinación de ingresos y gastos de los movimientos operativos diariamente, la cual se determina el control de liquidez que permitan mantener una situación económica estable a la empresa. Su principal función es proyectar los ingresos y egresos estables, para que la persona encarga de tesorería pueda distribuir y planificar los pagos más relevantes. Es por ello que mediante el diagnostico preparado los inversionistas podrán tomar decisiones aptas para el mejor funcionamiento y control de la organización (Gutiérrez, Cruz, & Margueiz, 2009).	Este es un estado financiero básico que debe de realizar todas las empresa. Porque, permite analizar e informar los movimientos y variaciones de dinero que habido durante el año. Además, permite saber con cuanto de efectivo contamos en ese periodo.
Referencia:	Gutiérrez, Y., Cruz, R., & Margueiz, J. (2009). <i>El estado de flujos de efectivo, y sus técnicas de análisis e interpretación como una herramienta financiera en la toma de decisiones para las grandes empresas del sector industrial</i> . (Tesis para optar el grado de licenciado en Contaduría Pública)Salvador: Universidad de el salvador.			

Emergente 3: Cuentas por cobrar				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Carlos Meza Vargas	2007	Meza (2007) “las cuentas por cobrar son los importes que adecuan terceras personas a la empresa, existen cuentas por cobrar derivadas de las operaciones de la empresa a su vez cuentas por cobrar que no corresponden al rubro de la empresa” (p, 63).	El procedimiento más importante para el mejoramiento de liquidez en una sociedad es la cuentas por cobrar, donde se analizara a todos los clientes, socios, trabajadores, terceros, entre otros, la situación en la que se encuentra con el cumplimiento de pago pendiente, evitando pasar el límite de cobro para no ser registrado como cuentas incobrables, es por ello que el proceso está a cargo de dos áreas importantes como el tesorero y cobranzas, llevando a cabo el manejo semanal del efectivo que ingresa y sale de la institución (Meza, 2007).	El presente proceso se aplica al trabajo de investigación de manera que la organización llevara un mejor control con las cobranzas a un tiempo dado según las políticas que estén establecidas en la compañía, evitando convertirse en cuentas incobrables.
Referencia:	Meza, C. <i>Contabilidad Análisis de cuentas</i> . San Jose - Costa Rica: Editorial universidad estatal a distancia, 2007.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Charles T. Horngren, Walter T. Harrison, Linda Smith Bamber	2003	Horngren, Harrison y Smith (2003) “las cuentas por cobrar son derechos monetarios sobre empresas o individuos teniendo dos principales tipos como cuentas por cobrar y documentos por cobrar, clasificándose como la cantidad de cobrar a un cliente y el otro es transitorios por cobrar” (p. 311).	Las cuentas por cobrar son acciones mercantiles a una sociedad u persona natural, donde se refleja distintas cuentas cobrables como a los empleados de la organización, socios, préstamos, terceros y como principal concurrente son los clientes, de tal manera que las sociedades evalúan su escasez de liquidez mediante ratios de rotación en días. El tesorero a través de su informe mensual del control del ingreso y gasto, presenta al área de cobranzas para que en ello se aplique tasas moratorias u intereses por cada documento de fechas pasadas (Horngren, Harrison y Smith, 2003).	El presente tema se aplica mediante la evaluación de rotación en días, aplicando políticas que mejoren al incremento de liquidez, disminuyendo las cuentas por cobrar y obtener efectivo adicional por los intereses de comprobantes vencidos.
Referencia:	Horngren, C, W Harrison, y L Smith. <i>Contabilidad - Quinta edición</i> . México: Editorial Pearson Educación, 2003.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Ismael Granados, Leovigildo Latorre, Elbar Ramírez.	s.f	Granados, Latorre y Ramirez (s.f.) “las cuentas por cobrar representa a un derecho de la empresa originado por ventas al credito, prestamos a empleados, en definitiva por el cumplimiento de su objeto social acreditandose por los clientes haciendo pagos parciales o totales de la empresa” (p. 177).	Las cuentas por cobrar es uno de los bienes netos en efectivos económicos, representando el intercambiando servicios obteniendo el efectivo de dos maneras como largo, mediano y corto plazo. Al momento de prestar el servicio la organización tiene la obligación de recuperar el costo por completo, pudiéndose agregar las comisiones, intereses, mora u otros complementos que asignen dicho contrato teniendo un excedente de liquidez agregando más valor en las ventas, ya que toda sociedad tiene por obligación realizar sus propias políticas de crédito y cobranzas haciendo llegar a la clientela (Granados, Latorre y Ramirez, s.f).	Para la presente concepto se aplica en el trabajo de investigación de manera que se tiene que realizar un filtro al momento de tener clientes nuevos, haciéndoles llegas las políticas de créditos y cobranzas de la compañía.
Referencia:	Granados, I, L Latorre, y E Ramirez. <i>Contabilidad Gerencial - Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad</i> . Colombia: Universidad Nacional de colombia, s.f.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Javier Duarte Schlageter, Lorenzo Fernández Alonso.	2005	Duarte y Fernández (2005) “las cuentas por cobrar se originan por el acto de vender. Siempre que vendamos y no cobremos de contado tendremos esas cuentas por cobrar, dependiendo del volumen de ventas a crédito y del plazo de cobro que tengamos” (p. 4).	Para las cuentas por cobrar nace en el momento en que se realice una compra y venta, el cual no se cobre el efectivo otorgando un plazo (crédito), donde se evalúa al cliente según su pedido constantemente teniendo en cuenta la cantidad solicitada. Se puede medir por veces o días en la rotación de las cuentas pendientes de cobro, a través de los ratios, permitiendo saber si la empresa cumple estrictamente la política de cobro no mayor a 30 días, logrando obtener efectivo disponible en caso contrario se deberá acudir el pago mediante un factoring con el banco (Duarte y Fernández, 2005).	La herramienta se aplica en mi trabajo de investigación mediante los ratios de rotación de cuentas por cobrar midiendo en veces como en días, evaluando a cada cliente con los cobros de las facturas.
Referencia:	Duarte, J, y L Fernández. <i>Finanzas operativas: Un coloquio</i> . México: Instituto panamericano de alta dirección de empresa, 2005.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Arturo Morales Castro, José Antonio Morales Castro	2014	Morales y Morales (2014) “las cuentas por cobrar son créditos principalmente producidos por la venta de mercancías o servicios proporcionados a los clientes, donde los comprobantes de la operación son el registro del pedido de compra efectuado por el cliente o el contrato de compra-venta” (p. 182).	Las cuentas por cobrar están efectuadas por dos procesos el cual está registrado la operación mediante un tratado de compra y venta, para que el otro proceso sea mediante una orden de compra u otros documentos que sustenten el intercambio de pedido. Dicho tema se deduce en diferentes formas de pago como cheque, transferencia, letra, efectivo, pagares, factoring, entre otros, por ello es importante en una empresa aplicando sus propias políticas a sus clientes, dejando en claro el respeto de las normas evitando perjudicar económicamente y/o estratégicamente (Morales y Morales, 2014).	Este proceso de cuentas por cobrar esta aplicado de manera que la compañía evaluara a todos sus clientes y dará a conocer las políticas de crédito y cobranzas de la compañía aceptando nuestras políticas y respetarlas, evitando algún problema a futuro en caso se apliquen interés al documento por pago atrasado.
Referencia:		Morales, A, y J Morales. <i>Crédito y cobranza</i> . México: Grupo Editorial Patria SA, 2014.		

