



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Tesis

**Planificación financiera para incrementar la liquidez en una
empresa de servicios, Lima 2019**

Para optar el Título profesional de Contador público

AUTORA

Br. Torres Chacón, Mery Anali

ORCID: 0000-0002-3935-0978

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

Sistema de calidad

LIMA - PERÚ

2020

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Dr. Feddy Roque Fonseca Chávez

ORCID: 0000-0002-1323-0097

Secretario

Dr. Fernando Alexis Nolazco Labajos

ORCID: 0000-0001-8910-222X

Vocal

Mg. Jorge Vargas Merino

ORCID: 0000-0002-3084-8403

Asesor temático

Dra. Irma Milagros Carhuancho Mendoza

ORCID: 0000-0002-4060-5667

Dedicatoria

La presente tesis la dedico, a mi madre Alberta Chacón por su amor infinito y todo su apoyo incondicional que me dio para cumplir cada meta y objetivo planteado; a mi padre Santiago, sé que siempre es el ángel que me protege desde el cielo.

A mis hermanos, Carlos, Michael, Gabriela, Denisse y Gabriel, ellos siempre han sido mi motor y motivo para no rendirme ante cualquier adversidad, por todos sus consejos y su apoyo cada vez que lo necesite.

Agradecimiento

En primer lugar, agradezco a Dios, por ser la luz en mi sendero, por la fortaleza que me da día a día y porque me da vida para cada paso que doy.

Al Dr. Walter Cruzalegui y a Mariela Bouroncle, que han sido dos personas que llegaron a mi vida para darme muchas esperanzas y me apoyan incondicionalmente.

A la Dra. Irma Carhuancho, que me brindo todo su apoyo para la culminación de mi tesis.

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORIA		
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-017	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01	FECHA: 13/03/2020

Yo, Mery Anali Torres Chacón, estudiante de la escuela académica profesional de Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaro que el trabajo académico titulado: "Planificación financiera para incrementar la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2019." para la obtención del Título Profesional de Contador Público es de mi autoría y declaro lo siguiente:

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


.....
Firma
Mery Anali Torres Chacón
DNI: 45581380



Huella

Lima, 30 de junio de 2020.

Índice

	Pág.
Miembros del Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autoría	v
Índice	vi
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
Índice de cuadros	xi
Resumen	xii
Abstract	xiii
I. INTRODUCCIÓN	14
II. MÉTODO	25
2.1 Enfoque y diseño	25
2.2 Población, muestra y unidades informantes	26
2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas	27
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	28
2.5 Proceso de recolección de datos	28
2.6 Método de análisis de datos	29
III. RESULTADOS	30
3.1 Descripción de resultados cuantitativos	30
3.2 Descripción de resultados cualitativo	43
3.3 Diagnóstico	47
3.4 Propuesta	48
3.4.1 Fundamentos de la propuesta	48

3.4.2 Problemas	50
3.4.3 Elección de la alternativa de solución	51
3.4.4 Objetivos de la propuesta	51
3.4.5 Justificación de la propuesta	51
3.4.6 Desarrollo de la propuesta	53
IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	74
4.1 Discusión	74
4.2 Conclusiones	77
4.3 Recomendaciones	78
REFERENCIAS	79
ANEXOS	83
Anexo 1: Matriz de la investigación	84
Anexo 2: Evidencias de la propuesta	86
Anexo 3: Artículo de investigación	113
Anexo 4: Instrumento cuantitativo	133
Anexo 5: Instrumento cualitativo	134
Anexo 6: Pantallazos del Atlas. Ti 8	140
Anexo 7: Fichas de validación de la propuesta	143
Anexo 8: Matrices de trabajo	145

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Análisis de Ratios de Liquidez General correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018	30
Tabla 2 Análisis de Ratios de Prueba Ácida correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018	32
Tabla 3 Análisis de Ratios de liquidez absoluta correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018	33
Tabla 4 Análisis horizontal del activo del estado de situación financiera de los periodos: 2016 - 2017 y 2017 - 2018	35
Tabla 5 Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018.	36
Tabla 6 Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018	38
Tabla 7 Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018	40
Tabla 8 Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018	41

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Ratio de liquidez general de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia	31
Figura 2. Ratio de liquidez prueba ácida de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia	32
Figura 3. Ratio de liquidez absoluta de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia	34
Figura 4. Análisis de las cuentas del activo del Estado de Situación financiero, de la empresa de servicios. Elaboración propia	35
Figura 5. Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia	37
Figura 6. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia	39
Figura 7. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia	40
Figura 8. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia	42
Figura 9. Análisis categoría de liquidez. Elaboración propia	43
Figura 10. Análisis subcategoría de ingresos. Elaboración propia	44
Figura 11. Análisis subcategoría de egresos. Elaboración propia	45
Figura 12. Análisis subcategoría de políticas y créditos y cobranzas. Elaboración propia	46

Figura 13. Análisis Mixto. Elaboración propia	47
Figura 14. Caratula del Manual de políticas de gastos y costos. Elaboración propia	58
Figura 15. Portada de estrategias de cobranzas. Elaboración propia	64
Figura 16. Portada de política de créditos. Elaboración propia	65
Figura 17. Portada de estrategias de pagos a proveedores. Elaboración propia	72
Figura 18. Portada de políticas de pagos a proveedores. Elaboración propia	73

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Matriz de categorización. Elaboración propia	27
Cuadro 2. Plan de actividades para adecuado control de gastos. Elaboración propia	54
Cuadro 3. Presupuesto general. Objetivo 1. Elaboración propia	55
Cuadro 4. Diagrama de Gantt para la propuesta del objetivo 1. Elaboración propia	56
Cuadro 5. Indicador de gastos. Objetivo 1. Elaboración propia	57
Cuadro 6. Plan de actividades del objetivo N° 2. Elaboración propia	59
Cuadro 7. Presupuesto general del objetivo N° 2. Elaboración propia	61
Cuadro 8. Diagrama de Gantt del objetivo N° 2. Elaboración propia	62
Cuadro 9. Indicador de cuentas por cobrar	63
Cuadro 10. Indicador de Rotación de cuentas por cobrar	63
Cuadro 11. Objetivo 1. Plan de actividades para reducir las cuentas por pagar.	67
Cuadro 12. Presupuesto general. Objetivo 3	69
Cuadro 13. Cronograma de Gantt. Objetivo 3. Elaboración propia	70
Cuadro 14. Indicador de días de promedio de cuentas por pagar. Objetivo N° 3. Elaboración propia	71
Cuadro 15. Indicador de Rotación de cuentas por pagar. Objetivo N° 3. Elaboración propia	71

Resumen

La presente tesis titulada: Planificación financiera para incrementar la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2019, tiene como objetivo general: Diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa de servicios, para lo cual se empleó los estados financieros de la empresa, para determinar los ratios financieros, análisis horizontal, análisis vertical y también diseñar proyecciones de flujo de efectivo, para poder analizar a profundidad y proyectar hacia años posteriores.

La presente investigación se realizó bajo un enfoque mixto, puesto que recabó información cuantitativa y cualitativa, de tipo proyectiva, porque diseña y crea propuestas para dar solución e identificar riesgos; se trabajó bajo el nivel comprensivo, ya que se busca investigar el todo disgregándolo en partes; bajo el método inductivo deductivo, entre la población investigada, tenemos a los 3 entrevistados quienes son profesionales en el área contable y financiera, quienes ayudaron a entender la problemática investigada, también se recabó información documentaria, como son los estados financieros de la empresa, las técnicas que se emplearon fueron las siguientes: la entrevista y la revisión documental, por ende los instrumentos utilizados fueron: la guía de entrevista y la guía de revisión documental, y finalmente para el análisis de datos se utilizó el programa de Atlas.ti 8, con el cual se realizó la triangulación mixta.

Los resultados obtenidos indicaron que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para hacerse cargo de sus obligaciones corrientes, también se determinó que tienen una mala gestión respecto a las cuentas por cobrar y por pagar. Como alternativa de solución se ha propuesto diseñar estrategias y políticas que ayuden a mejorar las deficiencias encontradas y a través de la planificación financiera es viable incrementar la liquidez de la empresa, de acuerdo a las propuestas realizadas en las tres alternativas de solución, la planificación hace que mejore la liquidez de la empresa de servicios.

Palabras clave: Planificación financiera, Liquidez, políticas de pagos y cobranzas

Abstract

This thesis entitled: Financial planning to increase liquidity in a service company, Lima 2019, has as a general objective: Design a proposal to improve the liquidity of the service company, for which the financial statements of the company were used, to determine financial ratios, horizontal analysis, vertical analysis and also design cash flow projections, in order to analyze depth and project towards subsequent years.

This research was carried out under a mixed approach, since it collected quantitative and qualitative information, projective, because it designs and creates proposals to solve and identify risks; it was worked under the comprehensive level, since it seeks to investigate the whole by breaking it down into parts; Under the deductive inductive method, among the investigated population, we have the 3 interviewees who are professionals in the accounting and financial area, who helped to understand the problem investigated, documentary information was also collected, such as the financial statements of the company, The techniques used were the following: the interview and the documentary review, therefore the instruments used were: the interview guide and the document review guide, and finally for the data analysis the Atlas.ti 8 program was used, with which mixed triangulation was performed.

The results obtained indicated that the company does not have sufficient liquidity to take care of its current obligations, it was also determined that they have poor management regarding accounts receivable and payable. As an alternative solution, it has been proposed to design strategies and policies that help to improve the deficiencies found and through financial planning it is feasible to increase the liquidity of the company, according to the proposals made in the three alternative solutions, planning makes improve the liquidity of the service company.

Key words: Financial planning, Liquidity, payment and collection policies

I. INTRODUCCIÓN

La liquidez, es un factor necesario para el funcionamiento de una empresa, a través de la cual los clientes, proveedores, bancos y dueños pueden verificar la situación real que indica el grado de competitividad en el ambiente empresarial. Lo ideal es lograr el balance entre liquidez y rentabilidad; tener suficiente efectivo para cubrir las deudas a corto y largo plazo (García, 2015).

En el negocio del café, se requiere antes contar con efectivo para su producción y posterior comercialización; para lo cual existe un riesgo temporal de liquidez, mientras el producto se encuentra en el proceso de sembrío, el precio se encuentra sujeto al valor del mercado y cuando ya esté listo para su venta; si antes se hubiera realizado contratos a futuro, de alguna forma se asegura de que si por alguna razón el precio estuviera por debajo del costo de producción, la pérdida será para la otra empresa, de la misma forma resultaría beneficiada si el precio en el mercado está por encima de lo que pacto pagar en el contrato (Vega, 2016).

En las empresas del sector de agronegocio existe una correlación y no una contraposición como otros estudios lo indican; debido a que en este tipo de negocio los activos biológicos, requieren de un determinado tiempo para poder ser comercializados, generando así una rentabilidad adecuada antes de obtener los flujos de efectivo por la venta de los mismos (Vasquez, Rech, Mirando y Tavares, 2017).

La liquidez dentro de una empresa es importante, porque de esta dependerá si la entidad se encuentra en la capacidad de cubrir todas sus obligaciones que mantiene en un corto plazo; para tener un mejor panorama de la situación real de la entidad es necesario conocer el giro del negocio para saber si la liquidez y la rentabilidad podrían correlacionarse, ya que según muchos estudios si una empresa tiene liquidez no necesariamente cuenta con mucha rentabilidad o viceversa.

En su gran mayoría, las empresas tienden a solicitar préstamos bancarios para emprender un negocio o para adquirir activos fijos que incrementen la productividad del negocio o genere una nueva fuente de ingresos; pero como una entidad jurídica podría dejar de existir en cualquier

momento, los bancos conceden los préstamos a plazos menores, por lo cual los intereses, seguros y otros gastos serán mayores, muchas veces generando un conflicto para que la empresa pueda afrontar a corto plazo y es donde se necesitará con urgencia liquidez para el pago de las cuotas, donde se tiende a vender activos fijos para cubrir las deudas bancarias; por lo que se sugiere que cuando se va a emprender un negocio o realizar nuevas adquisiciones, realizarlas de forma moderada y prudente, evaluar los beneficios que traerían a futuro y que las obligaciones estén dentro de las posibilidades de la empresa, tanto a corto y largo plazo (Herrera, 2015).

Los indicadores financieros de liquidez son de gran importancia para la toma de decisiones, ya que a través de ellos se evalúa la situación y el desempeño económico -financiero de una empresa a corto plazo; de acuerdo a los resultados obtenidos se podrá saber si la empresa es apta para invertir o para solicitar un crédito; de acuerdo a un correcto análisis de los resultados obtenidos por los ratios financieros, el cual facilitará el proceso de la toma de decisiones de inversión, financiamiento o planes de acción de ser necesarios, se sabrá con más precisión las fortalezas y falencias de la empresa, advertir cual será el tiempo que tome para convertir en efectivo ciertos activos y pasivos corrientes (Freire y Gonzaga, 2016).

Si la empresa no comprende el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas a corto plazo y tampoco conoce los indicadores financieros de liquidez, esto podría afectarla, ya que, si la toma de decisiones se realiza sin advertir la situación actual de la entidad, los resultados pueden llegar a ser desfavorables, afectando en un futuro próximo con no poder enfrentar las deudas corrientes en sus fechas de vencimiento (Dávila, 2017).

Como antecedentes internacionales se obtuvo información de los siguientes: en Ecuador, Carrillo (2015) realizó la tesis titulada *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*, la investigación lo estructuró mediante un enfoque mixto, aplicando el método inductivo, con una muestra de 5 clientes internos, utilizó encuesta y observación para la recopilación de datos, dando como resultado dentro de la organización investigada que existe falta de conocimiento de los dueños y el personal que labora en la empresa para llevar los procesos entorno a la gestión financiera en relación con la liquidez, el estudio ayudará a la empresa a entender mejor su capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo cual tiene

una relación directa con la toma de decisiones de la gerencia, con lo cual se pueda reestructurar el manual de procesos para optimizar los resultados y se pueda detectar a tiempo si la empresa tiene suficientes recursos financieros y disponibles para cubrir sus obligaciones a corto plazo; también conocer la agilidad que tiene para generarlos en ciertos plazos que se puedan saber si están dentro de los tiempos determinados.

En Ecuador, Miniguano (2016) realizó la tesis titulada *El manejo de recursos y la liquidez de la empresa Distplast Duque*, la investigación lo hizo mediante un enfoque cuantitativo, aplicando el método deductivo, con una muestra de estados financieros de periodos 2013, 2014 y 2015 para realizar una comparación entre ellos, se utilizó fichas de observación para recopilación de datos, dando como resultado la recolección de los tres periodos y realizando una comparación entre ellos, donde se observó que se está cumpliendo con los pagos, sin antes contar con el ingreso de dinero por las ventas realizadas, por no tener políticas de cobranzas y pagos, el tener tanta diferencia entre los días entre estos, está generando un desbalance en la cuenta de los activos corrientes y la falta de liquidez para cubrir los pagos a corto plazo, a esto se le suma también que existe un incremento de los desembolsos, lo cual es debido a la apertura de una nueva sucursal, la cual ha generado gastos, como son, compra de activos fijos, adquisición de inventarios y la contratación de nuevo personal para que labore en este nuevo local.

En Ecuador, Cedeño y Romero (2017) evidenciaron que debido a las salvaguardias que adopto el gobierno ecuatoriano y al no tener suficiente mercadería en stock, la empresa Oselda se vio afectada, ya que la poca mercadería que pudo importar fue a un costo elevado, por lo tanto, los precios de venta subieron y las ventas tuvieron una tendencia decreciente, tampoco se tenía suficientes productos variados para ofrecer al público, para lo cual la empresa en mención, tuvo que optar por implementar estrategias comerciales para mantener el nivel de ventas y que estas no afecten a la liquidez mientras continúe esta medida que impuso el gobierno.

En Colombia, Gómez y Atehortua (2017). Evidenciaron que debido a que no cuentan con una buena planeación estratégica, por lo cual debería ser reestructurada si se busca obtener resultados positivos más adelante, la gerencia no está tomando las decisiones correctas, ya que

no se logra satisfacer las necesidades de manera oportuna en todos los aspectos, tanto con los clientes internos, externos y contratistas y en mayor parte está afectando al capital humano que no está teniendo los resultados que corresponderían en un hospital, pero realizar despidos masivos no sería la mejor solución.

Respecto a los antecedentes nacionales se obtuvo información de las siguientes investigaciones: en Lima, Pomalaza (2016) realizó la tesis titulada *La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de lima metropolitana*, lo desarrolló mediante un enfoque cuantitativo, aplicando el método descriptivo, estadístico, análisis – síntesis, entre otros, con una muestra de 44 personas de un total de 128, utilizó encuestas para la recopilación de datos, dando como resultado que las empresas arrendadoras de los centros comerciales de Lima Metropolitana no tienen el conocimiento sobre el financiamiento, inversión y rentabilidad, lo cual hace que adquieran riesgos innecesarios que afectan en su competitividad con otras empresas; la poca información que los arrendadores de centros comerciales de Lima Metropolitana, genera la lentitud en el progreso del crecimiento empresarial y para contrarrestar con esto deberán innovar, mejorar continuamente y crear una mayor competitividad.

En Lima, Ramos (2018) realizó la tesis titulada *El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015 – 2016*, la investigación se hizo mediante un enfoque cuantitativo, aplicando el método inductivo – deductivo, analítico – sintético, con una muestra de 63 personas entre hombres y mujeres de un total de 120, utilizó encuestas y observaciones para la recopilación de datos, dando como resultado que el financiamiento proporcionado por parte de las instituciones financieras es favorable para las Micro y Pequeñas Empresas Agro Exportadoras de la Región Lima – Provincias, como también el emplear el factoring en las empresas coadyuvara en la recuperación de las cobranzas y de este modo obtener liquidez de inmediato para seguir invirtiendo; también otra herramienta financiera sería el leasing financiero para mantener una estabilidad en el mercado, y es bien visto por el cliente externo el que una empresa pequeña este avalada y respaldada por una institución financiera.

En Lima, Melo (2018) *Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018*, La investigación lo realizó mediante un enfoque mixto, aplicando un método holístico, con una muestra de 3 trabajadores de una total de 13, utilizó encuestas para la recopilación de datos, dando como resultado que la empresa está teniendo dificultades para hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo, después de evaluar los indicadores financieros se llegó a la conclusión de que el ratio de liquidez no está favorable en el último periodo, razón por la cual se debe mejorar la liquidez y para lo cual se deberá idear un plan estratégico a seguir por el departamento de ventas, y para esto se desarrollará un conjunto de actividades a seguir por el área en mención para lograr un crecimiento en los ingresos y mejorar el ratio de liquidez, de este modo se podrá tener el suficiente efectivo necesario para poder cubrir con las obligaciones que se mantiene con los proveedores a corto plazo y permitir el funcionamiento habitual de la empresa.

En Lima, Monge. (2018) *Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC ,2018*. La investigación lo realizó mediante un enfoque mixto, aplicando un método holístico, con una muestra de 3 trabajadores de una total de 15, utilizó encuestas y entrevistas para la recopilación de datos, dando como resultado que la empresa ha reducido su liquidez y en gran parte se debe a las cuentas por cobrar, ya que, el departamento de créditos y cobranzas no está realizando un trabajo de forma eficiente para reducir las cuentas por cobrar, al contrario, están cuentas han ido incrementando y si no se implementa el proceso de control para afrontar esta deficiencia, la entidad podría tener futuros apuros, respecto a la liquidez y no podría tener el suficiente dinero líquido para cubrir sus deudas a corto plazo. La mayor deficiencia se encuentra en el departamento de créditos y cobranzas, por lo cual se debe rediseñar los controles a seguir, para que esto pueda reducir y se disminuyan los indicadores de morosidad, para que la liquidez mejore.

La presente investigación se apoya en tres teorías contables, las cuales han sido precedidos por estudios de investigadores, y se detallan a continuación:

Como lo menciona Bertalanffy, la teoría General de Sistemas es una disciplina del área lógico – matemático, aplicable en varias ciencias, con tendencia a una integración, por ser una

teoría de sistemas. Bertalanffy (1968); se aplicará en la tesis, para la integración de toda la información recabada y el estudio para encontrar la forma de mejorar los procesos de la empresa.

De acuerdo a lo que indica Hurtado, la teoría General de Sistemas, el “todo”, está constituido por partes que se relacionan entre sí, de tal forma que se pueda llegar a analizar el objeto de estudio; donde todas las disciplinas se interrelacionan para obtener un resultado óptimo, dando lugar a una comunicación de trabajo en equipo, con lo cual se podrá superar los obstáculos que se presenten por los problemas planteados Hurtado (2011) y en la presente tesis, se aplicará para poder analizar desde un plano general, hasta llegar a ver el detalle de cada fenómeno o situación que se presente para poder encontrar las posibles soluciones a los problemas planteados, para lo cual también se requerirá de un software que ayude agilizar los procesos.