Ratios de rotación de las cuentas por cobrar				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
César Aching Guzmán	2005	Aching (2005) “miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar, el propósito de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y evaluar la política de crédito y cobranza” (p. 19).	Se calculan la insistencia el recobro de la cuenta por cobrar de la compañía, teniendo como objetivo dicha herramienta de evaluar la prórroga promedio de los créditos brindados a la clientela, realizando y poniendo en práctica la política de créditos y cobranzas, los saldos de las cuentas por cobrar según los resultados de los ratios no debe ser mayor a las ventas realizadas, ya que perjudica a la compañía retrasando sus obligaciones de pagos, por lo que se sugiere usar las ventas al crédito como una estrategia que ayude a compensar con liquidez en pagos parciales que realicen la organización (Aching, 2005).	Esta herramienta se aplica de manera fundamental aplicando los ratios de gestión de las cuentas por cobrar al momento de evaluar a los clientes por las fechas de pagos pendientes fuera de plazo y respetar las políticas de créditos y cobranzas sirviendo para la toma de decisiones de la entidad.
Referencia:		Aching, C. <i>Guía Rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Editorial Prociencia y Cultura S.A., 2005.		

Ratios de rotación de inventarios				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
César Aching Guzmán	2005	Aching (2005) “cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuantas veces se repone” (p. 21).	La rotación de inventarios es una herramienta fundamental para el desarrollo de las revisiones físicas para luego pasarlas a un sistema clasificando por mercadería, además donde nos permite conocer cuántas veces al año rota la mercadería del almacén al mercado y a su vez las veces en que hay reposiciones de existencias, el cual cuenta con diversas características de inventarios como las entidades industriales donde transforman a la materia prima, luego productos en proceso para terminar con los productos terminados y si la organización se dedica a la comercialización solo obtendría una clase de inventario designada mercancía (Aching, 2005).	Esta herramienta se aplica de manera fundamental desarrollando los ratios de rotación de inventarios para obtener resultados de las salidas y entradas en el almacén por veces durante el año y en días sirve para verificar cuanta esta por vender el producto en un corto tiempo para nuevas existencias rotando modelos u otros que satisfacen al cliente.
Referencia:	Aching, C. <i>Guía Rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Editorial Prociencia y Cultura S.A., 2005.			

Inventarios				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Marcos Javier Moya Navarro	1999	Moya (1999) “el inventario como la acumulación de materiales que posteriormente serán usados para satisfacer una demanda futura, consistiendo en planear y controlar el volumen de los materiales en una empresa desde los proveedores hasta la entrega a los consumidores” (p. 19).	Respecto a los inventarios tiene un rol muy importante en todas las sociedades, donde los accionistas invierten en una materia prima con un alto porcentaje siendo producidos y vendidos para la obtención de efectivo permitiendo a la compañía crecer en su rubro convirtiéndose en el primer lugar de toda la competencia, invirtiendo más en la calidad del producto para tener más clientelas. Por lo tanto las organizaciones deben tener un control estricto en la entrada y salida de las mercaderías mensualmente mediante un inventario físico e importar la información a un software contable (Moya, 1999).	Esta herramienta se aplica de manera en que se realizara un control a todas las existencias de la compañía para un mejor control para la distribución de las mismas teniendo en cuenta que es lo disponible en el almacén.
Referencia:	Moya, M. <i>Investigacion de operaciones - Control de inventarios y teoría de colas</i> . San Jose- Costa Rica: Editorial universal estatal a distancia, 1999.			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Pedro Pablo Maena Coalla	2017	Maena (2017) “el inventario es la verificación y control de materiales o bienes patrimoniales de la empresa, que se realiza para regularizar la cuenta de existencias contables con las que cuentan los registros, para calcular si ha obtenido pérdida o beneficios” (p. 4).	Para los inventarios es una herramienta básica que cumple como objetivo controlar y cotejar las mercaderías de la compañía, donde se pueda observar si hay extravíos o rotación del almacén, llenando una base de datos para la contabilidad, teniendo en cuenta que para el inventario físico se realizan en un periodo dado para un mejor control de existencias teniendo conocimiento cuantas fueron vendidas y cuanto de mercadería dispone la sociedad en el almacén, tomando en cuenta si hay stock por cada producto que disponen diariamente, siendo importante para evitar insatisfacción en las ventas hacia los clientes (Maena, 2017).	Mediante el proceso de inventario se aplica al trabajo de investigación para la obtención de mejora en la rotación de mercaderías, controlando las salidas e ingresos de las existencias conciliando con la documentación de venta y llegar a un resultado de disposición de mercadería.
Referencia:		Maena, P. <i>Gestión de inventarios - UF0476</i> . Madrid: Editorial ediciones paraninfo SA, 2017.		

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Antonia Cruz Fernández	2017	Cruz (2017) “las empresas necesitan aprovisionarse de bienes y servicios para el desarrollo de sus actividades. Estos aprovisionamientos se acumulan en las empresas y deben ser gestionados para su correcta manipulación y conservación de los inventarios a la mercadería de la empresa” (p. 6).	Para las organizaciones tienen como prioridad llevar un listado de un orden, detalle y clasificación de existencias en el almacén mediante un inventario físico, agregándose también a los inventarios de todos los activos de la institución. Ayudando a la gestión comercial facilitando la disposiciones que se tiene las existencias a los clientes, cabe resaltar que para los inventarios se cuenta con tres clasificaciones: materia prima inspeccionan los materiales que serán para el proceso del producto, productos terminados inspeccionan la fase en la que se encuentra el producto en el proceso de fabricación y por ultimo productos terminados que serán destinados a la venta (Cruz, 2017).	Esta herramienta se aplica al proyecto de investigación de tal manera clasificada sobre la materia prima, productos terminados y productos en proceso que desarrolla la organización, para así llevar un orden en el almacén mediante un listado detallado a contabilidad para el manejo de la información y libros.
Referencia:		Cruz, A. <i>Gestión de inventarios - COML0210</i> . España: IC Editorial, 2017.		

Producto 1: Formato de arqueo de caja – objetivo 1				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Walley Venegas	2007	Venegas (2007) “el arqueo de caja consiste en una verificación física de la existencia de valores y puede estar representada por comprobantes, billetes, monedas, cheques u otras formas de efectivo, de manera que bajo condiciones ideales el monto representado coincidan físicamente” (p. 48).	El arqueo de caja es una herramienta fundamental en una sociedad, especificando el detalle físico del ingreso de efectivo diariamente coincidiendo con los comprobantes emitidos para dichas ventas al final del día, es por ello que el encargado debe cuadrar detallando los tipos de cobro recibido por cada venta, sean en billetes, monedas, tarjetas de crédito o débito, vales, canjes, cheques, transferencias u otras, guiándose del reporte del sistema, concluyendo a un orden de comprobante y por ultimo derivarlos al departamento de contabilidad para su control y registro de las mismas (Venegas, 2007).	La herramienta del arqueo de caja se aplica mediante la elaboración de un formato que ayude a las tiendas a tener un control e orden del ingreso de efectivo diariamente y pasarlos al área de contabilidad para su registro diario, evitando tener inconsistencias ante una auditoria interna o externa.
Referencia:	Venegas, W. <i>El trabajo de campo en auditoría - Papeles de trabajo un caso práctico</i> . San Jose - Costa Rica: Editorial universal estatal a distancia, 2007.			

Producto 2: Flujo de caja – objetivo 1				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Díaz Becerra, Óscar	2006	Díaz (2006) indico que “el Estado de Flujos de Efectivo es aquel Estado Financiero que proporciona información útil que permite evaluar la capacidad de la organización para generar efectivo y equivalente de efectivo. Clasificada en actividades de operación, inversión y financiamiento” (p. 9).	El estado de flujo de efectivo es una herramienta primordial en todas las empresas, manejada muchas veces por el área de tesorería, el cual la persona encargada lleva un control de la salida e ingresos de dinero a diario de la compañía, de tal manera que se mide la capacidad económica a través de evaluación obteniendo liquidez, financiando o cumpliendo con sus operaciones, es por ello que las ventas tienen que ser al contado evitando el crédito para obtener una buena estabilidad (Díaz, 2006).	Esta herramienta se aplicara en mi trabajo mediante un estudio, recolectando datos importantes como los ingresos y egresos que se observen en la compañía, teniendo un control implementando un área de tesorería, para así observar la posición económica en la que se encuentra.
Referencia:	Díaz, O. (2006). El Estado de Flujo de Efectivo y la Administracion eficiente del efectivo. <i>Contabilidad y Negocios</i> , 9.			