Así como lo menciona Schnitzler, la TGS es un proceso completo del sistema, que coadyuva en tener una información en tiempos menores, que existe una sincronidad de la misma, para que estén todos informados de la situación de la empresa en tiempos próximos, ayuda a tener una información más organizada (Schnitzler, 2007) y con esta teoría se pretende llegar a saber si la empresa tiene un sistema adecuado que permita tener la información adecuada en los momentos correspondiente, para que los procesos de inicio a fin sean mucho más rápidos y eficientes.

Las empresas deben realizar informes sociales en los cuales deben tener en cuenta los principios contables, ya que estos serán emitidos por el personal idóneo de entregar la información (Gray y Perks citado por Garcia, 2012), en la presente investigación se utilizarán los informes financieros emitidos por el contador general de la empresa, para analizarlos y ver la situación de la empresa, de este modo, pronunciar los resultados y las sugerencias.

En la contabilidad social se ponen en práctica todas las técnicas contables, para obtener como resultado los informes financieros que coadyuvaran a la interpretación de los mismos (Seidler y Seidler, citado por Diaz, 2014), en la siguiente tesis se tendrá en cuenta los estados

financieros emitidos por el o los contadores que hayan realizado dichos informes financieros ya que son estos se procederá a la evaluación de liquidez de la empresa.

Para obtener el resultado de los informes financieros, se debe recabar toda la contable para procesarla y como resultado se obtenga los informes a presentar a gerencia o quienes estén interesados en saber la situación de la empresa (Ramanthan, citado por D`Onofrio, 2006), la información financiera que se obtenga, es luego de haber pasado todo el proceso de recolección de datos referentes a la actividad propiamente de la empresa, y estas serán las que se analicen en la presente investigación.

Según la teoría financiera, su objetivo principal se basa en elaborar y emitir la información contable, para que esta pueda ser de fácil entendimiento para los usuarios internos y externos. Alcarria (2008/2009), en la tesis se procederá a analizar el en base a los estados financieros de dos años, para realizar un comparativo de ambos, de este modo, entender la situación de la empresa para poder dar posibles soluciones al problema planteado.

La contabilidad financiera se basa en el registro de toda la información necesaria para luego obtener los resultados, mediante los cuales se informa sobre la situación de la empresa, de esta forma se puedan dar las medidas correctivas de ser necesario. (Romero, 2010), en la presente tesis, es importante conocer el concepto de la teoría de la contabilidad financiera, ya que se evaluarán los estados financieros que son todo el reflejo del registro de las operaciones realizadas en la organización; con estos datos se podrá emitir las conclusiones.

Es una técnica que recopila toda la información contable, para luego plasmarla en los informes financieros, estos a su vez, son cuantificables; se realizan y son muy importantes, ya que, de acuerdo a los resultados se tomaran decisiones importantes para la empresa. Solorio (2012), en la presente tesis, se reunirá la información financiera mediante los estados financieros para ser evaluados, de tal forma que se puedan tomar decisiones, luego de los resultados obtenidos.

Para tener un concepto sustentado, a continuación, se procederá a conceptualizar las categorías que se trabajarán en la presente tesis:

La liquidez, permitirá saber si la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo, en la medida que estos lleguen a su vencimiento. (Suarez, 2004), en la presente tesis, se busca conocer el nivel de liquidez de la empresa, para lo cual se harán comparaciones de dos años distintos para ver si la liquidez de la empresa ha mejorado o no, y de acuerdo al resultado obtenido se procederán con sugerencias para la mejora del manejo de la liquidez de la empresa.

Según se menciona que la liquidez puede medirse, primero, por la capacidad que tiene una empresa de hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo; segundo, si el activo líquido con el cual cuenta la empresa en determinado momento es a su vez capaz de cumplir con las deudas obtenidas; y por último, si independientemente de que la empresa cumpla con sus compromisos, le queda dinero para poder realizar inversiones (Diaz, 2012), el concepto es aplicable, para saber la situación de liquidez de la empresa; conocer si se encuentra con el nivel de capacidad de enfrentar sus acreencias próximas a vencer, el nivel de capacidad que tienen sus activos de convertirse en dinero y si después de cumplir con sus obligaciones, podrá invertir este dinero sobrante.

Se entiende que es la capacidad que tiene una empresa de hacerse cargo de sus obligaciones y compromisos en un plazo determinado, el cual pueden ser iguales o menores a un año; entre los pagos que son los de planillas, pagos a sus proveedores, pagos a Sunat, deudas bancarias, entre otras, y continuar con el debido funcionamiento de la empresa (Garrido, 2009), en la siguiente tesis, se busca conocer si la empresa, dentro de un corto plazo, podrá seguir haciéndose cargo de sus obligaciones mes a mes y mantenerse en un normal funcionamiento de sus actividades.

La fórmula para obtener el resultado de la liquidez corriente de la empresa se determina dividiendo el total del activo corriente entre el total del pasivo corriente, ambos son determinados en los estados financieros por ser ingresos y egresos de dinero dentro de un

periodo de tiempo; donde se mide que la empresa tenga la capacidad de hacer frente a sus deudas con los ingresos que se proyectan obtener mientras van venciendo las deudas (Aching 2005), se busca conocer si la empresa podrá hacerse cargo de sus obligaciones corrientes, con los ingresos que obtenga dentro de un determinado tiempo, si tiene la capacidad de que sus activos corrientes se conviertan en efectivo para poder realizar los pagos en el debido momento de los vencimientos.

Indica la capacidad que tiene la empresa para hacerse cargo de manera aproximada de las obligaciones en un corto tiempo, dependerá mucho del resultado obtenido poder tomar las decisiones adecuadas, y también hacer una revisión más acertada de cada cuenta que se toma en consideración para obtener un resultado óptimo (Tanaka, 2005), La liquidez general ayudara a tener en bien, el conocimiento de manera más amplia sobre liquidez de la empresa, haciendo ver desde un plano general para saber principalmente si se podrá hacer cargo de los compromisos según los vencimientos que se vayan dando en el tiempo.

Para saber si la empresa cuenta con la cantidad de liquidez suficiente es necesario saber más detalles sobre el negocio, entre los cuales hacen mención a la magnitud de la empresa y sobre las fuentes de financiamiento con las que cuenta (Gitman y Chad, 2012), Dicho concepto es indispensable conocerlo para tener en cuenta en la interpretación de los resultados, ya que no solo es obtener un resultado, sino también adecuarlo según las necesidades de la empresa.

A diferencia de la razón financiera de liquidez corriente, este ratio es más riguroso, ya que para su determinación no se toma en cuenta aquellos datos que no tienen la capacidad de volverse líquidos rápidamente; es decir que podrían estar en proceso o pueden sufrir pérdidas en el transcurso de volverse efectivo (Aching, 2005), En la presente tesis, se tomará en cuenta el concepto para poder verificar la capacidad que tiene la empresa de hacerse cargo de sus principales deudores a corto plazo, sin incluir en estos aquellas cuentas del activo que puedan demorar en convertirse en efectivo o puedan echarse a perder en el proceso de su realización hasta el producto final.

A diferencia de la liquidez corriente, en la prueba ácida se excluye a los inventarios, por ser que menos liquidez presenta, y podría darse por dos razones; ya sea porque el inventario en posesión es difícil de vender o no tiene mucha rotación, están proceso; o también porque la venta se realizó a crédito y eso podría generar que el cliente demore en pagar (Gitman y Chad, 2012), En la presente tesis, su aplicación será para conocer si el inventario de la empresa está siendo relevante o no, para el resultado de la prueba ácida y de este modo conocer si la empresa es capaz de continuar con sus operaciones sin contar con el inventario que podría o no tener la rápida conversión en efectivo.

Esta medición en para saber de una forma más directa la liquidez con la que cuenta la empresa, no teniendo en cuenta los gastos pagados por anticipado y las existencias, ya que éstas no se convertirán en efectivo rápidamente (Tanaka, 2005), En la tesis se utilizará este concepto para poder tener en cuenta la formula a plasmar para obtener un resultado óptimo, sin tener en cuenta los gastos por anticipado, si los tuviera, y las existencias que tenga en la evaluación.

Como justificante teórico la presente investigación está basada en tres teorías, las cuales se consideran de mayor relevancia en el estudio y son: Teoría General de Sistemas, Teoría de Contabilidad social y Teoría financiera. Estas teorías nos dan a conocer la importancia de cada concepto y así llegar al entendimiento de cada una de ellas para poder procesar la información luego de los resultados obtenidos para dar las alternativas de solución al problema de la falta de liquidez que presenta el restaurante de la investigación.

Se investiga bajo la metodología holística, debido a que se reunirá información tanto cuantitativa como cualitativa, por ser de enfoque mixto, de tipo proyectiva y el resultado de la investigación permitirá resolver el problema que se halla básicamente en la mejora de la liquidez de una empresa de servicios.

El justificante practico se encuentra en la búsqueda de conocer la razón el problema de liquidez, y como poder mejorar esta situación y esta investigación puede llegar a ser útil para otros restaurantes que presenten problemas con la liquidez de sus negocios u otras empresas;

también se espera emitir recomendaciones que puedan coadyuvar con la mejora en los procesos; de esta forma se pueda trabajar con mayor rapidez y mejores resultados.

Como problema general de la investigación, se tiene la siguiente pregunta: ¿De qué manera mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019?; y entre los problemas específicos se consideran los siguientes: ¿Cómo se encuentra la situación de la liquidez de la empresa? Y ¿Cuáles son los factores relevantes que afectan a la liquidez de la empresa?

También se han considerado como objetivo general el diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019; y como objetivos específicos: el a) Analizar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019; b) Identificar los factores de mayor relevancia que afecten en la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019 y proponer estrategias para mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019.

II. MÉTODO

2.1 Enfoque y diseño

El enfoque mixto se refiere a utilizar tanto el método cuantitativo y el cualitativo en una investigación, para obtener un resultado más completo del estudio que se esté realizando (Chen, citado por Hernández, Fernández y Baptista 2014).

En la presente investigación el enfoque a aplicarse es mixto porque se abordará ambos métodos tanto el cuantitativo, con la información de los estados financieros, como el cualitativo, con el resultado de las entrevistas realizadas, recopilando información que permita obtener un resultado más completo.

La investigación proyectiva se efectúa porque diseña y crea propuestas para dar solución e identificar riesgos y oportunidades a diferentes situaciones que se presentan en un estudio (Hurtado, 2000).

En la presente investigación se utiliza el tipo de investigación proyectiva, ya que se busca identificar, diseñar y crear propuestas que den solución para mejorar la liquidez de una empresa.

Menciona que el estudio a realizar se tratará de ver la relación que tiene el todo y cada una de las partes que se encuentren relacionadas, para lo cual se debe explorar la situación, realizar un diagnóstico, comparándolos con diversas situaciones, analizar, explicar, predecir y finalmente proponer soluciones a cada situación (Hurtado, 2000).

Con este nivel comprensivo, se busca realizar una investigación completa del “todo” y como intervienen cada parte con la que se guarde relación, para que luego de todo un proceso de análisis se puedan dar propuestas de solución.

Indica que el método deductivo se basa en el razonamiento, donde primero se abarca en un ámbito general para obtener resultados más precisos y luego inferir en hechos particulares (Bernal, 2010).

En la investigación se utilizará el método deductivo porque se trata de una información cuantitativa, ya que luego de analizar los estados financieros se obtendrá un resultado macro para poder buscar soluciones más específicas por cada situación.

Este método también se basa en el razonamiento, y a diferencia del deductivo, éste inicia por obtener resultados de hechos particulares para luego abarcar en un ámbito general, más amplio (Bernal, 2010).

Se utilizará el método inductivo porque se busca información cualitativa, por medio de las entrevistas que se realizarán, para ver situaciones particulares y dar soluciones generales.

2.2 Población, muestra y unidades informantes

La población está constituida por un grupo de pobladores, ya sean elementos, seres o eventos, que tengan características comunes que ayuden a las conclusiones del estudio (Arnao, citado por Hurtado, 2000).

En la presente investigación se tomará la población de dos formas, la primera será un grupo de personas que comparten el conocimiento del tema a investigar y la segunda será la recopilación de información financiera que tengas datos comunes entre sí, para realizar un análisis comparativo.

Se indica que la muestra es solo un parte del total de la población, la cual es recolectada a través del muestreo, pero también menciona que no siempre es necesario realizar este procedimiento, ya que es posible que para algunas investigaciones se requiera información del total de la población elegida (Hurtado, 2000).

En la presente investigación se requiere del total de la población, ya que se ha designado que serán 3 entrevistados, especialistas en el tema de liquidez; y la información financiera, no requerían de ningún tipo de muestreo.

Se menciona que las unidades informativas son las muestras que tienen la información cualitativa y cuantitativa de la investigación. (Zapata, 2005).

Las unidades informantes necesarias para la investigación, referente a la información cuantitativa, serán los estados financieros para realizar una comparación de diversos años, los cuales contienen características similares; referente a la información cualitativa se tienen a tres entrevistados que darán a conocer el punto de vista de acuerdo a sus conocimientos previos (Zapata, 2005).

2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas

Categoría		Sub categoría		Indicadores	
Código	Nombre	Código	Nombre	Código	Nombre
C1	Liquidez	C1.1	Ingresos	C1.1.1	Ventas
				C1.1.2	Préstamos
				C1.1.3	Inversiones
		C1.2	Egresos	C1.2.1	Compras
				C1.2.2	Planilla
				C1.2.3	Tributos
		C1.3	Política de Cobranzas y pagos	C1.3.1	Política de Cobranzas
				C1.3.2	Política de pagos
				C1.3.3	Toma de decisiones

Cuadro 1. Matriz de categorización. Elaboración propia

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Si bien, esta técnica puede tener preguntas como en la encuesta, estas no tendrán que ser para respuestas concretas, sino se realizarán preguntas abiertas, donde se dé la flexibilidad al entrevistado de responder con mayor contenido y dar su punto de vista sobre un tema en particular (Bernal, 2010).

Para la presente investigación, se entrevistará a 3 personas que tienen conocimientos amplios sobre el tema de la liquidez, para que individualmente puedan informar de acuerdo a su punto de vista, para lo cual se plantearán preguntas abiertas y de este modo cada uno pueda informar de acuerdo a sus conocimientos del tema.

La guía de entrevista es el instrumento para poder realizar la entrevista a la población elegida, para lo cual será necesario contar con los implementos necesarios para poder tomar nota de los datos que indicarán los entrevistados (Hurtado, 2000).

Se utilizará los implementos necesarios para obtener la información requerida de los entrevistados, para lo cual utilizará, grabador, papel y lápiz.

La revisión documental es una técnica que busca explorar una información ya sea de una revista, artículo, periódico, texto escolar o historia de vida, para luego clasificarlos y codificarlos mediante diversos elementos (Monje, 2011)

En la presente investigación también se realiza la revisión documental, donde se obtienen datos de la empresa como los estados financieros para luego procesarlos y obtener resultados que coadyuven en la investigación.

2.5 Proceso de recolección de datos

Para la presente investigación, los resultados obtenidos han sido tanto los cualitativos, como los cuantitativos.

Para la recolección de datos cualitativos, se ha empleado el uso de los estados financieros de la empresa de servicios, de los años 2016, 2017 y 2018, a través los cuales se realizó el análisis de los mismos, obteniendo así los ratios financieros y el análisis horizontal y vertical.

2.6 Método de análisis de datos

Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (metainferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio (Hernández, Sampieri y Mendoza, 2008)

En la presente investigación se analizarán tanto datos cuantitativos como cualitativos, con los cuales se hará una triangulación mixta para tener un mejor resultado de ambos, mediante el programa de Atlas.ti 8 se unirán ambas informaciones obtenidas por separado, para integrarlas y realizar una evaluación en conjunto de todos los datos recogidos.

III. RESULTADOS

3.1 Descripción de resultados cuantitativos

Resultados cuantitativos

Liquidez

Los resultados de los ratios de liquidez, así como el análisis horizontal y vertical de la empresa de servicios, sufrieron variaciones de un periodo a otro y las partidas que tuvieron mayor incidencia en los resultados con las que se presentan a continuación:

Análisis cuantitativo:

Ratios de liquidez

Tabla 1

Análisis de Ratios de Liquidez General correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Liquidez General	Variación Soles
2016	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,054,465.73}{2,605,150.83} =$	0.40
2017	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{334,040.84}{106,603.62} =$	3.13
2018	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{294,627.16}{303,664.99} =$	0.97

De acuerdo a la tabla 1 y figura 1 se visualiza que la liquidez corriente nos muestra la capacidad que tiene la empresa para hacerse cargo de sus obligaciones a corto y mediano plazo; por cada sol de deuda, el importe resultante nos indica si la empresa puede cumplir adecuadamente con sus cuentas por pagar pendientes; se deduce que en el año 2016 la empresa cuenta con S/0.40 por cada sol de deuda, lo cual mejoró su capacidad en el año 2017 donde por cada sol de deuda

contaba con S/3.13, aunque se observa una mejora, también se puede indicar que existe un capital ocioso, puesto que si la liquidez es suficiente para hacerse cargo de las obligaciones, el restante pudo haber sido usado para realizar inversiones o la gerencia pudo haberlo evaluado y tomar las decisiones correspondientes para que este efectivo no este sin generar ganancias u otras acciones que generen mejores beneficios u otros ingresos; para el año 2018 se visualiza que la liquidez general disminuyó, donde por cada sol de deuda, la empresa cuenta con S/0.97 para hacerse cargo de las mismas.

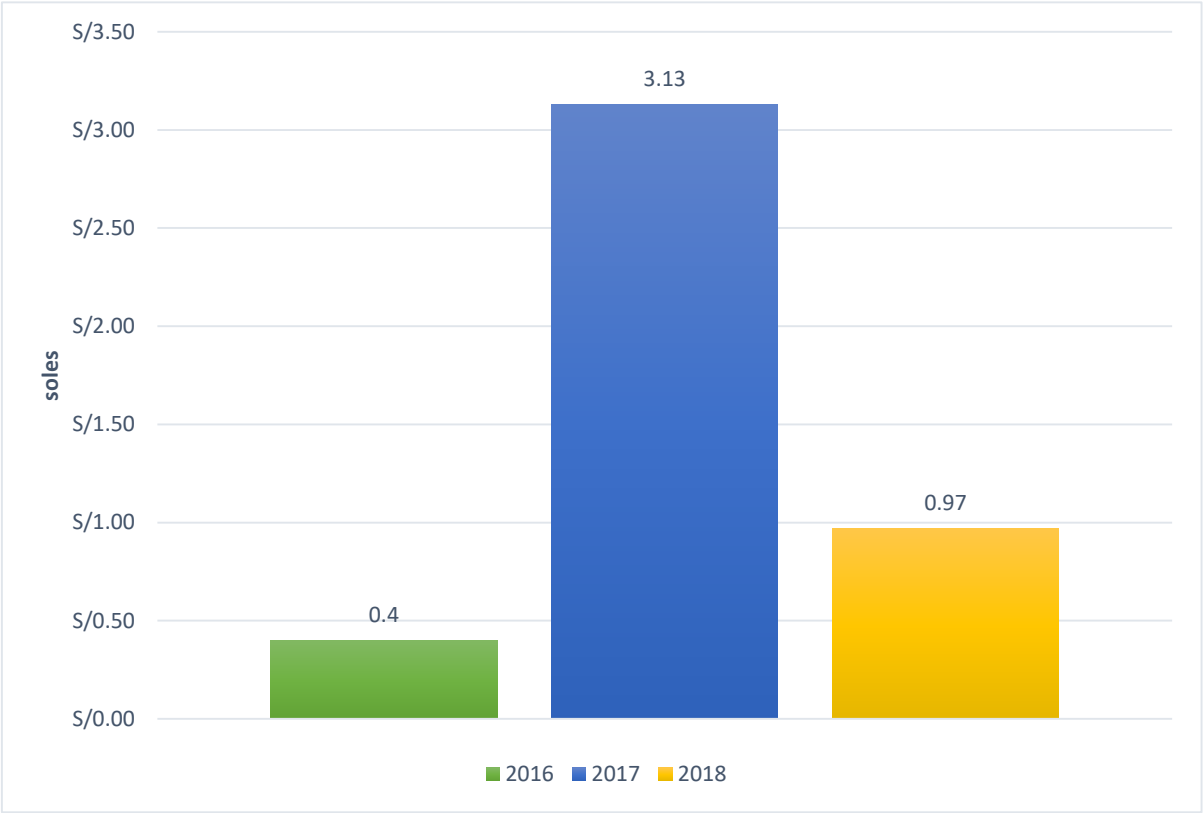


Figura 1. Ratio de liquidez general de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios.
Elaboración propia

Por lo tanto, podemos concluir que el periodo 2017, la empresa pudo cubrir con toda tranquilidad sus obligaciones a corto plazo, mientras que, en los años 2016 y 2018, no contaba con suficiente liquidez para cumplir con los pagos correspondientes al pasivo corriente, lo cual podría generar inestabilidad con sus proveedores, la demora en el pago a sus colaboradores e incumplimiento de sus responsabilidades próximas como los tributos a Sunat, entre otros.

Tabla 2

Análisis de Ratios de Prueba Ácida correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Prueba Ácida	Variación Soles
2016	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,004,465.73}{2,605,150.83} =$	0.39
2017	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{317,040.84}{106,603.62} =$	2.97
2018	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{279,027.16}{303,664.99} =$	0.92

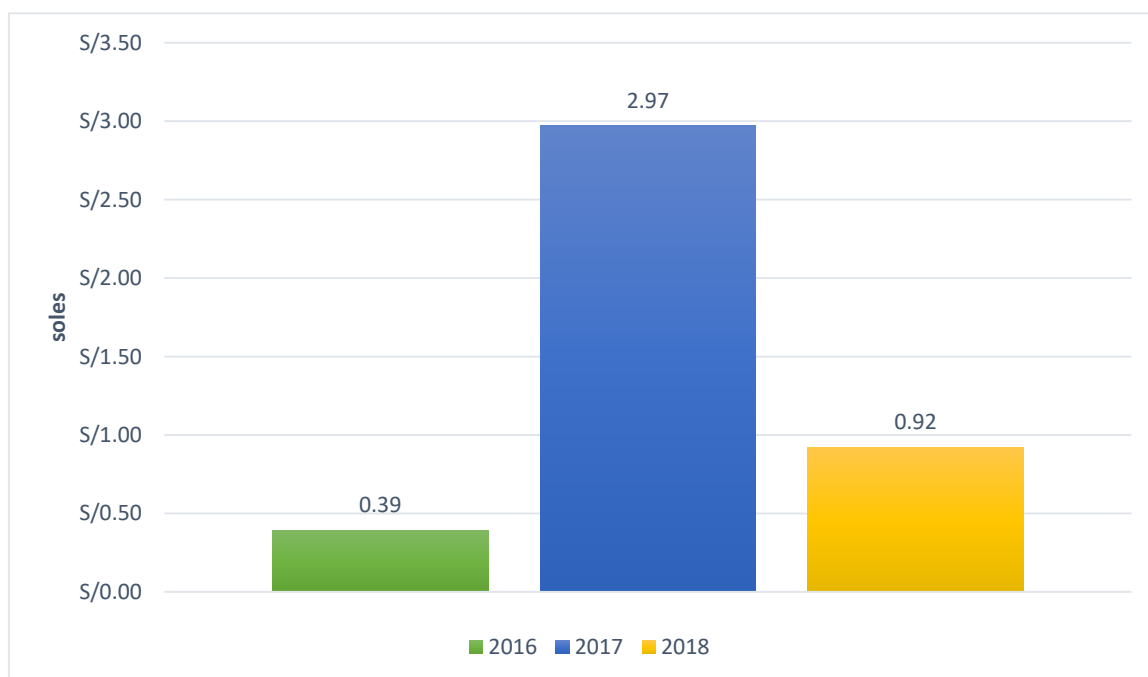


Figura 2. Ratio de liquidez prueba ácida de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia

En la tabla 2 y figura 2 los resultados correspondientes a la prueba ácida no difieren mucho de la liquidez general, puesto que, las existencias que mantiene la empresa no son muy significativas, por ser una empresa dedicada al rubro gastronómico, donde las existencias no deben permanecer durante un tiempo prolongado en el almacén, pues estos se encuentran en constante movimiento para su transformación, de lo contrario perecerían causando así pérdidas para la empresa; Por ende se observa que la prueba ácida del 2016 es de S/0.39, en el 2017 es de S/2.97 y el del 2018 es de S/0.92; al igual que en el liquidez general tanto en el 2016 como en el 2018, no cuentan con suficiente liquidez para hacerse cargo de sus obligaciones próximas, mientras que en el 2017 tiene un excedente que pudo haberlo usado en alguna inversión para generar otros ingresos.

Tabla 3

Análisis de Ratios de liquidez absoluta correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Liquidez Absoluta	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{5,429.00}{2,605,150.83} =$	0.002
2017	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,091.10}{106,603.62} =$	0.029
2018	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{16,285.00}{303,664.99} =$	0.054

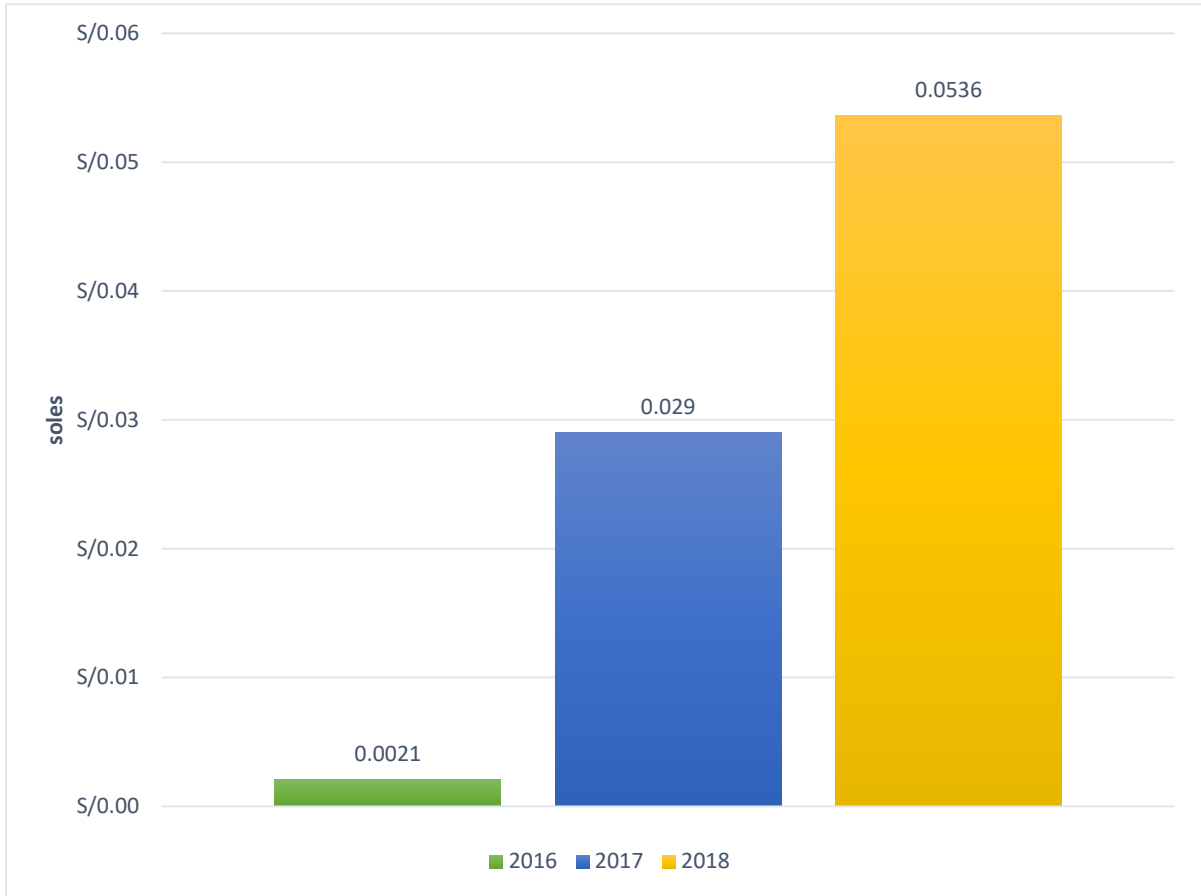


Figura 3. *Ratio de liquidez absoluta de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia*

En la tabla 3 y figura 3 se analiza el ratio de la liquidez absoluta y es donde podemos observar que la empresa no cuenta suficiente liquidez para hacerse cargo de sus obligaciones próximas, pues se observa que el efectivo y equivalente de efectivo que mantiene en los tres periodos es mucho menor en comparación a sus deudas y al margen de 0.50% para que la empresa pueda tener la tranquilidad de hacerse cargo de todas sus obligaciones; aunque también se observa un mínimo incremento entre los tres periodos, donde en el 2016, cuenta con 0.0021% de efectivo para hacerse cargo de sus deudas a corto plazo, mientras que en el 2017 este incrementa en un mínimo, a 0.029% y para el 2018 resalta un pequeño aumento, a 0.0536%; por ende, se precisa que la empresa Dino Zoo, no tiene la capacidad efectiva en un corto plazo, puesto que no cuenta con suficientes activos líquidos sin recurrir a los flujos de ventas; por lo tanto, se tendrá que evaluar la posibilidad de solicitar un préstamo para continuar con sus operaciones diarias.

Análisis de Estados Financieros

Análisis horizontal

Respecto al estado de situación financiera, se evaluará las cuentas más relevantes que puedan causar impacto en la liquidez de la empresa, estas cuentas son las que podrían determinar si la empresa tiene la capacidad de hacerse cargo de sus obligaciones en un corto plazo

Tabla 4

Análisis horizontal del activo del estado de situación financiera de los periodos: 2016 - 2017 y 2017 - 2018

Cuenta	Años: 2016 - 2017	Porcentaje %	Años: 2017 - 2018	Porcentaje %
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>3,091.10</u> 5,429.00	-43.06%	<u>16,285.00</u> 3,091.10	426.84%
Cuentas por cobrar diversas – terceros	<u>310,274.74</u> 911,815.00	-65.97%	<u>247,033.16</u> 310,274.74	-20.38%
Inmuebles, maquinarias y equipos	<u>26,349.22</u> 976,490.05	-97.30%	<u>441,259.88</u> 26,349.22	1,574.66%

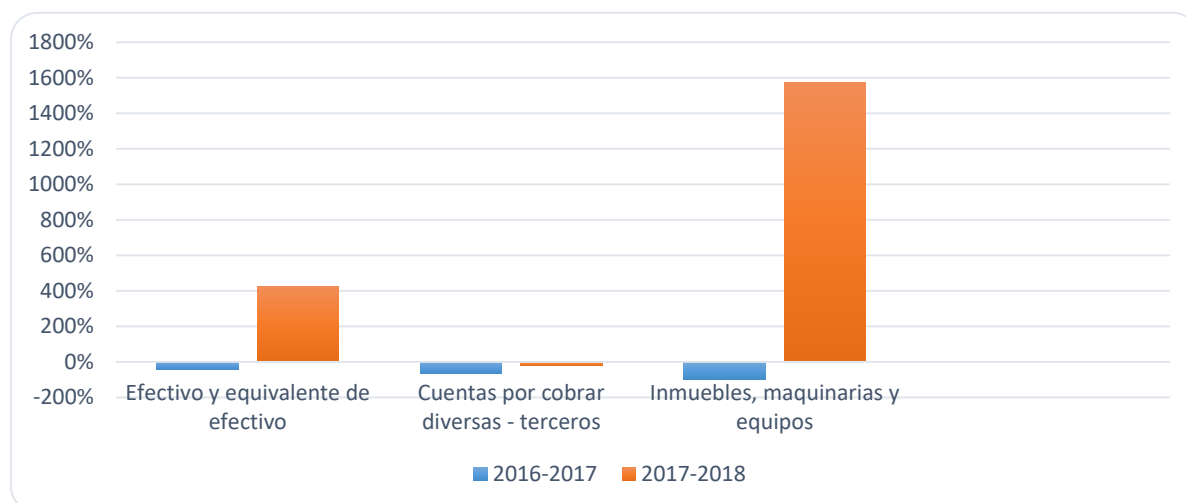


Figura 4. Análisis de las cuentas del activo del Estado de Situación financiero, de la empresa de servicios. Elaboración propia

En la tabla 4 y figura 4 se observa que, a comparación del año 2016, en el 2017 la empresa sufrió una disminución en el efectivo y equivalente de efectivo, de un 43.06%, por un importe de S/2,337.90; lo cual afecta a la liquidez de la empresa, puesto que, es el dinero líquido con el que cuenta la empresa disminuyó para el 2017 y esto hace que la empresa tenga que priorizar su compras y gastos, decisiones que deberán ser tomadas por gerencia, para ver cuáles serán las cuentas que se postergaran y las que se deberán pagar de acuerdo a las necesidades más urgentes que tenga la empresa; en lo que respecta al año 2017-2018 obtuvo un incremento de 426.84% lo que nos indica que el efectivo de la empresa mejoró, si bien es cierto esta alza es favorable, este deberá ser comparada con el pasivo para tener una mejor panorama.

Respecto a las cuentas por cobrar diversas – terceros, han ido disminuyendo cada año, donde se observa que entre el 2016 – 2017 el decrecimiento ha sido de 65.97%, mientras que en la comparación de los años 2017 – 2018 fue de 20.38%.

En la cuenta de inmueble, maquinarias y equipos, entre los periodos 2016 – 2017 tuvo una disminución del 97.30% y entre 2017 – 2018 obtuvo un incremento del 1,574.66%, puesto que la empresa adquirió nuevos dinosaurios mecánicas para sus exhibiciones en el ambiente del restaurante.

Tabla 5

Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018.

Cuenta	Años:		Años:	
	2016 - 2017	Porcentaje %	2017 - 2018	Porcentaje %
Tributos y aportes al S.P. y de Sa.	<u>89,578.76</u> 209,553.31	-57.25%	<u>233,750.66</u> 89,578.76	160.94%
Rem. y participaciones por pagar	17,024.86 19,246.00	-11.54%	<u>64,811.38</u> 17,024.86	280.69%
Total Pasivo Corriente	<u>106,603.62</u> 2,605,150.83	-95.91%	<u>303,664.99</u> 106,603.62	184.85%

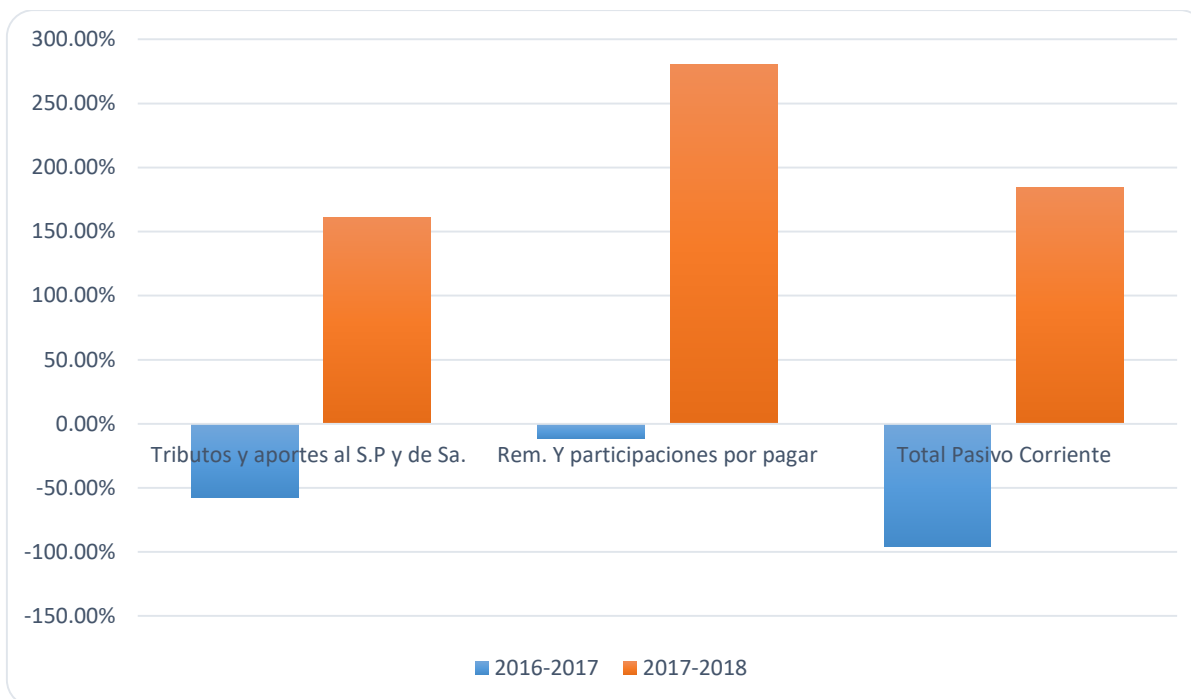


Figura 5. Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

Para el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, se analizará las cuentas más relevantes de pasivo, las cuales tuvieron mayor participación, donde se sabe que estas cuentas son obligaciones que la empresa debe cumplir en determinados plazos por tener fechas de vencimientos mensuales, tales, así como las remuneraciones por pagar a los trabajadores y los tributos generados mensualmente.

En la tabla 5 y figura 5 de acuerdo a lo que se observa en la partida de Tributos y aportes al sistema de pensiones y de salud, en el año 2017, se redujeron en un 57.25%, con lo cual se concluye que la empresa en el año 2017 tuvo mejores oportunidades que hicieron que cumpla con estas obligaciones y tenga una reducción en más de un 50%, con lo cual disminuye en gran cantidad esta partida y por ende también el pasivo corriente; lo cual dista mucho del resultado comparativo de los años 2017 y 2018, donde se verifica que a diferencia de la comparación anterior, para el periodo 2018 se obtuvo un incremento en estas cuentas por 160.94%, por lo cual se verifica que sus pasivos corrientes aumentaron, lo cual indica que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para poder hacerse cargo de las mismas en un corto plazo.

En la partida de Remuneraciones y participaciones por pagar, se tiene una disminución del 11.54%, en lo que respecta a la comparación de los años 2016-2017, por lo cual resalta nuevamente que en el año 2017 es donde la empresa tuvo una mejor posición en cuanto a su activo líquido y pudo hacerse cargo de sus obligaciones oportunamente, llegando a tener una ligera disminución de las mismas para ese año; por otro lado, se verifica que en el comparativo de los años 2017-2018 tuvo un incremento del 280.69%, donde se podría indicar que esto ocurrió a causa de que la empresa realizó compras de activos, como los animales mecatronicos para la remodelación de la exhibición en el restaurante temático, donde la empresa tiene muchos de ellos, por ser una de las atracciones principales del mismo; y se deduce que a causa de esta adquisición la empresa no pudo cumplir con las obligaciones con su personal, puesto que no disponía de efectivo para cumplir con ellas; provocando al igual que en la partida anterior, que la empresa no tenga la suficiente liquidez para hacerse cargo de sus pasivos corrientes que van incrementando mes a mes, debido a que las obligaciones a causa de las remuneraciones son generadas todos los meses.

Análisis Vertical

Tabla 6

Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Cuentas por cobrar diversas – terceros}}{\text{Total Activo}} = \frac{911,815.00}{1,688,166.78}$	54.01%
2017	$\frac{\text{Cuentas por cobrar diversas – terceros}}{\text{Total Activo}} = \frac{310,274.74}{362,423.06}$	85.61%
2018	$\frac{\text{Cuentas por cobrar diversas – terceros}}{\text{Total Activo}} = \frac{247,033.16}{716,902.82}$	34.46%

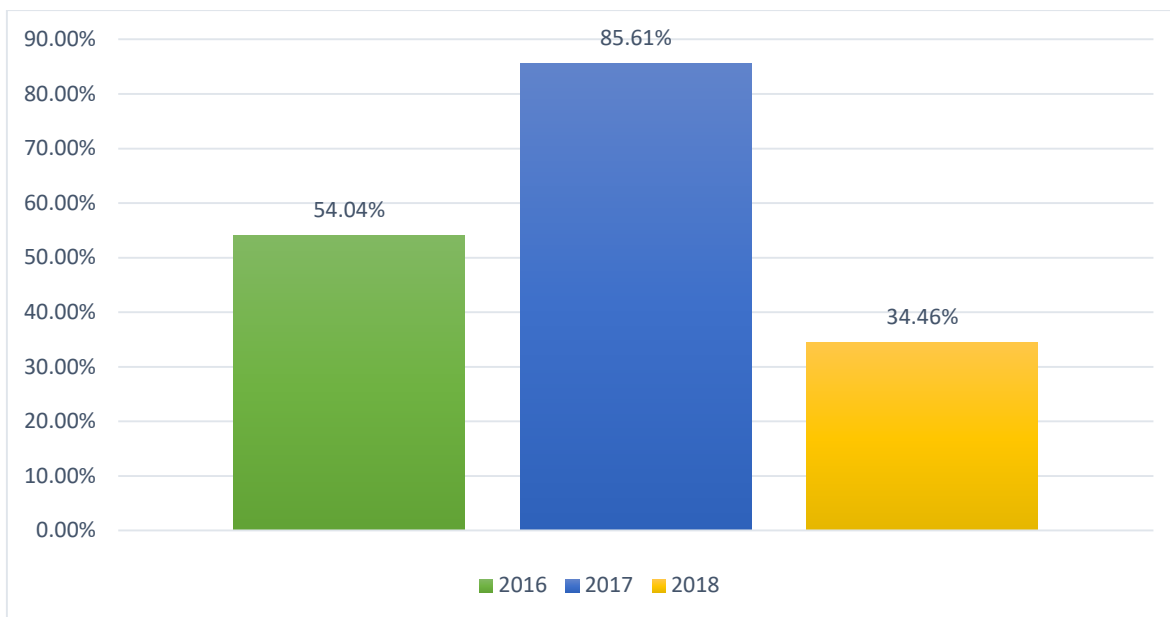


Figura 6. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

Respecto al análisis vertical de las cuentas del activo, se observa que una de las cuentas que tiene mayor incidencia para esta evaluación es, cuentas por cobrar diversas – terceros; en esta cuenta tenemos a los préstamos realizados a otras empresas, las cuales tienen los mayores porcentajes en todos los años.