Producto 1: Política de crédito y cobranza – objetivo 2				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
James C. Van Horne, John M. Wachowicz	2002	Van y Wachowicz (2002) “las condiciones económicas, los precios asignados a los productos y la calidad de los mismos, además de las políticas de crédito de las empresas, son los factores más importantes que influyen en las cuentas por cobrar de una empresa” (p. 254).	Para las políticas de créditos y cobranzas se establece mediante reglas dirigidas por la gerencia de la organización estructurados con los departamentos encargados como tesorería y cobranzas que harán respetar dichas normas concisas a todos los clientes para que cumplan con los pagos a tiempo establecido. Cada asociación menciona acciones o recargos que se tomaran adicionalmente al costo del documento de compra o venta, también tiene como objetivo visualizar los saldos de los clientes mensual incluyendo en los balances sean cobranza dudosa, cobranza incobrable que se llevaran a una evaluación a través de los ratios para una toma de decisiones (Van y Wachowicz, 2002).	El presente tema se aplica de manera que se elaborara las políticas de créditos y cobranzas en la organización para hacerlos llegar a los clientes y ellos respetar las fechas y normas establecidas, en caso contrario se actuara mediante acciones como interés, moras u otros que ayuden al incremento de liquidez.
Referencia:	Van, J, y J Wachowicz. <i>Fundamentos de administración financiera</i> . México: Editorial Pearson educación, 2002.			

Producto 2: Sistema para las cuentas por cobrar – objetivo 2				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Raymond McLeod	2000	Raymond (2000) “en cuanto a los procesos que se ejecutan en el sistema para las cuentas por cobrar es único ya que se realiza procesos independientemente de los demás presentándose su clasificación de cada proceso llegando a varios resultados en la empresa” (p.321).	En cuanto a un sistema de cuentas por cobrar es una herramienta fundamental en la entidad, estructurándose en partes de procedimientos e análisis en las cuentas pendientes de cobro, es por ello que se agrega a todos los clientes otorgados por crédito, elaborar estados de cuenta, conciliación bancaria, eliminar clientes que cancelaron, para luego enviar reporte mensual a los clientes para el proceso de cancelación, finalmente anexarlo con el software contable para un mejor control. Así mismo se evalúa al cliente mediante los instrumentos de ratio obteniendo resultados exactos para una toma de decisiones (Raymond, 2000).	Dicho sistema para las cuentas por cobrar se aplica en el trabajo de investigación de manera que se llevara a cabo todos los procedimientos detalladamente desde los créditos por clientes a conciliaciones de las cuentas por cobrar, logrando tener resultados eficientes para la toma de decisiones.
Referencia:	Raymond, M. <i>Sistemas de información gerencial</i> . México: Editoria Pearson Educación, 2000.			

Producto 1: Sistema de inventarios				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Charles T. Horngren	2004	Horngren (2004) “para el sistema de inventarios se clasifica en dos tipos principalmente usados en las organizaciones como: sistema de inventario perpetuo, se fija en los abarrotos y el sistema de inventario periódico se fija en las compañías que producen existencias” (p. 169-170).	El sistema de inventarios es una herramienta importante para el control de las existencias de manera virtual y física, ayudando a conciliar los disponible en el almacén y clasificación de modelos, colores, entre otros que también puede desarrollarse mediante los formatos de kardex como el método PEPS primera entrada y primera salida del stock de mercaderías en el almacén teniendo como segundo método UEPS ultima entrada y primera salida, finalmente es el método de costo promedio indicando la exclusión de mercaderías según los costos obteniendo un resultado eficaz mediante una división de la suma de todos los costos de productos entre el stock (Horngren, 2004).	El sistema de inventarios se aplica en el trabajo de investigación de manera que ayudara a tener un control eficiente mediante los formatos de kardex y Excel donde se clasificaran los productos por color, tallas, modelos, entre otros, así se podrá tener una visualización más rápida ante los pedidos del área de ventas.
Referencia:	Horngren , C. <i>Contabilidad un enfoque aplicado en México</i> . México: Editorial Pearson Educación, 2004.			

Producto 2: Política de ventas				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Rolando Paúl Martínez Altamirano	2011	R. Martínez (2011) “las políticas sirven como guía para tomar decisiones programadas, estas proveen guías para encauzar el pensamiento del gerente en una dirección específica, a diferencia de las reglas, las políticas establecen parámetros para quienes toman decisiones de hacer o no hacer” (p. 25).	Para el crecimiento de una organización tiene que tener como principio fundamental estrategias comerciales, mostrando a los clientes sus valores o servicios, para ello se debe llevar a un estudio en la toma de decisiones a los accionistas, teniendo en claro sus objetivos sobre sus productos arriesgando incrementar sus ventas mediante procesos como pedidos online, descuentos de pronto pago, envió gratis de pedidos, regalo por compras mayores, descuentos mensuales, entre otros, que generen liquidez para una buena estabilidad y posicionamiento en el mercado competitivo, tener en cuenta que se debe de capacitar y beneficiar a los vendedores, ya que ellos son los que trabajan con la clientela directamente y hacer que al realizar su compra se queden satisfechos (R. Martínez, 2011).	El proceso de una política de venta se aplica en el trabajo de investigación de manera que creara estrategias para incrementar las ventas y rotar las existencias del almacén, agregando más productos como modelos, colores u otros que llamen la atención del cliente quedando satisfecho convirtiéndose un cliente frecuente.
Referencia:	Martínez, R. <i>Las políticas de venta y su incidencia en el proceso de crédito y cobranza de la empresa automotores del pacífico de la ciudad de ambato</i> . Ambato - Ecuador: (Tesis para obter el titulo de ingeniero en marketing y gestión de negocios) Universidad Técnica de Ambato, 2011.			