En la tabla 6 y figura 6 se realizan las siguientes observaciones: En el 2016 esta cuenta obtuvo un 54.01% del total del activo, donde se conoce que para este año las cuentas por cobrar diversas, tuvo más de la mitad de participación del activo; si bien se presume que al ser una cuenta del activo corriente, debería ser cancelada antes del año, debido a que la empresa de servicios no cuenta con políticas de cobranzas, esto podría no ser cancelado en su totalidad durante el año correspondiente; tal es así que esta cuenta tuvo una incremento para el año 2017, donde el porcentaje en vez de disminuir, aumento en 31.60 puntos porcentuales, llegando a ser parte del 85.61% del total del activo; también se debe recalcar que esta cuenta tuvo una disminución en lo que respecta al importe, puesto que en el año 2016 el porcentaje, hacía mención a S/911,815.00 y en el 2017 a S/310,274.74.

En el año 2018, esta cuenta se encuentra representada por 34.46%, donde si bien es cierto disminuyó el importe en soles a S/247.033.16, el porcentaje también redujo en más de 50 punto porcentuales, esto es debido a que las cuentas del activo no corriente aumentaron debido a una adquisición de equipos que hizo la empresa, la cual se observara de mejor forma en el siguiente análisis.

Tabla 7

Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Inmuebles, maquinaria y equipos}}{\text{Total Activo}} = \frac{976,490.05}{1,688,166.78}$	57.84%
2017	$\frac{\text{Inmuebles, maquinaria y equipos}}{\text{Total Activo}} = \frac{26,349.22}{362,423.06}$	7.27%
2018	$\frac{\text{Inmuebles, maquinaria y equipos}}{\text{Total Activo}} = \frac{441,259.88}{716,902.82}$	61.55%

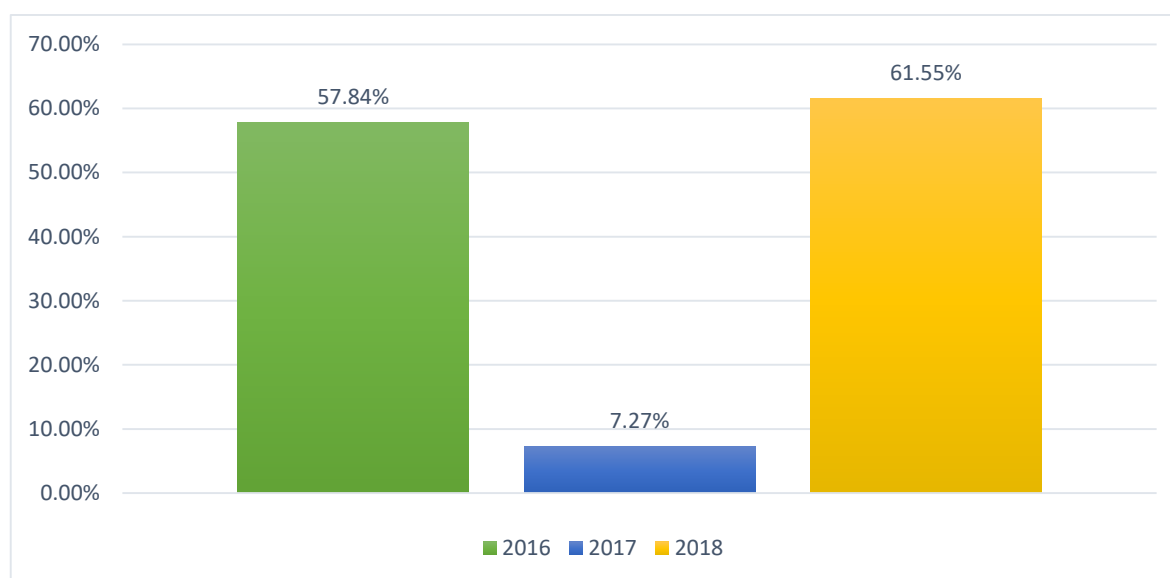


Figura 7. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

La cuenta de Inmuebles, maquinaria y equipos, también ha sido una de las cuentas que mayor participación tuvo en los tres años evaluados, donde se visualiza que entre el año 2016 al 2017, la empresa tuvo baja de sus equipos y para el 2018 tuvo un incremento.

En la tabla 7 y figura 7 se realizan las siguientes observaciones: Para el año 2016 esta cuenta tiene S/976,490.05, con un porcentaje de 57.84% del total del activo, lo cual disminuye en gran cantidad para el año 2017, donde la cuenta tiene S/26,349.22 con una participación del 7.27% del total de activo y para el siguiente año 2018, esta cuenta nuevamente tiene un incremento a S/441,259.88 donde esta vez, la participación obtenida es de 61.55%, este aumento se ha generado luego de que la empresa adquirió nuevas figuras mecánicas y mobiliarios para la empresa.

Tabla 8

Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Total activo corriente}}{\text{Total Activo}} = \frac{1,054,465.73}{1,688,166.78}$	62.46%
2017	$\frac{\text{Total activo corriente}}{\text{Total Activo}} = \frac{334,040.84}{362,423.06}$	92.17%
2018	$\frac{\text{Total activo corriente}}{\text{Total Activo}} = \frac{294,627.16}{716,902.82}$	41.10%

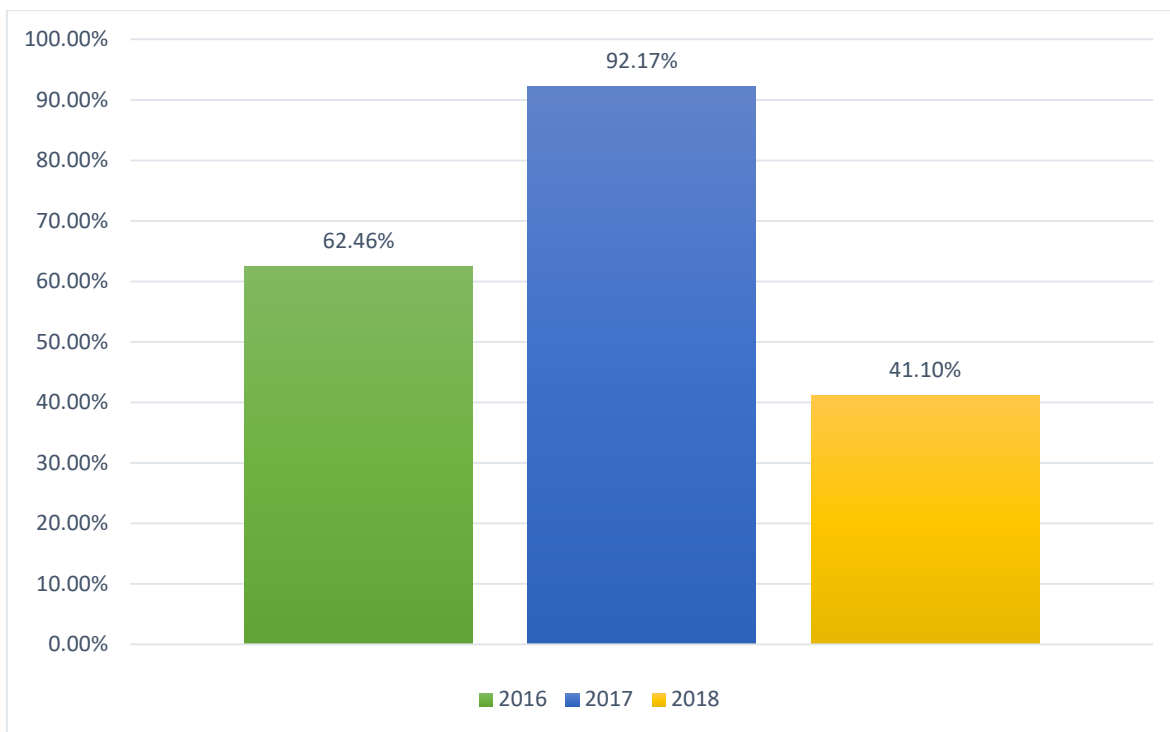


Figura 8. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

En la tabla 8 y figura 8 con los resultados obtenidos en el cuadro se visualiza que el total del activo corriente para el año 2016 es más del 50% del total de activo, donde ya anteriormente se determinó que en mayor cantidad se encuentra la cuenta de cuentas por cobrar; para el año 2017, el activo corriente tuvo una disminución en términos de soles a causa de que las cuentas por cobrar fueron pagadas en gran cantidad, pero tiene una participación de casi del 100%, esto es debido a que la cuenta de Inmuebles, maquinarias y equipos, tuvo una fuerte disminución, haciendo que el porcentaje mayor vaya al activo corriente; mientras que en el año 2018 este porcentaje disminuyó a 41.10%, esto debido a que para este último año se obtuvieron nuevas adquisiciones que incrementaron el activo no corriente, haciendo que el activo corriente disminuya en gran proporción y las cuentas por cobrar continuaron siendo canceladas en pequeña proporción.

3.2 Descripción de resultados cualitativo

Análisis cualitativo

Análisis categoría de liquidez

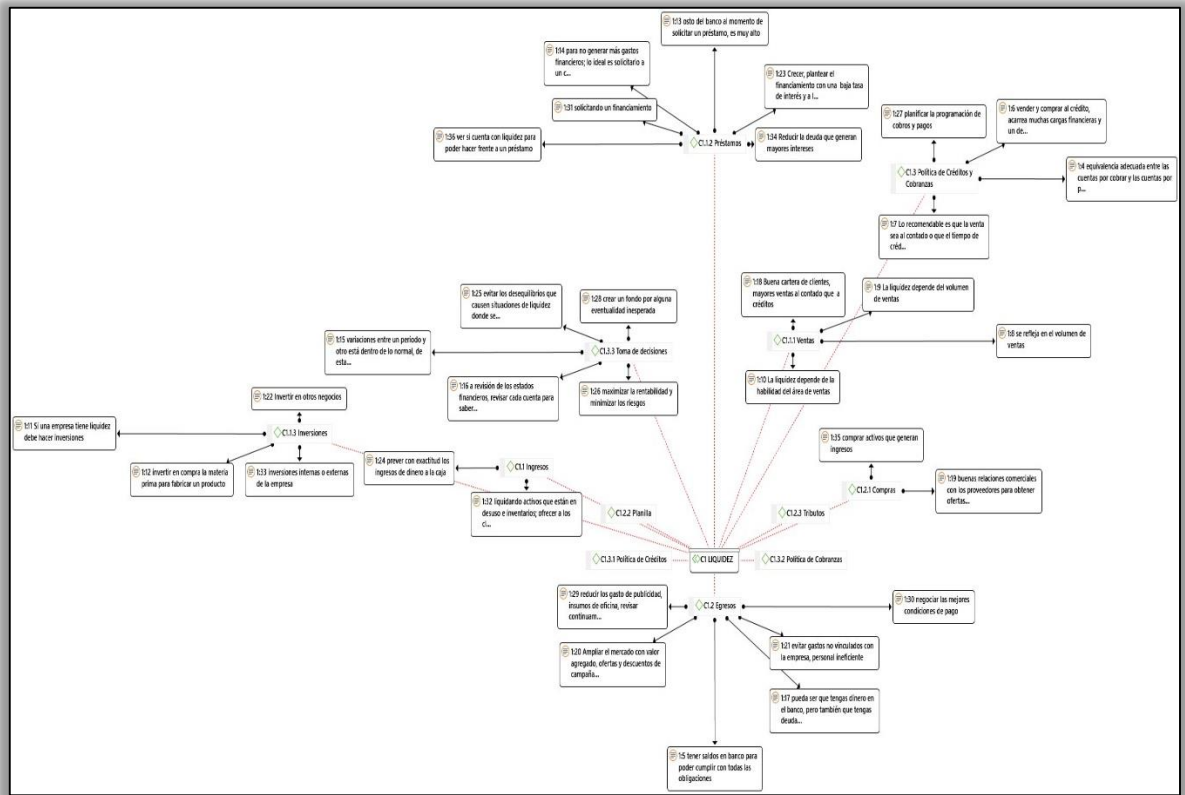


Figura 9. Análisis categoría de liquidez. Elaboración propia

En la figura 9 se observa el resultado obtenido por el programa de Atlas.ti 8, según las respuestas de los tres entrevistados para tener un panorama completo de la liquidez, debemos saber sobre los conceptos de ingresos, prever los ingresos a caja para que de esta forma se pueda tener una mejor programación de los pagos o cualquier otra actividad que se tenga que realizar con el efectivo recepcionado y también ver otras maneras de generar ingresos, como son: liquidando activos que están en desuso; con respecto a los egresos, es necesario tener un amplio conocimiento de los pagos que se tienen pendientes, tener un cronograma de tal forma que se puedan cumplir con todas las programaciones realizadas y esto irá de la mano con los ingresos,

porque de acuerdo al efectivo que ingrese, se podrán cumplir con todos los pagos a proveedores, personal y demás gastos que puedan surgir para el buen funcionamiento de la empresa; y las políticas de créditos y cobranzas, es ideal contar con políticas que sean conocidas por todo el personal, como por los proveedores, para que hagan las programaciones necesarias y no se incurran en faltar a las mismas, dentro de esta proyección se encontrarían los tributos a pagar, todos los pagos a personal y demás gastos que se generen y sean necesarios para el funcionamiento de la empresa.

Análisis subcategoría de ingresos:

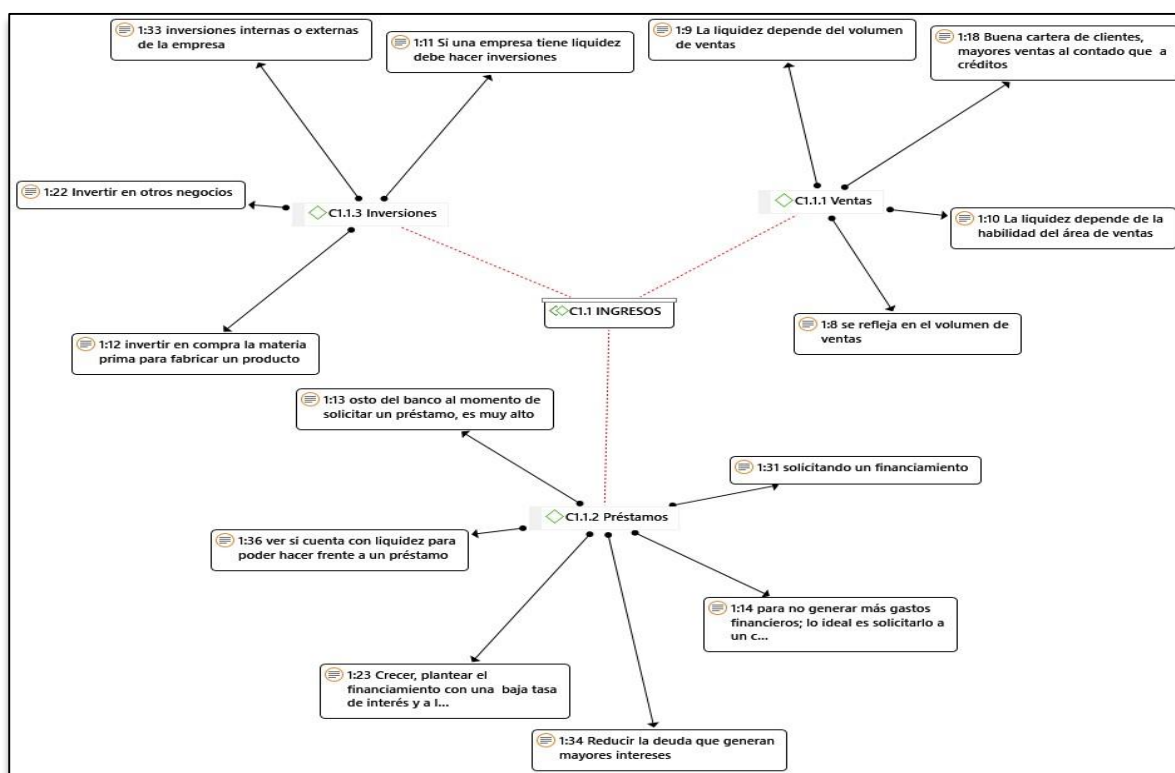
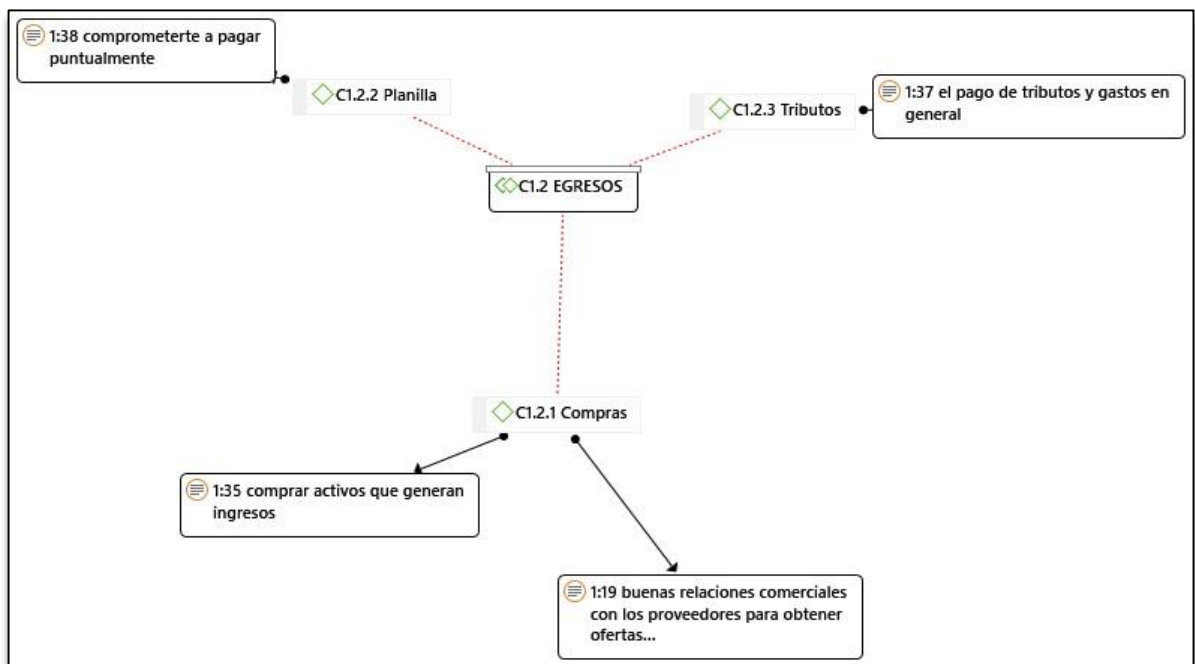


Figura 10. Análisis subcategoría de ingresos. Elaboración propia

En la figura 10 se tienen respuestas que emitieron los entrevistados y muchas coinciden entre ellas, con respecto a la subcategoría de ingresos, donde podemos observar a tres indicadores relevantes, como son, las ventas, ya que a través de ellas es que se generan el dinero en efectivo, activo líquido que será utilizado para realizar los pagos y demás gastos que incurra la empresa para continuar con sus actividades, en el cual los entrevistados de acuerdo a sus conocimientos,

indican que la liquidez dependerá mucho del nivel de ventas de una empresa, también resaltan la importancia de maximizar las ventas al contado y minimizar las que sean a crédito.

En la liquidez de una empresa tendremos dos supuestos que requerirán de decisiones inmediatas, uno de ellos es la falta de liquidez y el otro el exceso de liquidez, en el primero se debe analizar la opción a solicitar un préstamo, puesto que, se entiende que la empresa no está apta para cumplir con sus obligaciones a corto y mediano plazo, lo cual podría interrumpir en el correcto funcionamiento de sus actividades diarias, para lo cual se tiene que buscar opciones de financiamiento con una baja tasa de intereses y analizar si la empresa estará apta de cumplir adecuadamente con un financiamiento; mientras que en el exceso de liquidez, podemos ver que la empresa podría tener efectivo ocioso, dinero que podría ser usado de mejor forma, mediante una inversión que genera mayores ingresos para la empresa o invertir en existencias que la empresa los requiera o puedan adquirirse en grandes cantidades y a menores costos.



Análisis subcategoría de Egresos:

Figura 11. Análisis subcategoría de egresos. Elaboración propia

En la figura 11 se encuentra la subcategoría de egresos que también es de suma importancia, tal como se observa en la figura, los egresos más importantes que realiza una empresa son las compras principales, como son las compras de insumos para la preparación de los alimentos, utensilios para la atención y activos fijos que la empresa requiera para el correcto funcionamiento de las actividades diarias de la empresa. Tal como lo indican los entrevistados es de vital importancia que la empresa mantenga buenas relaciones comerciales con los proveedores para que estos a su vez siempre estén dispuestos a atender sus requerimientos sin ningún tipo de inconveniente y con la rapidez que la empresa lo necesite. Es necesario también mantener al personal laborando de manera óptima y contenta; entre los egresos que corresponderían a los colaboradores, tenemos los gastos por planilla, donde lo ideal es mantener al personal con sus pagos de planilla al día, también realizando capacitaciones a cada área, para que así puedan laborar de manera idónea con las actualizaciones necesarias en el rubro que cada uno se esté dedicando dentro de la empresa.

Otro factor de egresos que podemos observar, es el pago de tributos, los cuales se generan al declarar ante Sunat mensualmente por las ventas realizadas y también los impuestos generados al presentar la planilla de trabajadores.

Análisis subcategoría de Políticas de Créditos y Cobranzas:

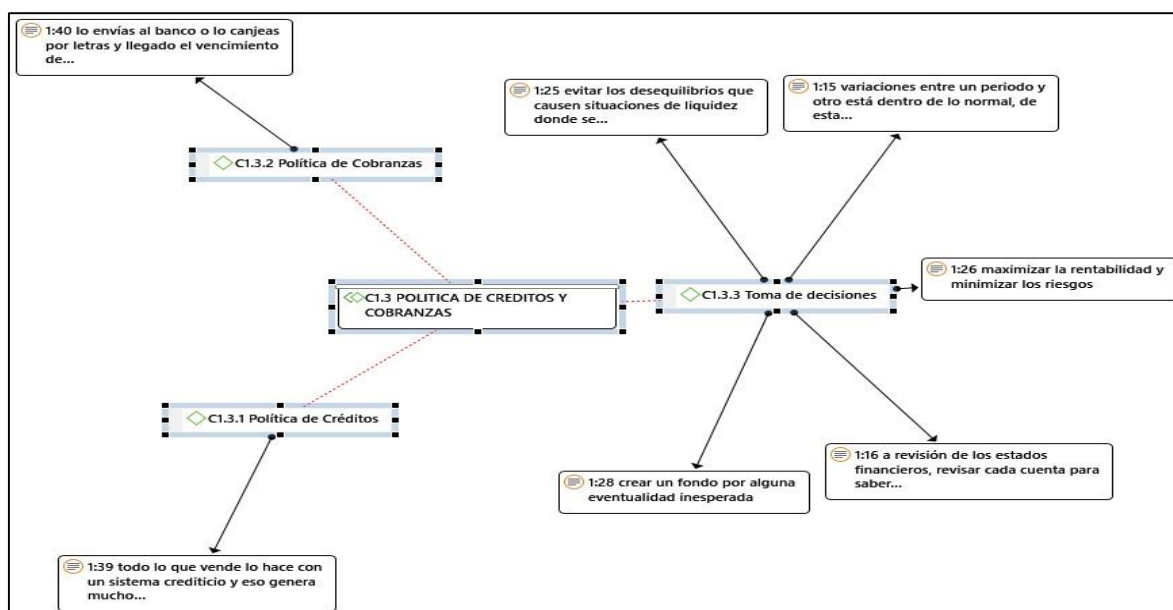


Figura 12. Análisis subcategoría de políticas y créditos y cobranzas. Elaboración propia

3.3 Diagnóstico

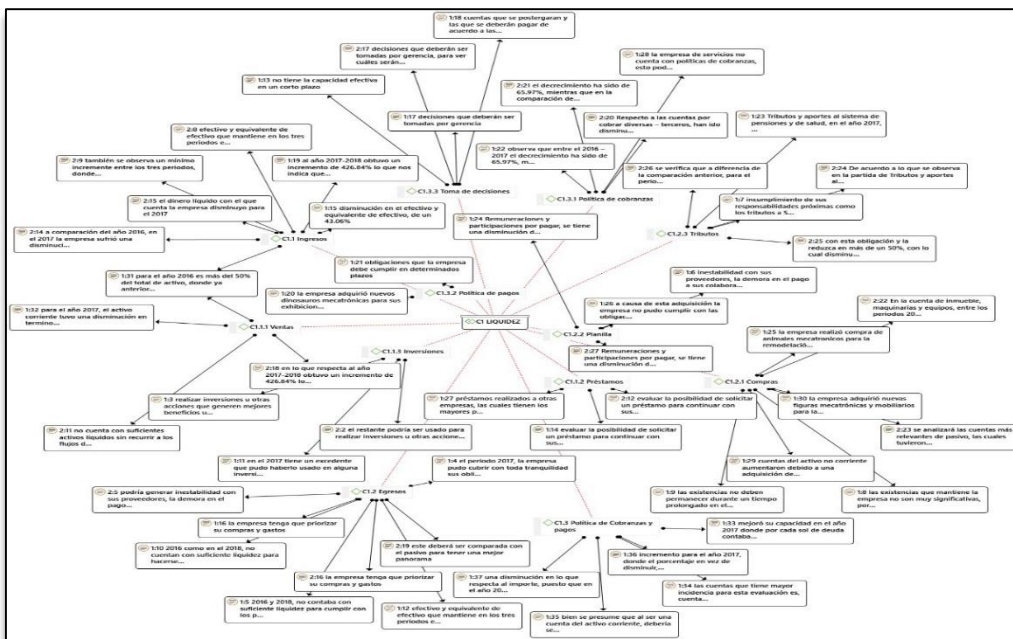


Figura 23. Análisis Mixto. Elaboración propia

En la figura 13 se observa la triangulación mixta, teniendo en cuenta tanto los resultados cuantitativos como cualitativos, se interpreta que entre los problemas que tiene la empresa, de acuerdo a la investigación realizada y luego de haber reunido la información necesaria, se ha procedido con analizar los ratios financieros, principalmente los ratios de liquidez, donde se determina que la empresa cuenta con falta de liquidez, puesto que no está en la facultad de hacerse cargo de sus obligaciones a corto y mediano plazo en ninguno de los periodos analizados: en el 2016 la empresa contaba con S/0.0021 por cada sol de deuda que mantenía, para el 2017 tuvo un incremento mínimo a S/0.0290 y para el 2018 S/0.0536, donde se observa que en ninguno de los periodos la empresa es capaz de hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo, esto es debido a que mantiene un gran cantidad de cuentas por cobrar entre empresa relacionadas, que no han sido devueltas en su totalidad por no existir determinados periodos de plazo para la devoluciones de las mismas, ya que estas cuentas son un porcentaje mayoritario en el activo corriente, lo cual se observa en el análisis vertical de los estados financieros, donde dicha cuenta tiene una porcentaje del 54.01% para el año 2016, 85.61% en el 2017 y en el 2018 tiene un porcentaje de 34.46% del total de activo de la empresa; donde se observa que hubo

devoluciones de los préstamos, pero aun así se requiere que se devuelva para que esto genere un incremento en el activo corriente de la empresa y de esta forma se puedan realizar los pagos de las deudas que se mantienen a corto plazo.

3.4 Propuesta

3.4.1 Fundamentos de la propuesta

En la presente propuesta de investigación se busca desarrollar una planificación financiera mediante la cual se proyecta incrementar la liquidez, realizando proyecciones con el apoyo de los estados financieros obtenidos hasta la fecha; también diseñando y aplicando herramientas de gestión de financiamiento que vayan de la mano con las presupuestos proyectados, así como la identificación de los principales costos y gastos de la empresa, para revisar la reducción o evaluación de nuevos proyectos.

Los estados financieros nos permiten conocer la situación financiera y económica de la empresa, así mismo, la utilización de diferentes herramientas, les permiten a los inversionistas tomar decisiones, una de estas principales decisiones, están basadas en la liquidez, es por eso que dentro de la empresa de servicios se ha evaluado si la empresa cuenta con liquidez, porque de esta manera podremos saber si la empresa tiene la suficiente capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

La presente propuesta recoge tres teorías: Teoría General de Sistemas, teoría de Contabilidad Social y la teoría de la contabilidad financiera; donde la primera refiere sobre los procesos que interactúan en las diferentes áreas de la empresa, puesto que, lo que se busca es la rapidez en la atención, sistematizar los procesos, desde los menos relevantes hasta los más importantes, para que se agilice la entrega de los pedidos que se realizan en el restaurante, cabe recalcar que en este tipo de servicios es importante conocer cuáles son los procedimientos necesarios para gestionar un adecuado servicio que permita a la empresa maximizar sus oportunidades de venta y por ende la mejora en el flujo de sus ingresos, esta será una forma de incrementar la liquidez; la segunda teoría de contabilidad nos habla sobre la importancia de la

contabilidad y el resultado que se genera luego de ingresar toda la información de la empresa en el sistema contable, obteniendo como resultado final los estados de información financiera, los mismos que han sido revisados y analizados desprendiéndose que es necesario efectuar un planeamiento financiero que recoja herramientas para una adecuado reconocimiento y razonable preparación de estados financieros, es importante también indicar que dicha información deberá ser elaborada por personal capacitado para obtener los resultados reales y correctos, y que apliquen los principios contables generalmente aceptados, así como las normas internacionales de la información financiera; porque será para los grupos sociales que los requieran; entre los cuales podrían ser clientes internos o externos.

La tercera teoría es la más relevante, ya que se toman en cuenta los estados financieros para analizarlos y obtener resultados de estos, procesando dicha información para emitir los resultados correspondientes a dos años diferentes y realizar un comparativo de ambos periodos, de esta forma la evaluación será para saber cómo se encuentra la situación actual de la empresa comparada con años anteriores y realizar proyecciones con años posteriores. Para mejorar la liquidez será necesario realizar varios procedimientos y preparar información tanto pasada, actual y proyectada que ayude a entender las fortalezas y las falencias que tiene la empresa, de tal forma que realizando un presupuesto de ingresos y egresos, se podrá entender la importancia de cada uno, revisar y analizar para conocer que egresos son los menos relevantes, de tal forma que se podrían ver otras opciones menos costosas o la eliminación de las mismas, esto en un búsqueda de reducción de costos; también realizar un flujo de caja para ver las necesidades de la empresa, será necesario evaluar que las cuentas por cobrar y por pagar tengan una equivalencia adecuada para no extralimitarse y tener saldos en bancos para hacer frente a las obligaciones próximas, de tal forma que no se tenga ningún inconveniente con los pagos de los proveedores, pagos de personal, los pagos de tributos, entre otras obligaciones que mantenga la empresa en su pasivo corriente.

Lo recomendable en una empresa es que las ventas sean al contado y de tener ventas al crédito, estas sean al menor tiempo posible; la liquidez dependerá mucho del volumen de ventas y que tan rápido estas puedan convertirse en efectivo, que es lo que se necesita para cubrir las compras de insumos y mercaderías, o los gastos necesarios del momento, como también las

deudas que ya se mantienen en el pasivo corriente e ir viendo proyecciones para las obligaciones que se vienen en un futuro y que también son necesarias para el funcionamiento de la empresa.

3.4.2 Problemas

De acuerdo a la investigación realizada se llegó a identificar estos tres problemas, para los cuales se darán alternativas de solución, a fin de que la empresa pueda incrementar su liquidez:

a. Inadecuado control de gastos y costos

De acuerdo a la investigación realizada en la empresa, se pudo observar que la entidad no cuenta con un correcto control de sus gastos y costos, ni tienen un manual de políticas que coadyuven a tener un conocimiento pleno de los gastos generalmente aceptados por Sunat, esto es por la falta de conocimiento de personal encargado de las compras; puesto que al momento que las otras áreas solicitan una adquisición ya sea por compra de productos, insumos o servicios, muchas veces, estos no son correctamente sustentados, por documentos aceptados por Sunat, se determinó que en varias ocasiones estas adquisiciones no tenían un sustento válido.

b. Elevadas cuentas por cobrar

Se mantienen cuentas por cobrar entre empresas relacionadas y estas deudas no tienen un correcto control, debido a que no se tienen políticas de créditos, donde indiquen acuerdos realizados entre ambas empresas, como un cronograma de pagos, para tener el pleno conocimiento de las fechas en las que serán devueltos los préstamos realizados, y por ser empresas vinculadas, muchas veces las deudas demoran en ser devueltas a la empresa, ocasionando la falta de liquidez, ya que la empresa está prestando un dinero que podría servirle para realizar los pagos de deudas que mantiene Dino Zoo, con proveedores y también las deudas con la administración tributaria, la primera, al no ser pagadas en las fechas pactadas ocasionan que el proveedor no abastezca con los insumos primordiales, para el negocio continúe

funcionando correctamente, y la segunda ocasiona que el fisco emita resoluciones de multa que ocasionan mayores egresos de dinero que no son debidamente sustentados, ni ingresan al dinero.

c. Elevadas cuentas por pagar

Después de la analizar y verificar toda la información obtenida de la empresa Dino Zoo, luego del análisis cuantitativo, que se realizaron a los estados financieros y los ratios, también el análisis cualitativo, que se obtuvo a través de encuestas a tres personas especialistas en el tema, se llega a la conclusión de que la empresa tiene elevadas cuentas por cobrar y esto es debido a la falta de liquidez.

3.4.3 Elección de la alternativa de solución

Solución 1: Elaboración de un manual de políticas de gastos, los cuales deben guardar lineamientos para que sean aceptados por Sunat

Solución 2: Que los estados financieros contengan la información necesaria sobre las cuentas vinculadas, de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 24, que trata sobre la información a revelar sobre las partes vinculadas

Solución 3: Diseñar estrategias y políticas de pagos a proveedores

3.4.4 Objetivos de la propuesta

Objetivo 1. Registro de todos los gastos incurridos en la empresa

Objetivo 2. Reducción de las cuentas por cobrar

Objetivo 3. Reducción de las cuentas por pagar

3.4.5 Justificación de la propuesta

Se justifica la siguiente propuesta en base a los estados financieros analizados donde se observa que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para el año 2018, lo cual no sucedía en el 2017, que ya había mejorado su situación en comparación con el año anterior, por lo cual, se estima que si la empresa continua con la propuesta presentada podrá ir mejorando su situación en el transcurso del tiempo.

La planificación financiera dará lugar a realizar la elaboración de un flujo de caja proyectado, para dar a conocer los beneficios que obtendría la empresa en los siguientes periodos, fijando los objetivos a los cuales se proyecte alcanzar para un determinado periodo; y así mismo, para poder lograr todo esto y al tener conocimiento que no tenemos la liquidez suficiente, se evaluará la posibilidad de gestionar un financiamiento para soportar el planeamiento estratégico, y utilizar de forma eficiente los recursos financieros que cuente y disponga la empresa, mediante el cual se haga una hoja de ruta para analizar toda la información económica sobre la empresa. Se realizará un análisis de las cuentas de gastos donde se busca identificar los principales gastos de la empresa, de esta forma lo que se requiere es reducir o eliminar aquellos que no sean necesarios o indispensables para el funcionamiento del negocio, esto es en la búsqueda de reducción de costos para la mejora en los ingresos de los flujos de efectivo y también el registro de todos los gastos incurridos, para lo cual se elaborará un procedimiento de control de gastos, de esta forma se busca registrar todos los gastos y que estos sean debidamente refrendados con documentos que sean aceptados por la administración tributaria.

Se elaborará estrategias de cobranzas con lo cual se busca recaudar ingresos mediante las cobranzas de aquellas deudas que las empresas relacionadas mantienen con Dino Zoo, también se elaborará políticas de cobranzas para fijar parámetros de créditos donde se tendrán fechas exactas para las devoluciones de los prestamos realizados, con los cuales se busca obtener mayores ingresos en menor tiempo.

Del mismo modo se elaborará estrategias de pagos, para reducir los pagos que se mantienen pendiente, esto se hará mediante convenios de pagos, también se realizará políticas de pagos para coordinar con los proveedores y fijar fechas exactas en las cuales se realicen los pagos,

teniendo un cronograma donde se dé prioridad a aquellos proveedores de insumos y servicios que requieran mayor atención para el funcionamiento de la empresa.

3.4.6 Desarrollo de la propuesta

Objetivo 1: Registro de todos los gastos incurridos en la empresa

Con respecto al objetivo N° 1, se recurre a la alternativa de solución de aplicar el flujo de caja proyectado para la empresa con la finalidad de identificar y conocer la liquidez de la empresa; estimar el dinero que se espera obtener y los gastos que se proyectan realizar en un determinado tiempo. Esta alternativa está conformada por 7 actividades, proyectándose iniciar el 02/01/2020, y culminar el 07/05/2020; en el siguiente cuadro se detalla cada actividad a realizar, la cantidad de días que se estima culminar, el logro parcial que se obtendrá, el o los responsables directos para que se lleve a cabo, y en el siguiente cuadro se detalla los procedimientos a seguir para un correcto control de gastos.

Plan de actividades

En el cuadro 2 como primera actividad se tiene el obtener permisos para realizar todas las actividades que conllevan a un adecuado control en el registro de los gastos, ya que se ha determinado que muchas de las compras que realiza la empresa, no se está exigiendo el comprobante de pago correspondiente, por lo tanto con esto se está perdiendo muchas veces el crédito fiscal y también el poder usar el gastos o costo que genera dicha compra, para lo cual se está programando una reunión con el jefe de finanzas para la aceptación de la propuesta.

Así mismo, continuando con las actividades por realizar, también se coordinará con el área contable, para que se responsabilice de la correcta contabilización de todos los comprobantes de pago que sean entregados a dicha área, donde se hará un análisis de todos aquellos gastos que tengan comprobantes aceptados y no aceptados, para tener el pleno conocimiento de aquellos gastos que no están siendo debidamente sustentados y quienes son los responsables de dichos gastos sin sustento correcto, para lo cual se elaborará procedimientos para la recepción de los comprobantes.

Actividades:

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Obtener permisos	02/01/2020	1	03/01/2020	Obtener el permiso de gerencia general	Asistente de Gerencia
2	Reunión con el jefe de finanzas	04/01/2020	2	06/01/2020	Aceptación de la propuesta	Jefe de finanzas
3	Coordinar con el área contable	07/01/2020	7	14/01/2020	Responsabilidad del adecuado registro de gastos	Jefe de finanzas / Contador
4	Identificar los gastos incurridos	15/01/2020	15	30/01/2020	Conocer gastos aceptados y no aceptados	Jefe de finanzas / Contador
5	Elaboración de procedimientos del correcto registro de gastos	31/01/2020	45	16/03/2020	Disminuir el registro de los gastos incorrectos	Jefe de finanzas / Contador
6	Ejecutar los procedimientos de registro de gastos	17/03/2020	20	06/04/2020	Registrar adecuadamente los gastos	Jefe de finanzas / Contador
7	Control del registro de gastos	07/04/2020	30	07/05/2020	Seguimiento de los procesos	Contador

Cuadro 2. Plan de actividades para adecuado control de gastos. Elaboración propia

Teniendo listo los procedimientos, se procederá con la ejecución de dichos procedimientos y de esta forma disminuir el registro de aquellos comprobantes que no generen un beneficio a la empresa, como son aquellos que no sean gastos aceptados ante la administración tributaria; y como es debido se hará un seguimiento para ver que disminuyan los gastos no aceptados y que todas las áreas que realicen ya sea compras de insumos, productos o servicios, presenten al área contable un sustento válido, de tal forma que si los documentos presentados no tienen los sustentos correspondientes, se procederá a rechazar y posteriormente tomar las medidas

pertinentes para que el proceso mejore y todas las áreas tengan pleno conocimiento sobre la recepción de las mismas.