1. Construcción de la categoría problema

TEORIAS				
Teoría económica de la empresa	Teorías de la tasa de interés	Macroeconomía teoría y políticas	Teoría de la relatividad económica	La teoría del capital de trabajo y sus técnicas
CONCEPTOS				

Identificación de términos claves

(Aching, 2006) miden 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 totales de la empresa (p.16).	(Rubio, 2007) el grado de una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos líquidos o de obtener disponible (p.35).	(Díaz, 2014) es la capacidad que tiene la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, según van alcanzando sus correspondientes vencimientos, esta posición depende no solo del efectivo también de la capacidad que la empresa pueda transformar sus activos líquidos (p. 20).	(Pindado, 2001) en el ámbito de la gestión de empresas definimos la liquidez como la facilidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago en el momento de su vencimiento y bastara disponer de dinero a cada momento (p.23).	(Joehnk & Lawrence, 2009) la liquidez esta relacionada con la capacidad de la empresa para atender sus gastos diarios y satisfacer a tiempo sus obligaciones de corto plazo, de especial importancia es si la empresa tiene una adecuada tesoreria y otros activos liquidos (p.289).
--	--	---	---	--

Construcción de la categoría problema

La liquidez consiste en la disponibilidad de efectivo, el cual la empresa pueda cumplir con sus deberes de pagos a un corto tiempo mediante un control de la liquidez, como indagar los ingresos y egresos diarios que se muestren en la compañía, convirtiendo sus activos líquidos en dinero. De tal manera que la importancia no solo es cumplir con los gastos de proveedores si no también se refleja en poder cumplir con los gastos de gerencia o bancarias mejorando el estado económico y financiera de la empresa. Es por ello que en el proceso de investigación sobre el problema de liquidez se obtuvo los siguientes subcategorías que son de suma importancia para la ampliación del proyecto estudiado como: Flujo de efectivo, Rentabilidad y la Solvencia, que son componentes neutros en la investigación, que ayudan de mucho en el proceso metodológico.

2. Matriz del método (3.1)

Enfoque: Mixto				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio	2014	Hernández, Fernández, & Baptista (2014) “son procesos sistemáticos, empíricos y críticos 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 y lograr un mayor entendimiento” (p. 534).	El enfoque mixto está compuesto por dos métodos muy importantes para la investigación, como el cualitativo el cual nos ayuda analizar con una recolección de datos posteriormente narrarlo conceptualmente y el cuantitativo nos permite desarrollar una investigación a través de porcentajes o números, permitiéndonos llegar a un resultado estadístico. Ambos métodos nos ofrecen resultados concretos que se basa primordialmente en un problema, memorizando sus inconsistencias habilidosas. Así mismo, teniendo la información de los métodos se procederá a enlazar los datos para llegar a un solo resultado con los hallazgos obtenidos en dicha exploración. (Hernández, 2014).	Este enfoque mixto se aplicara en mi tesis aplicando la recopilación de datos como instrumentos, técnicas, análisis de datos, entre otros que nos ayude a tener resultados con los métodos que le pertenecen, así mismo, tener una solución tanto como en narrativa e informática, como en porcentajes con diseños estadísticos.
Referencia:	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.			

Tipo: Proyectivo				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Hurtado de Barrera Jaqueline	2010	Hurtado (2010) señalo que “tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones. Los proyectos de arquitectura e ingeniería, entre otros. Siempre que estén sustentados en un proceso de investigación, Este tipo de investigación potencia el desarrollo tecnológico (p. 133).	Las técnicas proyectivas son instrumentos sensibles recogida de información para revelar aspectos inconsistentes de la conducta que provocan una gran variedad de respuestas subjetivas; son altanamente multidimensionales y evocadoras de datos inusualmente rico con un mínimo conocimiento por parte del sujeto del objetivo de test. También pueden evaluar, aspectos del mundo cognitivo y efectivo para el diagnóstico o la descripción del individuo. Por consiguiente accede al inconsciente y hace que se proyecte para poder entender de manera consiente presentando un estímulo ambiguo que la persona pueda deducirlo interpretando y construyendo la proyección del problema.	La técnica se aplica en mi tesis de manera que me ayuda a deducir y proyectarme respecto de donde nace el problema de mi investigación, la cual se analizara y se creara soluciones que puedan ayudar a la mejora de la empresa.
Referencia:	Hurtado, J. (2010). <i>Guia para la comprensión holistica</i> . Caracas: Tercera edición.			

Nivel: Comprensivo				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Héctor Martínez Ruiz	2012	Martínez (2012) dijo que “Consiste en analizar el significado que tienen los fenómenos sociales para los propios protagonistas” (p. 92).	El método comprensivo tiene como objetivo estudiar e interpretar el comportamiento individual y social que se desarrolla entre las personas, que ayuden a comprender o explicar sus efectos u causas. Entre ellos tienen un individuo que influye mucho en el comportamiento de la persona que es la sociedad, teniendo conductas distintas entre ellos, reflejando así sus ideas como creencias, valores, emociones, entre otros.	Este método lo aplicare en mi trabajo de investigación de manera que me permita estudiar e analizar el problema, como se involucra con la sociedad, y sacar resultados a través de las propuestas y proyecciones para la tener un buen estudio comprensivo.
Referencia:	Martínez, H. (2012). <i>Metodología de la investigación</i> . México: Cengage Learning Editores, S.A.			