También, se hará el seguimiento correspondiente para controlar que los procedimientos se estén llevando de acuerdo a lo pactado y para conocer los cambios y mejoras que se está obteniendo luego de que se pongan en práctica todos los nuevos lineamientos que gerencia los apruebe, para lo cual el contador será el personal idóneo para que este proceso funcione de acuerdo a lo pactado en las reuniones que se lleven a cabo.

Presupuesto general:

Nro	Actividad	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Obtener permisos	0.00	0.00	0.00
2	Reunión con el jefe de finanzas	0.00	0.00	0.00
3	Coordinar con el área contable	0.00	0.00	0.00
4	Identificar los gastos incurridos	0.00	2941.68	-2941.68
5	Elaboración de procedimientos del correcto registro de gastos	0.00	4761.90	-4761.90
6	Ejecutar los procedimientos de registro de gastos	0.00	0.00	0.00
7	Control del registro de gastos	0.00	0.00	0.00
		S/ -	S/ 7,703.58	-S/ 7,703.58

Cuadro 3. Presupuesto general. Objetivo 1. Elaboración propia

En el cuadro 3, se observa que para el presupuesto general del primer objetivo, se obtuvo unos egresos por el importe de S/ 7,703.58, esto es debido a que se considerarán todas las horas extras

En el cuadro 5, mediante el presente indicador se observa que para el año 2016 la empresa tenía gastos no sustentados por un porcentaje de 3.10, el cual incremento para el año 2017 en 0.31 puntos porcentuales, para el año 2018 este porcentaje disminuyó a un 2.62%, por consiguiente, lo que se busca con este indicador es que este porcentaje continúe disminuyendo hasta llegar a 0%, se espera que cada año reduzca con una tasa de disminución constante de -45%, esto se podrá lograr en su totalidad para el año 2027, ya que se está haciendo una estimación hasta ese periodo.

Indicador:

Indicador 1:	Gastos operativos	Año	Indicador 1: Gastos operativos
$\text{Gastos} = \frac{\text{Gastos no registrados}}{\text{Compras netas}}$		2016	3.10
		2017	3.41
		2018	2.62
		2019	1.44
		2020	0.79
		2021	0.44
		2022	0.24
		2023	0.13
		2024	0.07
		2025	0.04
$\text{Gastos} = \frac{15,891.43}{605,594.00} = 2.62\%$		2026	0.02
g (tasa de disminución) =	-45%	2027	0.01

Cuadro 5. Indicador de gastos. Objetivo 1. Elaboración propia

Producto:

Se busca implementar el siguiente manual de políticas de gastos y costos, para que de ahora en adelante, tanto el encargado de compras, como también todas las áreas tengan más claro las implicancias que tiene el realizar las adquisiciones, de acuerdo a lineamientos que contiene el manual (figura 14), para que todos las compras sean debidamente sustentadas con documentación válida que ayuden a utilizar no solo los costos y los gastos, para que sean ingresados correctamente en la contabilidad y a fin de año no se tenga que realizar reparos

tributarios; y también se podrá hacer el uso correcto del crédito fiscal, lo cual ayudará mucho en la disminución del pago del impuesto general a la ventas,

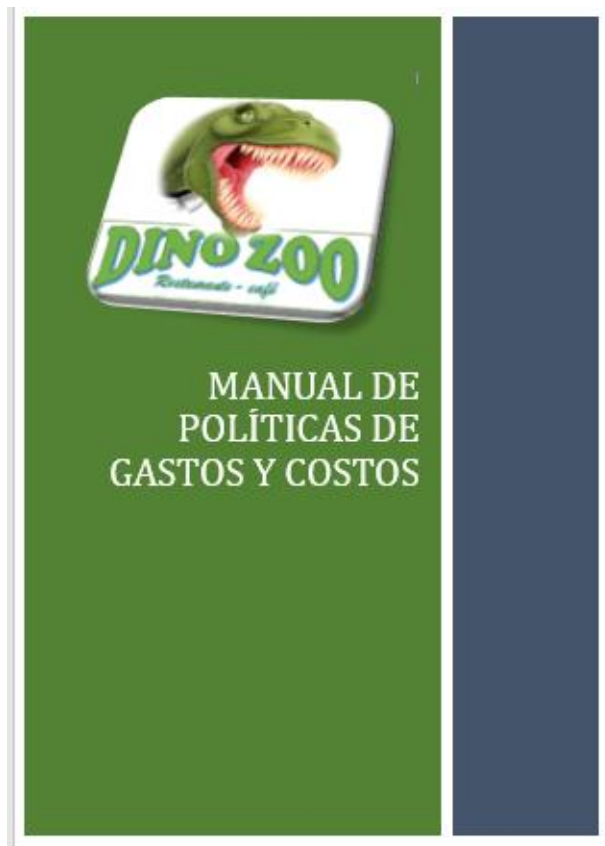


Figura 34. Caratula del Manual de políticas de gastos y costos. Elaboración propia

Objetivo 2: Reducir las cuentas por cobrar

Para la aplicación del objetivo N° 2, se realizarán 8 actividades que serán muy útiles para lograr reducir las cuentas por cobrar, para lo cual se tomó como alternativa de solución realizar estrategias de cobranzas para reducir las cuentas que se mantienen hasta la fecha y las políticas de créditos para delimitar los préstamos a futuro, de acuerdo a la NIC 24, Información a revelar sobre partes relacionadas, puesto que la deuda mantenida en esta cuenta procede de los préstamos realizados a empresas vinculadas, préstamos que por no contar con ningún tipo de documento donde indique fechas de devoluciones o tenga parámetros para realizar los préstamos, estos no son devueltos en su debido momento y simplemente son dejados sin recibir dinero de las otras empresas vinculadas; este objetivo tendrá como inicio de actividades el día 07/05/2020 concluyendo el día 22/10/2020.

Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Analizar las cuentas por cobrar	07/05/2020	15	22/05/2020	Identificar los principales deudores	Asistente contable
2	Diseñar estrategias de cobranza	23/05/2020	20	12/06/2020	Reducir la cuentas por cobrar	Jefe de finanzas
3	Diseñar políticas de créditos	13/06/2020	35	18/07/2020	Realizar parámetros de créditos	Jefe de finanzas
4	Programar reunión con gerencia	19/07/2020	1	20/07/2020	Aceptación de las políticas diseñadas	Gerencia
5	Aplicar las políticas de créditos	21/07/2020	15	05/08/2020	Tener mayor eficiencia en las cobranzas	Jefe de finanzas/Asistente de finanzas
6	Realizar flujo de caja proyectado	06/08/2020	25	31/08/2020	Proyectar los beneficios que se obtendrán	Jefe de finanzas / Contador
7	Evaluar las proyecciones realizadas	01/09/2020	20	21/09/2020	Conocer los resultados obtenidos	Jefe de finanzas / Contador
8	Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	22/09/2020	30	22/10/2020	Conocer si se está aplicando efectivamente las políticas	Jefe de finanzas / Contador

Cuadro 6. Plan de actividades del objetivo N° 2. Elaboración propia

En el cuadro 6 se observa el inicio de la propuesta del objetivo N° 2, que es la reducción de las cuentas por cobrar, se procederán con las siguientes actividades que se detallan a continuación: Como ya en el objetivo N° 1, contamos con la aprobación de gerencia para realizar las

propuestas, para este segundo objetivo, se iniciará analizando las cuentas por cobrar, donde se busca identificar a los principales deudores, para los cuales se diseñará estrategias de cobranzas; también se realizará políticas de créditos, donde se buscar delimitar parámetros para los nuevos préstamos a realizar, para que ya no se tenga la misma problemática de un incremento de cuentas por cobrar, sin tener fechas donde se devuelva el efectivo; una vez diseñadas tanto estrategias como las políticas se procederá con la aprobación de la misma por parte de gerencia para que se proceda a informar a los encargados de realizar este tipo de operaciones.

Se realizará un flujo de caja proyectado a cinco años, con tres escenarios distintos, optimista, regular y pesimista, para conocer los beneficios que obtendrá la empresa cuando se inicie con la recuperación de cuentas por cobrar, de esta forma disminuir las deudas, generando ingresos de efectivo para la empresa, y como última actividad a realizar, se hará un seguimiento a los procesos que se tienen planteados de ahora en adelante, para ver que tan viable está siendo la propuesta y todas las mejoras obtenidas.

Para el presupuesto general se obtuvo egresos por un importe de S/ 7,765.01, según se detalla en el cuadro 7, donde se identificó los gastos que se realizarán en todas las actividades antes mencionadas, así como el tiempo extra que tomará realizar las estrategias de cobranzas, que serán muy útiles para la recuperación del efectivo que ayudará a la empresa a reducir las cuentas por cobrar e incrementar la liquidez.

También se diseñó las políticas de créditos, que ayudará a tener un mejor control de los préstamos que la empresa realice de ahora en adelante y las impresiones que estos conlleve, como también el flujo de caja proyectado, y todos los útiles de oficina que se requieran para realizar esta actividad en óptimas condiciones, además como las actividades se realizarán fuera del horario de oficina, se requerirá de refrigerio para el personal que se quede a laborar y la movilidad que se les otorgará por salir en altas horas de la noche, puesto que se quedarán las personas que se requiera para la culminación del objetivo 2, por lo cual deberán realizar los trabajos fuera del horario laboral.

Presupuesto general

Nro	Actividad	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Analizar las cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00
2	Diseñar estrategias de cobranza	0.00	940.83	-940.83
3	Diseñar políticas de créditos	0.00	807.50	-807.50
4	Programar reunión con gerencia	0.00	0.00	0.00
5	Aplicar las políticas de créditos	0.00	0.00	0.00
6	Realizar flujo de caja proyectado	0.00	1579.17	-1579.17
7	Evaluar las proyecciones realizadas	0.00	1237.50	-1237.50
8	Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	0.00	3200.00	-3200.00
		S/ -	S/ . 7,765.01	-S/ . 7,765.01

Cuadro 7. Presupuesto general del objetivo N° 2. Elaboración propia

Cronograma de actividades

Cronograma de Gantt:		AÑO 2020					
Actividad	Duración	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre
Analizar las cuentas por cobrar	15 días	■					
Diseñar estrategias de cobranza	20 días	■	■				
Diseñar políticas de créditos	35 días		■	■			
Programar reunión con gerencia	1 día			■			
Aplicar las políticas de créditos	15 días			■	■		
Realizar flujo de caja proyectado	25 días				■		
Evaluar las proyecciones realizadas	20 días					■	
Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	30 días					■	■

Cuadro 8. Diagrama de Gantt del objetivo N° 2. Elaboración propia

En el cuadro 8 se observa el cronograma de actividades para el Objetivo N° 2, tomará el tiempo de 161 días de trabajo, los cuales se representan en el diagrama de Gantt, de acuerdo a los días y meses de cada actividad tomará realizar, contados desde el 07/05/2020 al 22/10/2020.

Indicadores:

Indicador 1: Rotación de Cuentas por Cobrar	Año	Rotación de Cuentas por Cobrar	
Rotación de CxC= $\frac{\text{Ingresos totales}}{(\text{CtasxC1}+\text{CtasxC2})/2}$: veces Rotación de CxC= $\frac{2,103,266.22}{125,062.13}$: 16.82 veces	2017	1.11	
	2018	16.82	
	2019	17.46	
	2020	18.12	
	2021	18.81	
	2022	19.53	
	2023	20.27	
	2024	21.04	
	2025	21.84	
	2026	22.67	
g (tasa de disminución) =	3.8%	2027	23.53

Cuadro 9. Indicador de cuentas por cobrar

Indicador 2: Días promedio de Cuentas por Cobrar	Año	Días promedio de Cuentas por Cobrar	
Días promedio de CxC = $\frac{360}{\text{Rotación}}$ = Días Días promedio de CxC = $\frac{360}{16.82}$ = 21.41 Días	2017	324.33	
	2018	21.41	
	2019	20.60	
	2020	19.81	
	2021	19.06	
	2022	18.34	
	2023	17.64	
	2024	16.97	
	2025	16.32	
	2026	15.70	
g (tasa de disminución) =	-3.8%	2027	15.11

Cuadro 10. Indicador de Rotación de cuentas por cobrar

En cuadro 9 y cuadro 10, se encuentra el indicador de la rotación de cuentas por cobrar que observa que la empresa en el 2018 cobra 16.82 veces, es quiere decir que recibe ingresos por las cuentas por cobrar por lo menos más de una vez al mes en 4 meses, con un promedio de 21.41, esto nos indica que se cobra cada 21 días, lo que se busca es disminuir este rango, con una tasa de disminución durante los años posteriores; por lo que se observa en la figura, lo que se busca obtener para el 2027, es que la empresa cobre por lo menos 24 veces al año, lo que significa que los cobros se estarían realizando cada 15 días, dos veces al mes, esto sería de gran ayuda para poder solventar los pagos que se realizan durante el mes, como son los pagos de planilla, pagos de impuesto, pagos a proveedores, que son a los que se darían mayor prioridad para su disminución y de esta forma poder cumplir con todas las obligaciones que mantiene la empresa.

Producto 1: Estrategias de cobranzas

Para poder disminuir y tener mayores ingresos por las cuentas por cobrar que se mantiene con las empresas relacionadas, se ha diseñado una manual de estrategias de cobranzas (figura 15), para recuperar aquellas deudas que se mantienen de años anteriores, por lo cual el área de finanzas se encargará de realizar la funciones de informar sobre las facilidades de pago que se establecieron en este manual y seguir todas las estrategias mencionadas para la recuperación y cancelación de las cuentas por cobrar que se mantiene con empresas relacionadas.



Figura 15. Portada de estrategias de cobranzas.
Elaboración propia

Producto 2. Políticas de créditos

Se ha diseñado políticas de créditos para los préstamos que se realizarán entre las empresas relacionadas (figura 16), esto con el fin de que cumplan todos los parámetros para que se tenga más claro el cronograma de las devoluciones de los préstamos que se realizarán de ahora en adelante, donde la empresa debe realizar un contrato de mutuo acuerdo para mencionar en dicho documento todas las cláusulas requeridas para que sea válido y lleve un orden y control de los ingresos por dar y recibir; así se podrá realizar una programación tanto de ingresos como de egresos, un flujo de caja proyectado que ayude a conocer la situación de la empresa, no solo ahora sino también en un futuro.



Figura 46. Portada de política de créditos. Elaboración propia

Objetivo 3: Reducir las cuentas por pagar

Con respecto al objetivo N° 3, se realizarán 9 actividades, las cuales indican los procedimientos a seguir para obtener el resultado de reducir las cuentas por pagar, de tal manera que esto no afecte a la liquidez, sino más bien, sea una forma de tener mayores lapsos de tiempo de los pagos a proveedores, estas actividades tendrán como fecha inicio desde el 22/09/2020 hasta el 07/02/2021, como culminación de todo el proceso, donde se espera seguir con el siguiente plan de actividad donde se detalla los logros parciales a obtener de acuerdo a cada actividad y los responsables que estarán a cargo de cada una de ellas.

Según el cuadro 11, lo que se busca con la propuesta N° 3 es reducir las cuentas por pagar y también los tributos que se mantienen pendientes de pago a Sunat, empezando por el análisis de estas cuentas para saber y tener el conocimiento concreto del detalle de todas las cuentas pendientes de pago que mantiene la empresa con sus proveedores internos y externos, como también periodo de pagos a los proveedores, el cual estará a cargo del área contable, específicamente del asistente contable, la segunda actividad será diseñar las estrategias de pagos de tal forma que se reduzcan las cuentas por pagar, generando beneficios para la empresa, esta actividad será de responsabilidad compartida entre el jefe de finanzas y el contador, también se requiere diseñar políticas de pagos donde se pueda coordinar con los proveedores y tener mejores propuestas referente a los pagos, donde estos sean en fechas específicas y teniendo mayores distancia de tiempos de pago, esta actividad también se encuentra a cargo del jefe de finanzas y el contador; luego de tener tanto las estrategias como las políticas de pagos se coordinará una reunión con gerencia donde se indique las fechas de pagos coordinados y sean aprobados por la gerencia, para confirmar con los proveedores y con el coactivo de Sunat, referente a los pagos pendientes que se mantienen se realizarán compromisos de pagos, de tal forma evitar que no se generen conflictos con los proveedores, para poder cumplir con las obligaciones con los nuevos plazos establecidos y de esta forma también evitar retenciones judiciales que Sunat podría exigir a causa de las deudas que se mantienen a la fecha, ocasionando una dificultad en el accesos a los bancos y poder contar con ese efectivo para realizar los pagos oportunamente y de esta forma evitar inconvenientes con los abonos que realicen los clientes hacia la entidad bancaria.

Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Analizar las cuentas por pagar	22/09/2020	15	07/10/2020	Identificar los principales deudores	Asistente contable
2	Diseñar estrategias de pagos	08/10/2020	15	23/10/2020	Reducir las cuentas por pagar, generando beneficios para la empresa	Jefe de finanzas / Contador
3	Diseñar políticas de pagos	24/10/2020	20	13/11/2020	Propuestas de pagos a proveedores y tributos a Sunat	Jefe de finanzas / Contador
4	Programar reunión con gerencia	14/11/2020	1	15/11/2020	Aceptación de las políticas y estrategias diseñadas	Gerencia
5	Aplicar las políticas de pagos	16/11/2020	30	16/12/2020	Tener mayor control en los pagos	Jefe de finanzas / Tesorería
6	Priorizar los pagos a proveedores	17/12/2020	5	22/12/2020	Conocer principales proveedores	Jefe de finanzas / Jefe de logística
7	Realizar flujo de caja proyectado	23/12/2020	7	30/12/2020	Proyectar los beneficios que se obtendrán	Jefe de finanzas / Contador
8	Evaluar las proyecciones realizadas	31/12/2020	7	07/01/2021	Conocer los resultados obtenidos	Jefe de finanzas / Contador
9	Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	08/01/2021	30	07/02/2021	Conocer si se están aplicando las políticas de pagos	Jefe de finanzas / Contador

Cuadro 11. Objetivo 1. Plan de actividades para reducir las cuentas por pagar.

También se priorizará los pagos de acuerdo a la importancia de las mercaderías que se esperan recibir, por ejemplo, los insumos básicos necesarios para el funcionamiento de la empresa, por ser un restaurante, serán los de mayor relevancia, por lo tanto, serán los pagos a los cuales se les dará mayor importancia, para ser pagados a fechas pactadas y de ser necesario pagarlos en las fechas que los proveedores indiquen, según sea la urgencia de obtenerlos, en cuanto a los convenios de pagos que se hagan con Sunat, se respetaran estos convenios para no tener dificultades en el uso de las cuentas bancarias, que es por donde se reciben los ingresos de las ventas y evitar retenciones de cuenta; posterior a esto, se hará un flujo de caja proyectado a 5 años, para ver los beneficios y mejoras que se obtendrían al aplicar tanto las estrategias como las políticas de pagos, luego evaluar los tres escenarios; optimista, probable y pesimista, el cual estará a cargo de finanzas y contabilidad, de la misma manera serán los encargados de hacer el seguimiento de que las actividades programadas se realicen de acuerdo a las fechas mencionadas y verificar los resultados obtenidos sean los óptimos para la mejora de la liquidez de la empresa.

Presupuesto general

Para el presupuesto general según indica el cuadro 12 del objetivo N° 3, se tomó en cuenta las remuneraciones que surgirán a causa de las horas extras que tendrán que emplear el personal encargado por cada actividad para realizar lo proyectado, sin que esto afecte a sus labores habituales, obteniendo el resultado de egresos por un importe de S/5,343.85; el cual incluye también el refrigerio y la movilidad a libre disponibilidad que se entregará a las personas quienes que queden a laborar fuera de su horario de trabajo, y están serán entre un a dos horas, de acuerdo a lo que amerite y consideren pertinentes los encargados por cada actividad, estas mismas actividades se realizaran en el estudio contable que se encuentra fuera de las instalaciones de la empresa.

De acuerdo al presupuesto mencionado en el cuadro 12, los trabajos a realizar iniciaran con el análisis de las cuentas por pagar, de este modo se podrá tener el detalle real de las deudas con los importes exactos, luego se procederá a diseñar las estrategias y políticas de pago, teniendo la aprobación de gerencia se podrá aplicar según el orden de prioridades, y al final

siempre hacer el seguimiento del proceso para conocer si los resultados son óptimos y están generando beneficios para la entidad.