Método: Inductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Héctor Martínez Ruiz	2012	Martínez (2012) indicó que la “parte de la observación directa para luego hacer una serie de generalizaciones respecto a los fenómenos observados, lo que permite llegar a la formulación de leyes generales. La inducción es el método de las ciencias experimentales” (p. 83).	El método inductivo es aquello que se deriva de la observación y de la experiencia. También se suma una serie de casos que comparten una determinada característica específica para luego concluir que dicha cualidad es propia de dicho género, afirmando de un general al particular. Sin embargo, el presente método es muy útil y practico desde el punto de vista funcional y practico, otorgándonos un conocimiento fiable, estadísticamente probable. Por ultimo alcanza conclusiones generales partiendo de una hipótesis o un antecedente en particular.	Este método se aplica en mi trabajo de investigación de la mera el cual, me permite llegar a una conclusión respecto al problema del estudio, analizando dicha investigación que me ayude a conseguir los resultados favorables para la compañía.
Referencia:	Martínez, H. (2012). <i>Metodología de la investigación</i> . México: Cengage Learning Editores, S.A.			

Método: Deductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Héctor Martínez Ruiz	2012	Martínez (2012) señalo que “éste método tuvo su origen en la necesidad de elaborar hipótesis para explicar el origen de leyes y teorías científicas. Sostiene que las hipótesis científicas no proceden de la observación, sino que son creaciones de la mente humana (p. 80).	El método deductivo es aquello que organiza hechos conocidos extrayendo conclusiones de las mismas, utilizando razonamientos deductivos yendo de lo general a lo particular, por esta razón se elabora argumentos particulares, teniendo un resultado valido que se derive a uno o varias premisas, teniendo en claro al tema requerido para la investigación. Así mismo este método consta de tres pasos que son: conocimientos iniciales (tener una verdad absoluta y comprobada), la razón (una demostración, una deducción) y por ultimo nuevos conocimientos (verdaderos).	Este método se aplica en mi estudio de investigación de la manera el cual pueda llegar a las conclusiones del problema de la manera general a lo particular, permitiéndome tener argumentos derivados a una o varias premisas, obteniendo resultados favorables para la organización.
Referencia:	Martínez, H. (2012). <i>Metodología de la investigación</i> . México: Cengage Learning Editores, S.A.			

3. Población, muestra y unidades informantes

Población				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Fernández, & Baptista (2014) señaló que es “un conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones. que va a ser estudiada y sobre la cual se pretende generalizar los resultados” (p. 174)	La población es el conjunto de individuos que tengan algún característica como animales, empresas, países, hogares o sujetos que son de mucha interés que se desea estudiar en un momento determinado para el desarrollos de la investigación, por ende son propiedades que se encargan de seleccionar a la segmentación que proporciona el problema, para ser desarrollada estadísticamente y poder llegar a un mejor rendimiento.	Este método se aplica en mi trabajo de investigación estudiando a la organización seleccionada, desarrollando la recolección de datos, para así, poder obtener resultados estadísticos que muestren en el desarrollo de mi investigación la situación de la empresa concordando con el desarrollo del problema.
Número de población: 05		El área contable y administrativo de la empresa Windhaiven SAC		
Referencia:		Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.		

Muestra				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Hernández & Baptista (2014) indicó que es “un grupo de personas, eventos, sucesos, comunidades, etc., sobre el cual se habrán de recolectar los datos, sin que necesariamente sea estadísticamente representativo del universo o población que se estudia” (p.384).	La muestra es un subconjunto que se toma de la población, luego de haber decidido el conjunto de individuos que se va a investigar, ya que la muestra es la parte representativa de la población, para ello una vez obtenida los datos y la información, se obtiene los resultados útiles para luego hacer inferencias sobre el comportamiento de la población. Finalmente se debe reproducir lo mejor posible las características de la población, para que se desarrolle estadísticamente la muestra.	Este método se aplica en mi trabajo de investigación en la manera que teniendo mi población que es la empresa, pueda evaluar a través del subconjunto de la organización que sería a principales trabajadores, que desempeñen funciones directamente con el problema que se obtuvo en la tesis.
Referencia:		Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.		

Unidades informantes				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Nelcy Araque García	2017	Araque (2017) señala “que las unidades informantes es la que suministra la información de la persona, el hogar y/o establecimiento” (p. 25).	Las unidades informantes es aquella que nos brinda información de una unidad referente al estudio elaborado a través de un problema de investigación. Así mismo, la unidad de estudio incluye a la población, ya que todo individuo se convierte en una unidad informante, mediante el estudio retrospectivo de documentación o el estudio prospectivo que la unidad de información es quien nos brinda el dato de nuestra unidad de estudio (Araque, 2017).	Las unidades informantes del proyecto de investigación serán la contadora, asistente contable, analista contable, asistente administrativo, el cual son la base de datos para el estudio que se realiza, aportantes que se aplicaran técnicas e instrumentos para obtener información valiosa de la compañía.
Número de unidades de informantes: 05		La contadora externa, asistente contable, analista contable, asistente administrativa y la supervisora contable.		
Referencia:		Araque, N. (2017). Lineamientos básicos de una investigación. <i>Dane para la toma de decisiones</i> , 1-86.		

4. Técnicas e instrumentos

Técnica/s				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Héctor Martínez Ruiz, Lourdes Benítez Ontiveros	2016	Hernández, Fernández, & Baptista (2014) señaló que “es la técnica (del griego téchne, que significa “saber hacer”) es un conjunto de saberes prácticos o procedimientos que nos sirven para obtener ciertos resultados (p. 29).	La técnica es el procedimiento u forma particular ante el desarrollo de una investigación, permitiéndonos a través de ellas elaborar procedimientos para así poder obtener datos confiables respecto al estudio elegido. Para ello, se encuentran la entrevista, la observación y la encuesta, la cual son procedimientos que se usan ante personas que están influenciadas en la investigación requerida involucrada a través de un método.	Estas técnicas se aplican en el desarrollo de investigación recolectando información valiosa sobre el estudio a la organización, que se aplicará a las personas involucradas al problema, la cual se laborará a través de la entrevista.
Referencia:	Martínez, H., & Benítez, L. (2016). <i>Metodología de la investigación social I</i> . Querétaro: Cengage Learning Editores, S.A.			

Técnica/s: Entrevista				
Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Hernández & Baptista (2014) define a la entrevista “como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona y otra u otras. En el último caso podría ser tal vez una pareja o un grupo pequeño como una familia o un equipo de manufactura” (p. 403).	La entrevista tiene como principio al encuestador frente al investigado donde se formulan preguntas referente al problema para la recopilación de datos, ya que de las respuestas obtenidas en dicha entrevista se podrá surgir la información de mayor interés, sirviendo como fuente principal que ayuda en el proceso de investigación, así mismo se produce una interacción social partiendo de un dialogo peculiar, donde nos permita recoger datos valiosos, que va desde las preguntas de interrogación estandarizada hasta la conversación libre, guiándose a través de la guía de entrevista que muestra las preguntas referente al problema a desarrollar.	Esta técnica será aplicada en mi trabajo de investigación de manera que me permita recaudar información valiosa y concreta, la cual me ayude a desarrollar fundamentos para el problema estudiado, ya que será usada la encuesta a los trabajadores de la empresa, guiándome a través de la guía de entrevista, donde se desarrollaran las preguntas a charlar.
Referencia:	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.			

Técnica/s: Análisis documental				
Autor/es	Año	Cita	Paráfraseo	Aplicación en su tesis
María Elinor Dulzaides Iglesias, Ana María Molina Gómez	2004	Dulzaides & Molina (2004), el análisis documental es una forma de investigación técnica, un conjunto de operaciones intelectuales, que buscan describir y representar los documentos de forma unificada sistemática para facilitar su recuperación (p.2).	Es análisis documental consiste en la interpretación y síntesis de la información, el cual permite la construcción de instrumentos de búsqueda de algún documento solicitado ya que es uno de los procesos que facilitan la representación documental y el tratamiento de la información. Tener en cuenta que a través de los procesos tiene como importancia extraer datos o elementos necesarios para facilitar el acceso a un documento mediante una base de datos permitiendo tener un resultado analítico por medio de números.	Esta técnica se aplica, a través de los ratios financieros de liquidez, por ende, así se podrá obtener un análisis minucioso y eficaz, del modo que se hallará los problemas presentados en la investigación, teniendo como objetivo mejorar la situación económica y financiera de la organización.
Referencia:	Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. <i>Centro provincial de información de ciencias médicas de cienfuegos</i> , 1-5.			

Instrumento/s				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Hernández & Baptista (2014) señalo que son “recursos que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente. Es establecer una correspondencia entre el “mundo real” y el “mundo conceptual (p. 199).	Los instrumentos son recursos o herramientas que utiliza el investigador para registrar y recolectar información u datos de la muestra que ha sido seleccionada en el estudio, para ello, se podrá resolver el problema de la investigación. Así mismo, estas varían según los instrumentos utilizados, cabe resaltar que al momento de elaborar los instrumentos, se debe tener en cuenta que los resultados tienen que ser confiables para la obtención de una información concreta ayudando a resolver el planteamiento del problema.	Este instrumento se aplica en mi trabajo de investigación de manera el cual pueda recolectar datos muy importantes acerca del problema que se está estudiando, a su vez será desarrollado a través de la muestra.
Referencia:	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.			

Instrumento/s: Guía de entrevista				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Hernández & Baptista (2014) indico que “la guía de entrevista tiene la finalidad de obtener la información necesaria para responder al planteamiento. Pueden hacerse preguntas sobre experiencias, opiniones, valores y creencias, emociones, sentimientos, hechos, historias de vida, percepciones, atribuciones” (p. 407).	La guía de entrevista es una guía o pauta respecto al tema escogida para la investigación, este instrumento tiene un orden con respecto a las preguntas, permitiendo con una mayor profundidad que las respuestas dichas por el entrevistado sean de mucho interés que ayude analizar más en el estudio realizado, así mismo obtener respuestas por parte del entrevistado se verá si la información brindada concuerdan con el tema del proyecto, también se reflejaran respuestas no esperadas el cual por deducción se usara como categorías.	Este instrumento se aplica en el trabajo de investigación de tal manera que me ayudara a recolectar a través de la guía de entrevista, donde pueda tener un orden al momento de exclamar las preguntas, ver la concordancia de respuestas obtenidas por el entrevistado, para así poder tener información valiosa que ayude al análisis de mi investigación.
Referencia:	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.			

Instrumento/s: Guía de análisis documental				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
María Elinor Dulzaides, Iglesias, Ana María Molina Gómez	2004	Dulzaides & Molina (2004), Comprende el procesamiento analítico- sintético que, incluye la descripción bibliográfica general de la fuente, la clasificación, indización, anotación, extracción, traducción y la confección de reseñas. (p.2).	La guía de análisis documental es conocida como una visión panorámica de los fondos documentales, así mismo es enumerada a través de Ítems dentro de la guía. A su vez es un instrumento de consulta que nos brinda la información sobre un archivo u otra, teniendo una orientación o conducción hacia un objetivo señalado de la investigación.	Este instrumento se aplica en mi trabajo de investigación, en la cual pueda obtener y desarrollar los ratios financieros de la empresa, para obtener los resultados confiables respecto a la situación económica y financiera de la organización.
Referencia:	Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. <i>Centro provincial de información de ciencias médicas de cienfuegos</i> , 1-5.			

5. Procedimiento

Paso 1	Pedir autorización a la empresa para el uso de información de manera confidencial.
Paso 2	Elaborar una guía de entrevista.
Paso 3	Elaborar la guía de análisis documental.
Paso 4	Coordinar con los entrevistados el día, hora y punto de encuentro.
Paso 5	Solicitar los estados financieros a la organización para el desarrollo del análisis documental.
Paso 6	Se evaluará la situación económica e financiera de la entidad mediante los ratios de rentabilidad y solvencia.
Paso 7	Se entrevistara a los informantes involucrados en la investigación.
Paso 8	Desarrollar las variables y categorías de la investigación.
Paso 9	Elaboración de la codificación axial para el método cualitativo.
Paso 10	Enlazar la información obtenidos por los entrevistados a través de técnicas e instrumentos en la investigación.
Paso 11	Se procederá a crear familias en el software Atlas.ti en el enfoque cualitativo.
Paso 12	Desarrollo de la red semántica.
Paso 13	Desarrollo de los ratios mediante el software SPSS en el enfoque cuantitativo.
Paso 14	Elaborar con la información adquirida, las propuestas, discusión, resultados, logrando conectarlos para una sola conclusión mediante la triangulación mixta.

6. Análisis de datos

Cuantitativo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Hernández & Baptista (2014) indicó que “es secuencial y probatorio que se utiliza para la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (p. 4).	El enfoque cuantitativo son planteamientos específicos delimitados desde el inicio de un estudio alguno seguido de un problema, principalmente empieza con la recolección de los datos, la cual se fundamenta en la medición y el análisis en procedimientos estadísticos, por ende debe ser objetiva teniendo un patrón predecible estructurado, utilizando la lógica y el razonamiento deductivo, la cual se distinguen por medir valores cuantificables como frecuencias, porcentajes, costos magnitudes, entre otros. Presentándose mediante números analizándose a través de métodos estadísticos o ratios financieros, donde podamos conseguir resultados confiables sobre una investigación requerida.	El presente enfoque se aplica en mi trabajo de investigación de manera que me permite obtener resultados numéricos y estadísticos sobre el estudio del problema realizado mediante mis técnicas e instrumentos recopilados.
Número de cuantitativo: 01		Análisis de la guía documental de los estados financieros		
Referencia:		Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.		

Cualitativo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Hernández Collado, María del Pilar Baptista Lucio.	2014	Hernández, Hernández & Baptista (2014) Señaló que “se guía por áreas o temas significativos de investigación que se utiliza para la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación” (p. 7).	El enfoque cualitativo se utiliza para refinar preguntas de investigación, la cual se hace un análisis completo en el mundo social, desarrollando una teoría consistente con los hechos ocurridos durante el proceso, para ello no se estudia hipótesis ya que se generan en transcurso que se va planeando la investigación, además se encarga de recolectar datos referente al problema, su procedimiento es no estandarizados y no se efectúan una medición numérica, por esta razón el análisis no es estadístico.	Este enfoque se aplica en mi trabajo de investigación en la manera que me permite realizar la recolección de datos importantes para el problema de investigación, así mismo, desarrollar el enfoque a través dela triangulación, obteniendo resultados analíticos no numéricos.
Número de cualitativo: 02		Análisis de la guía de entrevista y guía de análisis documental		
Referencia:		Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . México: McGraw-Hill Education.		

Mixto				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Hugo Cerda Gutiérrez	1993	Cerda (1993), la triangulación es una garantía para impedir que se acepte con demasiada facilidad la validez de las impresiones iniciales y para lo cual utiliza múltiples fuentes, métodos e investigadores con la intención de ampliar el ámbito, densidad y claridad de los constructos de la investigación (p.50).	La triangulación es la combinación de múltiples métodos de un estudio del mismo objeto o evento para abordar mejor el fenómeno que se investiga, así mismo el uso de dos métodos usualmente como el cuantitativo y cualitativo para direccionar el mismo problema de investigación. Cuenta con tres subtipos tiempo, espacio y persona. Con la triangulación de datos los analistas pueden emplear en forma eficiente los métodos para una máxima ventaja teórica evaluada, finalmente para el estudio se usan software según el enfoque de investigación escogida las cuales son: Atlas.ti usado para el cualitativo y el SPSS para el cuantitativo.	Este análisis de datos se aplica en el trabajo de investigación de manera que se realizara la investigación del problema a través del software Atlas.ti, el cual obtendré mi resultado mediante familias que se aplicaron con las técnicas e instrumentos.
Número de mixto: 02		Análisis cuantitativo y análisis cualitativo		
Referencia:		Cerda, H. (1993). <i>Los elementos de la investigacion</i> . Colombia: Editorial el buho LTDA.		