Presupuesto por actividad

Nro	Actividad	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/ Pérdida
1	Analizar las cuentas por pagar	Asistente contable	0.00	726.56	-726.56
2	Diseñar estrategias de pagos	Jefe de finanzas / Contador	0.00	1459.38	-1459.38
3	Diseñar políticas de pagos	Jefe de finanzas / Contador	0.00	1720.83	-1720.83
4	Programar reunión con gerencia	Gerencia	0.00	0.00	0.00
5	Aplicar las políticas de pagos	Jefe de finanzas / Tesorería	0.00	0.00	0.00
6	Priorizar los pagos a proveedores	Jefe de finanzas / Jefe de logística	0.00	330.21	-330.21
7	Realizar flujo de caja proyectado	Jefe de finanzas / Contador	0.00	644.58	-644.58
8	Evaluar las proyecciones realizadas	Jefe de finanzas / Contador	0.00	462.29	-462.29
9	Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	Jefe de finanzas / Contador	0.00	0.00	0.00
			0.00	5,343.85	-5,343.85

Cuadro 12. Presupuesto general. Objetivo 3

Cronograma de actividades

Cronograma de Gantt		AÑO 2020				AÑO 2021	
Actividad	Duración	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero
Analizar las cuentas por pagar	15 días						
Diseñar estrategias de pagos	15 días						
Diseñar políticas de pagos	20 días						
Programar reunión con gerencia	1 día						
Aplicar las políticas de pagos	30 días						
Priorizar los pagos a proveedores	5 días						
Realizar flujo de caja proyectado	7 días						
Evaluar las proyecciones realizadas	7 días						
Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	30 días						

Cuadro 13. Cronograma de Gantt. Objetivo 3. Elaboración propia

Mediante el diagrama de Gantt en el cuadro 13 se visualiza el cronograma de actividades del objetivo N° 3, el cual se proyecta iniciar el 22/09/2020, donde se detalla cada proceso según la duración del rango de días de cada actividad, los meses que están vinculados y el final de este objetivo será el 07/02/2021.

Indicadores:

Indicador 2: Días promedio de Cuentas por pagar	Año	Días promedio de Cuentas por pagar
$\text{Días promedio de CxP} = \frac{360}{\text{Rotación}} = \text{Días}$	2017	1205.3
	2018	28.83
	2019	30.27
	2020	31.79
	2021	33.37
	2022	35.04
	2023	36.80
	2024	38.63
	2025	40.57
	2026	42.60
$\text{Días promedio de CxP} = \frac{360}{12.49} = 28.83$	2027	44.72
g (tasa de disminución) =	5%	

Cuadro 14. Indicador de días de promedio de cuentas por pagar. Objetivo N° 3. Elaboración propia

Indicador 1: Rotación de Cuentas por pagar	Año	Rotación de Cuentas por pagar
$\text{Rotación de CxP} = \frac{\text{Costo de ventas}}{(\text{CtasxP1} + \text{CtasxP2})/2} : \text{veces}$	2017	0.3
	2018	12.49
	2019	11.87
	2020	11.27
	2021	10.71
	2022	10.17
	2023	9.66
	2024	9.18
	2025	8.72
	2026	8.29
$\text{Rotación de CxP} = \frac{605,594.23}{48,499.41} : 12.49$	2027	7.87
g (tasa de disminución) =	-5%	

Cuadro 15. Indicador de Rotación de cuentas por pagar. Objetivo N° 3. Elaboración propia

Según los cuadros 14 y 15, con estos indicadores, lo que se observa es que la empresa acostumbra pagar 12.49 veces al año, esto quiere decir que cada 28.83 días, se realiza el pago y esto equivale a decir que el promedio de pagos es casi una vez por mes; lo que se busca ahora es disminuir los pagos y realizarlos de ahora en adelante de una forma más ordenada teniendo un lapso de tiempo mayor, como se observa en la figura, lo que se busca y se pretende llegar en el 2027, es pagar 8 veces al año, lo que nos conlleva a realizar los pagos cada 45 días.

Producto 1: Estrategias de pagos



Figura 57. Portada de estrategias de pagos a proveedores. Elaboración propia

Este manual de estrategias de pagos (figura 17), está diseñado para que se tengan en consideración distintas situaciones que puedan beneficiar a la empresa y por las cuales se deberá evaluar distintas propuestas, como son las promociones u ofertas que el proveedor puede ofrecer, esto se deberá evaluar, para ver cuál de todas es la que genera mayores beneficios a la empresa, y de esta forma optar por la mejor alternativa.

Producto 2: Políticas de pagos a proveedores

Las políticas de pagos a proveedores (figura 18), están diseñadas para evaluar distintas posibilidades de pagos a los proveedores y sobretodo estipular lineamientos que ayuden a que estos sean más efectivos y de tiempos beneficiosos para la empresa; dentro de las políticas de pagos a proveedores, se podrá obtener la información desde el inicio del proceso de la compra o adquisición del producto o servicio; los datos detallados, de los requisitos que debe reunir cada comprobante de pago para que sea aceptado, las formas de pago, los encargados de realizar cada proceso y todo lo necesario para mantener un orden y mejor control de estas cuentas.



Figura 68. Portada de políticas de pagos a proveedores. Elaboración propia

IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Discusión

La presente investigación titulada Planificación financiera para incrementar la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2019; luego de identificar la principal problemática que presenta la empresa, que es la falta de liquidez, de acuerdo los ratios financieros evaluados, donde se observa que la empresa no cuenta con suficientes activos para hacerse cargo de las obligaciones próximas que mantiene en un corto y mediano plazo; esto se debe a distintos factores, entre los cuales se determinó que la empresa no lleva un control adecuado de sus gastos, por ser una empresa de servicios, las adquisiciones de los insumos son de manera frecuente durante la semana, por lo cual se ha detectado que muchas de las compras no están siendo debidamente sustentadas, con un comprobante que sea autorizado por la administración tributaria, haciendo que estos egresos de dinero, no tengan un sustento válido y por consiguiente no sean registrados dentro de las compras de la empresa, esto es debido a que la empresa no cuenta con procedimientos, ya sean de insumos o servicios, y el personal que realiza estas adquisiciones no tiene el conocimiento pleno de los parámetros que se requieren para que un documentos sea aceptado y tenga la validez correspondiente.

Es por esto que la empresa debe implementar procedimientos que ayuden a un control efectivo de los gastos incurridos, para que todos los que se realicen en adelante estén de acuerdo a la normativa de Sunat.

Asimismo, del resultado obtenido se coincide con Carrillo (2015) porque al no tener un pleno conocimiento sobre la gestión financiera de la empresa, se tiene el riesgo de tomar malas decisiones que no estén acorde con la realidad de la entidad y para poder mejorar la liquidez, es necesario conocer y mejorar los procesos que estén errados y estén haciendo que no se cuente con la liquidez necesaria para el buen funcionamiento de la empresa; así también se coincide Miniguano (2016) donde la falta de políticas de cobros y pagos pone en riesgo la falta de liquidez de la empresa, donde se evidenció que los pagos se dan antes de recibir los ingresos; la falta de

liquidez en la empresa Dino Zoo, se debe a que existe un gran porcentaje de cuentas por cobrar que mantiene la empresa, debido a que los ingresos obtenidos por las ventas, un gran porcentaje es destinado a préstamos entre empresas relacionadas, y por no existir un contrato que delimite los intereses que generan ni tampoco las fechas en las cuales deberían ser devueltos los préstamos, al no existir un orden y programaciones, las empresas relacionadas no realizan las devoluciones que podrían incrementar la liquidez de la empresa.

Se coincide con Cedeño y Romero (2017) si el nivel de las ventas reduce, esto impacta directamente en la liquidez de la empresa y según el resultado de la entrevista realizada se coincide con esta afirmación, puesto que los ingresos directos dependen mucho de las ventas realizadas en la entidad y lo cual también es uno de los puntos álgidos que la empresa Dino Zoo debe mejorar, en cuanto al marketing para poder llegar a una mayor cantidad de clientela.

Así también se coincide con Gómez y Atehortua (2017) si no se cuenta con una buena planeación estratégica y de ser necesario se debe realizar una reestructuración para obtener resultados positivos, de este modo la gerencia podrá tomar decisiones que ayuden a mejorar la liquidez de la empresa.

De los resultados obtenidos se coincide con Ramos (2018) en que el financiamiento es importante para que la empresa pueda repotenciarse, para diferentes actividades que desee realizar, y para esto los estados financieros deben ser razonables y de acuerdo a estos la entidad financiera podrá respaldarla proporcionando la liquidez de efectivo necesaria para continuar realizando sus operaciones.

De acuerdo al resultado de la presente tesis, se coincide con Pomaloza (2016) que el poco conocimiento que tiene la gerencia sobre la empresa hace que las decisiones tomadas no sean la idóneas, y esto mismo sucede en Dino Zoo, que al no conocer las deficiencias de cada área no se ha procedido a corregir todas las falencias que existen dentro de la empresa por lo cual esto repercute en gran magnitud en la liquidez.

Por otro lado, se coincide también con los resultados de Melo (2018) donde llegó a la conclusión de que es importante evaluar constantemente a la empresa, mediante los ratios financieros para realizar comparaciones entre diferentes periodos y así conocer la realidad actual comparada con años anteriores, de este modo luego de evaluar se tomaran decisiones para realizar una planificación estratégica según las evaluaciones realizadas.

Según los resultados de la presente tesis, se coincide con Monge (2018), quien demostró que, al no tener un correcto control y seguimiento de las cuentas por cobrar, lo cual repercute en gran proporción sobre la liquidez de la empresa, tal como sucede con la empresa Dino Zoo, que, al no llevar una relación y control de estas cuentas por cobrar, se tienden a convertir en cobranzas que de ser devueltas oportunamente, la empresa contaría un liquidez que podría ser usada de distintas formas para generar mayores ingresos.

4.2 Conclusiones

- Primera:** Se determinó que existe una mala práctica de adquirir los insumos y productos, que se compran para la preparación de alimentos y la comercialización de los peluches que vende la empresa, esto es ocasionado por la falta de conocimiento del personal, en cuanto a la adquisición de los productos y cuando la documentación es remitida al área contable, es con mucho tiempo de posterioridad, por ende ya no se pueden realizar los cambios ni devoluciones necesarias para que la compra tenga un sustento válido.
- Segunda:** Las cuentas por cobrar entre empresas relacionadas no tienen un correcto procedimiento mediante el cual se pueda tener el conocimiento de un cronograma de devoluciones de préstamos o se pueda conocer los intereses que se vienen generando por el préstamo realizado hacia la otra empresa.
- Tercera:** La empresa Dino Zoo, no tiene procedimientos escritos mediante los cuales se determine la forma de cancelar las obligaciones corrientes pendientes de pago, como son los pagos a proveedores y los tributos y aportes al sistema de pensiones y salud, dado que este último continúa incrementando y genera complicaciones con la administración tributaria, del mismo modo también las cuentas comerciales siguen aumentando, generando insatisfacción con los principales proveedores de los insumos, que podrían estar a punto de romper operaciones con la empresa a falta de los pagos en determinados tiempos.

4.3 Recomendaciones

- Primera:** Aplicar los procedimientos de control de gastos, para que de esta forma se puedan contabilizar todos los gastos incurridos por la empresa, los mismo que cuenten con los requisitos necesarios para poder ser considerados dentro de la contabilidad y cuenten con un sustento valido, para poder utilizar el costo o gasto y el crédito fiscal que generen las compras realizadas, para lo cual el personal de logística deberá tener conocimiento pleno de los procedimientos diseñados por el área de finanzas y contabilidad, que son quienes más conocen sobre las normas y sus implicancias por no cumplirlas.
- Segunda:** Aplicar las estrategias de cobranzas elaboradas para recaudar ingresos por las cuentas por cobrar entre empresas relacionadas que aún no se devuelven en su totalidad y emplear las políticas de créditos diseñados para los futuros préstamos que se realicen, con los cuales se tendrá un mayor control de las deudas y mediante contratos se podrá saber con exactitud las fechas de las devoluciones de los préstamos, de esta forma la liquidez de la empresa será medible, y podrá realizarse programaciones respecto a los pagos y proyecciones de caja.
- Tercera:** Adaptar las estrategias y políticas de pagos que se diseñaron para reducir las obligaciones a corto y mediano plazo, de tal forma que en algunos casos el lapso de tiempo de los pagos sea mayor, y también se hagan convenios de pagos, donde se fijen cronogramas con fechas pactadas de acuerdo a los ingresos estimados por recibir .

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Perú: Prociencia y cultura S.A.
- Alcarria, J. (2008/2009), *Contabilidad Financiera I*. España: Universitat Jaume I
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. 3ra. Edición: Bogotá Colombia.
- Bertalanffy, L. (1968) *Teoría General de los Sistemas*. México
- Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo* (Tesis de contabilidad). Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Cedeño y Romero (2017). *Las salvaguardias y su impacto en la liquidez y rentabilidad de las empresas*. Ecuador: Revista observatorio de la economía Latinoamericana.
- D'Onofrio, P. (2006). *Las teorías de la contabilidad social y su relación con la responsabilidad social empresarial*.
- Dávila, J. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa Educativa de Chiclayo*. Horizonte Empresarial, 4(2).
- Díaz; M. (2014). *La Contabilidad Social – Origen y Paradigmas*. Quipukamayoc. 10. 31. 10.15381/quipu.v10i19.5513.
- Freire, A., Gonzaga, V. (2016). *Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*. Quipukamayoc, 24(46), 153-162.

- García, I. (2012). *Problemas de la Contabilidad social y ambiental: Algunas reflexiones sobre la necesidad de un abordaje interdisciplinario*. Contaduría Universidad de Antioquia, 60, 209-218.
- García, I. (2015). *Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial*. Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. COFIN HABANA, (1), 66-80
- Garrido, L. (2009) *La liquidez en la empresa: caso práctico del cálculo del intervalo defensivo*. España: Revista de Contabilidad y dirección
- Gitman L., Chad J. (2012). *Principios de la administración financiera*. 12va edición. México: Pearson educación
- Gómez y Atehortua (2017). *Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en el Hospital Marco Fidel Suárez de Bello*. JSR Funlam Journal of Students' Research, (2), 56-65.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. 5ta. Edición. México: Mc Graw Hill.
- Hurtado, D. (2011) *Teoría General de Sistemas: Un enfoque hacia la Ingeniería de Sistemas*. 2da Edición.
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. 3ra. Edición: Caracas Venezuela.
- Melo, R. (2018). *Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018*. (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener
- Miniguano, J. (2016) *El manejo de recursos y la liquidez de la empresa Distplast Duque*, (Tesis de licenciamiento). Ecuador: Universidad Técnica de Ambato

- Monge, C. (2018). *Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC*, 2018. (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener
- Pomalaza, C. (2016) *La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana*. (Tesis de grado) Perú: Universidad San Martín de Porres
- Quevedo, L. (2004). *Las limitaciones del análisis financiero tradicional de la liquidez*. Equidad & Desarrollo. 10.19052/ed.395.
- Ramos, M. (2018), *El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015 – 2016*, (Tesis de licenciamiento). Perú: Universidad San Martín de Porres
- Romero, J. (2010). *Principios de la Contabilidad*, 4ta Edición, México: Mc Graw Hill.
- Schnitzler, R. (2007). *Teoría de Sistemas: Visión trascendental de Sistemas y Espiritualidad*. Cali: Colombia. Universidad Ucesi
- Solorio, E. (2012). *Contabilidad Financiera*. EEUU
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estado financieros para la toma de decisiones*. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estado financieros para la toma de decisiones*. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial
- Vazquez Carrazana, X. E., Rech, I. J., Miranda, G. J., & Tavares, M. (2017). *Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio*. Cuadernos de contabilidad, 18(45), 152-165.

Vega, C. A. M. (2016). *Administración del riesgo temporal de liquidez, asociado a los llamados al margen, dentro del negocio de comercialización del café verde en Colombia*. ODEON, (9), 173-231.

Zapata, O. (2005), *La aventura del pensamiento crítico. Herramientas para elaborar tesis o – investigaciones socioeducativas*. México, México.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

Título: Planificación financiera para incrementar la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2019

Problema general	Objetivo general	Justificación	Categoría 1: Liquidez	
			Indicadores	
<p>¿De qué manera mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿Cómo se encuentra la situación de la liquidez de la empresa?</p> <p>¿Cuáles son los factores relevantes que afectan a la liquidez de la empresa?</p>	<p>Diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Analizar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019</p> <p>Identificar los factores de mayor relevancia que afectan en la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019</p>	<p>la teoría general de sistemas, menciona que es importante que todas las áreas se entrelacen para obtener resultados óptimos, mientras que la teoría de contabilidad social no informa que la contabilidad está diseñada por procesos que conllevan a la emisión de estados financieros que la teoría financiera resalta que estos son para clientes internos o externos que necesiten evaluar y tomar decisiones de resumen de las actividades de las empresas.</p> <p>Mediante la presente investigación se busca conocer las razones que ocasionan el problema que la empresa tiene, para que prever posibles situaciones adversas referentes a la liquidez.</p> <p>Se investiga bajo este diseño porque la información a evaluar es cuantitativa y cualitativa; una vez que se obtenga el resultado, se podrá hacer mención a la gerencia para que ellos tomen las decisiones correspondientes, frente a la situación que se encuentre.</p>	Ingresos	1. Ventas
				2. Préstamos
				3. Inversiones
			Egresos	4. Compras
				5. Tributos
				6. Planilla
			Políticas de cobranzas y pagos	7. Políticas de créditos
				8. Políticas de pagos
				9. Toma de Decisiones

Tipo, nivel y método	Población, muestra y unidad informante	Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos
Sintagma: Holístico Tipo: Proyectiva Nivel: Comprensiva Método: Deductivo - inductivo	Población: Empresa en estudio Muestra: 3 entrevistados Unidad informante: 3 entrevistados	Técnicas: Entrevista / Análisis documental Instrumentos: Guía de entrevista / Ficha de registro documental	Procedimiento: cuantitativo – cualitativo Análisis de datos: triangulación de datos

Anexo 2: Evidencias de la propuesta

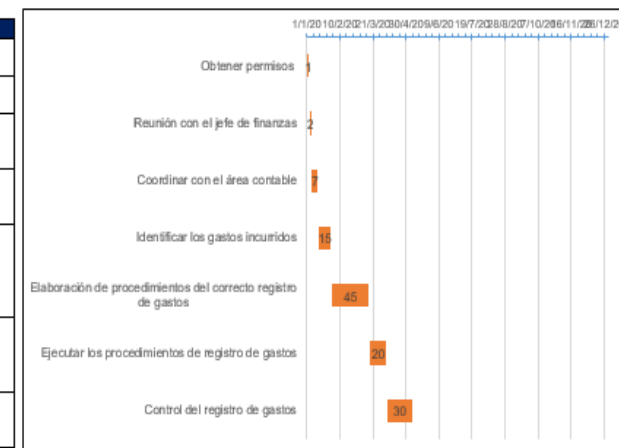
Diagnóstico	Priorización de problemas	Consolidación del problema	Alternativas de Solución	Evaluación de alternativas					1.00	Puntaje Total	Categoría
				Tiempo	Costo	Impacto económico	Impacto tecnológico	Impacto social			
				0.10	0.60	0.20	0.10	0.00			
Cuantitativo 1.-Falta de ingresos para cumplir con obligaciones corrientes 2.-Incremento en el pasivo corriente 3.-Elevadas cuentas por cobrar 4.-Elevadas cuentas por pagar 5.-Mala gestión de pagos 6.-Sobregiros bancarios	A.- Falta de liquidez	A. Falta de liquidez	1 S1 Modelo para elevar la liquidez	4	5	4	1	1	✓	4.300	4.300
			2 S2 Elaboración de un presupuesto	4	3	4	1	1			
	3 S3 Diseñar políticas de cobranzas		3	2	2	1	1	2.000			
	4 S4 Elaboración de políticas de pagos		3	1	2	2	1	1.500			
Cualitativo 1.-Insatisfacción con la atención 2.-Falta de capacitación del área de ventas 3.-Elevadas cuentas por cobrar 4.-Elevadas cuentas por pagar 5.- Falta de políticas de cobranzas y pagos 6.- Falta de aplicaciones de NIF	B.- Elevadas cuentas por cobrar										
	C.- Elevadas cuentas por pagar										

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

Problema:	Inadecuado control de gastos	Objetivo:	Registro de todos los gastos incurridos en la empresa	Alternativa de solución:	Elaboración de un manual de políticas de gastos y costos, los cuales deben guardar lineamientos para que sean aceptados por Sunat
------------------	-------------------------------------	------------------	---	---------------------------------	---

Actividades:

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Obtener permisos	02/01/2020	1	03/01/2020	Obtener el permiso de gerencia general	Asistente de Gerencia	0.00	0.00	0.00			
2	Reunión con el jefe de finanzas	04/01/2020	2	06/01/2020	Aceptación de la propuesta	Jefe de finanzas	0.00	0.00	0.00			
3	Coordinar con el área contable	07/01/2020	7	14/01/2020	Responsabilidad del adecuado registro de gastos	Jefe de finanzas / Contador	0.00	0.00	0.00			
4	Identificar los gastos incurridos	15/01/2020	15	30/01/2020	Conocer gastos aceptados y no aceptados	Jefe de finanzas / Contador	0.00	2941.68	-2941.68			
5	Elaboración de procedimientos del correcto registro de gastos	31/01/2020	45	16/03/2020	Disminuir el registro de los gastos incorrectos	Jefe de finanzas / Contador	0.00	4761.90	-4761.90			
6	Ejecutar los procedimientos de registro de gastos	17/03/2020	20	06/04/2020	Registrar adecuadamente los gastos	Jefe de finanzas / Contador	0.00	0.00	0.00			
7	Control del registro de gastos	07/04/2020	30	07/05/2020	Seguimiento de los procesos	Contador	0.00	0.00	0.00			
							SI	-	SI	7,703.58	-SI	7,703.58



Indicadores:

Indicador 1:	Gastos operativos	Indicador 2:	Prueba ácida
$Gastos = \frac{Gastos\ no\ registrados}{Compras\ netas}$		$Prueba\ Ácida = \frac{Act.\ corriente - Exist. - GpxA}{Pasivo\ corriente}$	
$Gastos = \frac{15,891.43}{600,594.00} = 2.62\%$		$Prueba\ Ácida = \frac{294,627.16 - 15,600.00}{303,664.99} = 0.92$	
↓ (Línea de eficiencia)	-45%	↓ (Línea de eficiencia)	10%

Productos:

Producto 1:
Elaboración de manual de políticas de gastos

Año	Indicador 1: Gastos operativos	Indicador 2: Prueba ácida
2016	3.10	0.39
2017	3.41	2.37
2018	2.62	0.92
2019	1.44	1.0120
2020	0.79	1.1132
2021	0.44	1.2245
2022	0.24	1.3470
2023	0.13	1.4817
2024	0.07	1.6298
2025	0.04	1.7928
2026	0.02	1.9721
2027	0.01	2.1693

Problema:	Elevadas cuentas por cobrar	Objetivo:	Reducir las cuentas por cobrar	Alternativa de solución:	Que los estados financieros contengan la información necesaria sobre las cuentas vinculadas, de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 24, que trata sobre la información a revelar sobre las partes vinculadas
------------------	------------------------------------	------------------	--------------------------------	---------------------------------	---

Actividades:

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsables	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Analizar las cuentas por cobrar	07/05/2020	15	22/05/2020	Identificar los principales deudores	Asistente contable	0.00	0.00	0.00			
2	Diseñar estrategias de cobranza	23/05/2020	20	12/06/2020	Reducir la cuentas por cobrar	Jefe de finanzas	0.00	940.83	-940.83			
3	Diseñar políticas de créditos	13/06/2020	35	18/07/2020	Realizar parámetros de créditos	Jefe de finanzas	0.00	807.50	-807.50			
4	Programar reunión con gerencia	19/07/2020	1	20/07/2020	Aceptación de las políticas diseñadas	Gerencia	0.00	0.00	0.00			
5	Aplicar las políticas de créditos	21/07/2020	15	05/08/2020	Tener mayor eficiencia en las cobranzas	Jefe de finanzas/Asistente de finanzas	0.00	0.00	0.00			
6	Realizar flujo de caja proyectado	06/08/2020	25	31/08/2020	Proyectar los beneficios que se obtendrán	Jefe de finanzas / Contador	0.00	1579.17	-1579.17			
7	Evaluar las proyecciones realizadas	01/09/2020	20	21/09/2020	Conocer los resultados obtenidos	Jefe de finanzas / Contador	0.00	1237.50	-1237.50			
8	Seguimiento a las estrategias y políticas programadas	22/09/2020	30	22/10/2020	Conocer si se está aplicando efectivamente las políticas	Jefe de finanzas / Contador	0.00	3200.00	-3200.00			
							SI	-	SI	7,765.01	-SI	7,765.01



Indicadores:

Indicador 1: Rotación de Cuentas por Cobrar **Indicador 2: Días promedio de Cuenta**

Rotación de CxC = $\frac{\text{Ingresos totales}}{(\text{Craxc1} + \text{Craxc2})/2}$: veces	Días promedio de CxC = $\frac{360}{\text{Rotación}}$ = Días
Rotación de CxC = $\frac{2,103,266.22}{125,062.13}$: 16.82 veces	Días promedio de CxC = $\frac{360}{16.82}$ = 21.41 Días
Utilidad de financiación -	Utilidad de financiación -
3.8%	-3.8%

Año	Rotación de Cuentas por Cobrar	Días promedio de Cuenta
2017	1.11	324.33
2018	16.82	21.41
2019	17.46	20.60
2020	18.12	19.81
2021	18.81	19.06
2022	19.53	18.34
2023	20.27	17.64
2024	21.04	16.97
2025	21.84	16.32
2026	22.67	15.70
2027	23.53	15.11

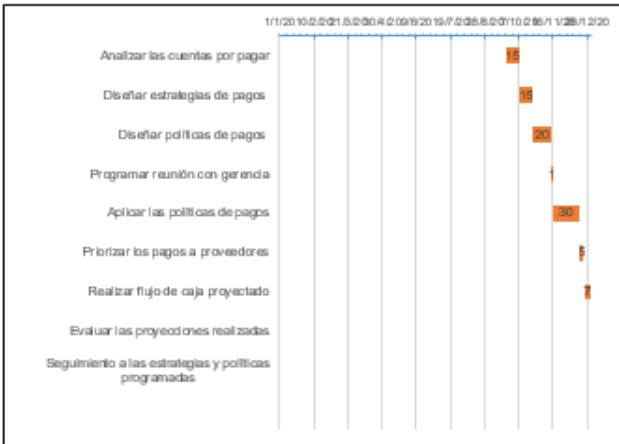
Productos:

Producto 1:
Estrategias de cobranzas y políticas de Crédito
Producto 2:
Flujo de caja proyectado

Problema:	Elevador cuentar por pagar	Objetivo:	Reducir las cuentar por pagar	Alternativa de solución:	Disenar estrategia y política de pago a proveedores
------------------	-----------------------------------	------------------	-------------------------------	---------------------------------	---

Actividades:

Nr	Actividad	Inicim	Días	Fin	Lugar parcial	Responsable	Ingresar	Egresar	Utilidad/Pérdida	
1	Analizar las cuentar por pagar	22/09/2020	15	07/10/2020	Identificar las principales deudoras	Arlinto cantabla	0.00	726.56	-726.56	
2	Disenar estrategia de pago	08/10/2020	15	23/10/2020	Reducir las cuentar por pagar, generando beneficio para la empresa	Jefto de finanzas / Cantador	0.00	1459.38	-1459.38	
3	Disenar política de pago	24/10/2020	20	13/11/2020	Propuestar de pagar a proveedores y tributar a Sunat	Jefto de finanzas / Cantador	0.00	1720.83	-1720.83	
4	Programar reunión con gerencia	14/11/2020	1	15/11/2020	Aceptación de la política y estrategia diseñada	Gerencia	0.00	0.00	0.00	
5	Aplicar la política de pago	16/11/2020	30	16/12/2020	Tener mayor control en las pagar	Jefto de finanzas / Tercerías	0.00	0.00	0.00	
6	Priorizar las pagar a proveedores	17/12/2020	5	22/12/2020	Cancelar principales proveedores	Jefto de finanzas / Jefto de logística	0.00	330.21	-330.21	
7	Realizar flujo de caja proyectado	23/12/2020	7	30/12/2020	Proyectar las beneficias que obtendrán	Jefto de finanzas / Cantador	0.00	644.58	-644.58	
8	Evaluar las proyecciones realizadas	31/12/2020	7	07/01/2021	Cancelar los resultados obtenidos	Jefto de finanzas / Cantador	0.00	462.29	-462.29	
9	Seguimiento a la estrategia y política de programación	08/01/2021	30	07/02/2021	Cancelar los órten aplicando la política de pagar	Jefto de finanzas / Cantador	0.00	0.00	0.00	
10							0.00	0.00	0.00	
							SI	-	SI 5,343.85	-SI 5,343.85



Indicadores:

<p>Indicador 1: Rotación de Cuentar por pagar</p> $\text{Rotación de CxP} = \frac{\text{Cuentas de cobro}}{(\text{Cuentas P} + \text{Cuentas R})/2} \times 360 \text{ días}$ $\text{Rotación de CxP} = \frac{805,594.23}{48,470.81} = 12.49$	<p>Indicador 2: Días promedio de Cuentar por pagar</p> $\text{Días promedio de CxP} = \frac{360}{\text{Rotación de CxP}} = \text{Días}$ $\text{Días promedio de CxP} = \frac{360}{12.49} = 28.83$
Δ (Luz de dimensión) = -5%	Δ (Luz de dimensión) = 5%

Año	Rotación de Cuentar por pagar	Días promedio de Cuentar por pagar
2017	0.3	1205.3
2018	12.49	28.83
2019	11.87	30.27
2020	11.27	31.79
2021	10.71	33.37
2022	10.17	35.04
2023	9.66	36.80
2024	9.18	38.63
2025	8.72	40.57
2026	8.29	42.60
2027	7.87	44.72

Productos:

Producto 1:	<p>Estrategia de pago</p>
Producto 2:	<p>Política de pago</p>



MANUAL DE
POLITICAS DE
COSTOS Y
GASTOS

INTRODUCCIÓN:

Se emite el presente manual de “Políticas de gastos” para el restaurante Dino Zoo.

Las presentes políticas contienen Lineamientos para efectuar los trámites necesarios para la solicitud, trámite y ejercicio de los recursos financieros.

Establece los métodos y requisitos a los que cada área deberá sujetarse para presentar la documentación debidamente sustentada, justificada y con la comprobación del gasto, mismos que deberán estar informados todos los jefes y coordinadores responsables de cada una de las áreas.

Esto permitirá garantizar un manejo transparente y eficiente de los recursos financieros, bajo del contexto de racionalidad y disciplina, por lo que es importante destacar que la responsabilidad del Jefe de Finanzas se traduce únicamente en administrar los recursos financieros del restaurante Dino Zoo, y al responsable de compras de esta área corresponderá vigilar la estricta observancia de los presente lineamientos.

1. LINEAMIENTOS GENERALES

1.1. Responsabilidad de los jefes de cada área

El jefe de cada una de las áreas, formulará y tramitará de manera ágil y legible los diferentes documentos requeridos por el área de compras con el fin de hacer más efectivo el proceso de los recursos solicitados.

1.1.1. Funciones del responsable de cada área.

Presentar al área de compras la documentación justificativa y comprobatoria de los gastos, trámites de pago y la aceptación del producto o servicio.

Difundir en tiempo y forma la información de orden administrativo a las áreas.

Mantener comunicación continua y efectiva con el área de compras con el fin de agilizar los trámites.

1.2. Recepción de la documentación

La documentación debidamente sustentada, deberá presentarse en el área de compras y también al área de finanzas, para su recepción, revisión y registro para trámite de pago, dentro del horario de 10:00 a 13:00 hrs. Y de 16:00 a 18:00 hrs., todos los días lunes de cada semana y en caso de resultar feriado, se presentará al día siguiente.

1.3. Características que debe reunir la Documentación justificativa y comprobatoria del gasto.

Documentación justificativa

Son todos aquellos documentos que sustenten el gasto, de acuerdo a las disposiciones administrativas que determina la obligación de pagos, así como los contratos, los pedidos, los presupuestos, las cotizaciones y demás que establezcan el pago de un producto o servicios solicitado para la realización de los servicios que ofrece el establecimiento.

Documentos comprobatorios

Son aquellos documentos como las facturas, boletas de ventas, recibos de servicios, recibos de arrendamiento, recibos por honorarios y los demás que sirvan para demostrar que se ha dado cumplimiento a las obligaciones contraídas con los proveedores y prestadores de servicios.

Tratándose de documentos justificativos estos deberán ser previamente registrados, autorizados y contabilizados. El responsable de compras y finanzas no autorizarán gasto alguno que no esté debidamente justificado o comprobado.

2. REQUISITOS ADMINISTRATIVOS QUE DEBERA REUNIR LA DOCUMENTACIÓN

Todos los comprobantes que se presenten ya sean para trámite de pago o para amortización de adeudos, deberán reunir los siguientes requisitos:

- Ser originales y si el documento es para tramitar el pago tendrán que anexar una copia del documento;
- Estar expedidos a nombre de la empresa Dino Zoo.
- Contener la leyenda alusiva al gasto o servicio
- No tener tachaduras o enmendaduras;
- Contener la firma de quien “Solicita” así como también la de quien “Revisa” que será el visto bueno del inmediato superior del área que tramite;
- Presentar dos juegos de comprobación, uno en original y el otro en copia, clara y legible;
- Asegurar la documentación que corresponda a un solo trámite;
- Tratándose de comprobantes expedidos por tiendas de autoservicio o restaurantes anexar el ticket de máquina registradora.

3. REQUISITOS FISCALES DE LA DOCUMENTACIÓN COMPROBATORIA

3.1. Datos que debe contener la documentación comprobatoria.

3.1.1 Debe contener impreso el nombre, denominación o razón social, domicilio fiscal, número de RUC (legibles) impresos, de quien lo expida. Tratándose de contribuyentes que

tengan más de un local o establecimiento, deberán señalar en los mismo el domicilio del local o establecimiento en el que se expidan los comprobantes.

3.1.2. Contener el número correlativo de la factura o comprobante.

3.1.3. Lugar y fecha de la expedición del comprobante.

3.1.4. Estar emitidas a favor del restaurante Dino Zoo,

3.1.5. Cada documento debe especificar, la cantidad, el tipo de insumo, producto o servicios que se está adquiriendo.

3.1.6. Todos los documentos deben contener el valor unitario en números e importe total consignado en números y letras, así como el monto de los impuestos correctamente calculados.

3.1.7. Todos los documentos deben contener fecha de impresión y datos de identificación de la imprenta autorizada.

3.1.8. Los comprobantes deben ser entregados en el mismo mes donde se produjo la compra del insumo, producto o servicio, para poder utilizar el costo o gasto.

3.1.9. Las facturas de aquellas empresas que estén obligadas a emitir facturación electrónica, deberán ser emitidas a través de la página de Sunat o algún programa propio de la empresa autorizado para la emisión electrónica.

3.1.10. Solo en situaciones especiales, las facturas de empresas obligadas a la facturación electrónica, podrán emitir facturas en físico con la leyenda “Factura de contingencia”

3.1.11. En el caso de las boletas de ventas, estas serán aceptadas solo cuando el proveedor, este inscrito en el Nuevo Rus.

4. TRÁMITES DE PAGO

4.1. Los responsables de cada área o el personal que ellos designen de su área presentarán ante el encargado de las compras y el jefe de finanzas en el horario establecido en el numeral 1.2 del presente manual la documentación justificativa y comprobatoria del gasto para su trámite de pago.

4.2. Si la revisión realizada a la documentación justificativa o comprobatoria resulta con alguna observación, el responsable del área de compras comunicará vía telefónica o a través de un escrito o correo electrónico la causa del rechazo, mismo que quedará a disposición del interesado.

Una vez recibido y siempre que la misma no haya sido objeto de observación alguna se procederá a hacer efectivo el pago correspondiente.



ESTRATEGIAS DE COBRANZAS



ESTRATEGIAS DE COBRANZAS

1. OBJETIVO:

La empresa Dino Zoo tiene como objetivo principal, la recuperación de las cuentas por cobrar que mantiene con las empresas relacionadas y se encuentran pendientes de devolución de años anteriores, con lo cual se busca incrementar la liquidez, ya que la empresa tiene deficiencia en este aspecto y se ha diseñado estrategias que coadyuven con la recuperación de los préstamos, dando facilidades de pago a las otras empresas, donde se estima recuperar el 50% de las cuentas por cobrar.

2. ALCANCE:

Las estrategias que se aplicarán están diseñadas para realizar el cobro a las empresas vinculadas, se estipularan ciertos lineamientos para realizar el cobro de tal forma que las otras empresas tengan el bien de devolver el dinero prestado, ya que indican facilidades de pago.

3. RESPONSABLE:

El jefe de finanzas, es el encargado directo para hacer el seguimiento de las cuentas por cobrar entre empresas vinculadas que mantiene la empresa, y mediante correos, cartas u otros documentos pueda hacerles conocer la importancia de la devolución y las facilidades de pago que se les dará porque realicen el pronto pago de las deudas que las otras empresas mantienen con Dino Zoo.

4. DEFINICIONES:

4.1. Facilidades de pago:

Se evaluará la situación de la empresa, quien mantiene la deuda, para ofrecerle beneficios y darle oportunidades de que los pagos se acomoden a las necesidades del prestatario.

4.2. Finiquito

Es cuando la empresa prestataria tiene la intención de realizar el pago del 100% de la deuda que mantiene con la empresa prestamista, en este tipo de situaciones se hará un descuento especial del 5% sobre el total de la deuda

4.3. Descuento por pronto pago:

Si la empresa prestataria cuenta con las condiciones de realizar el pago de cuotas adelantadas, se ofrecerá un descuento de los intereses.

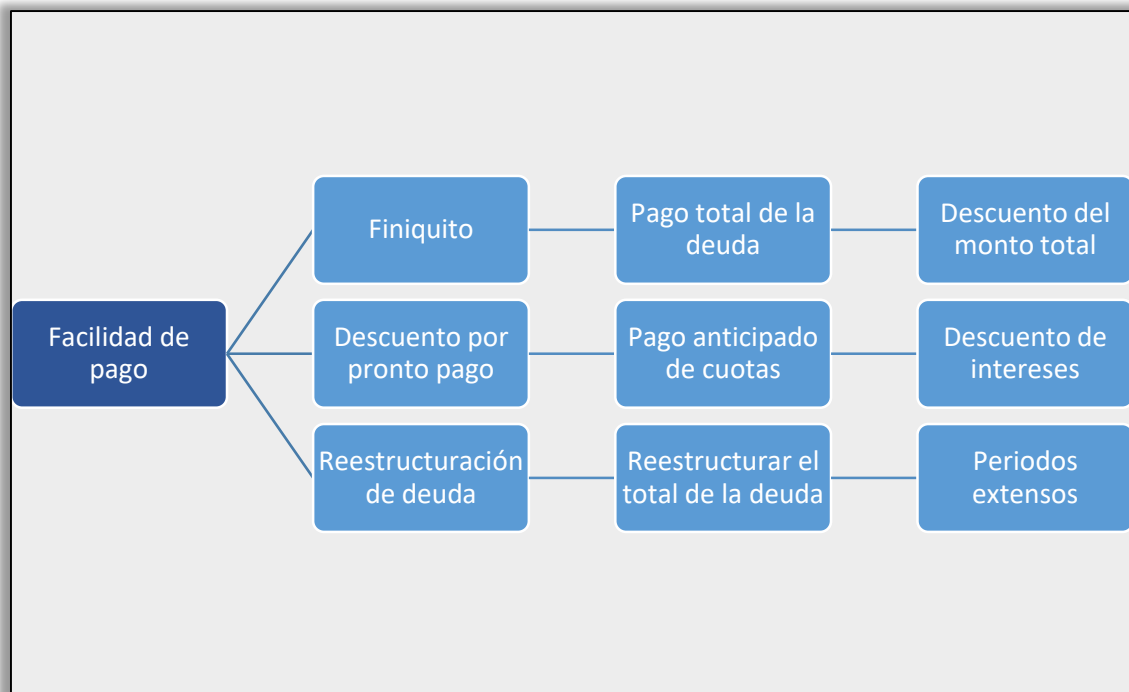
4.4. Reestructuración de la deuda

Si la empresa prestataria presenta dificultades de realizar el pago a corto plazo y lo hace de conocimiento la empresa prestamista, entonces se les dará facilidades de pago otorgando reestructurar la deuda con periodos más extensos.

5. Estrategias

- Efectuar una revisión documental sobre las cuentas por cobrar que se mantienen con las empresas relacionadas e identificar los importes y el porcentaje que cada a cada uno le corresponde; esto es para tener el conocimiento de las deudas de cada empresa y cotejar los importes, para determinar las fechas que se realizaron los préstamos y evaluar las posibilidades de las devoluciones o identificar cuanto del total, podría ser cobranza dudosa.
- Establecer políticas de cobranzas para que el otorgamiento del crédito mantenga un orden.
- Delimitar las fechas en las cuales irán siendo abonados los préstamos realizado.
- Dar seguimiento, llevando un adecuado orden y control sobre todas las cuentas por cobrar que la empresa Dino Zoo, mantenga con las otras empresas del grupo.
- Enviar periódicamente estados de cuenta actualizados a las empresas con quienes se mantengan préstamos, a fin de confirmar que los saldos sean los mismos.
- Tener un calendario de cobranzas con la información necesaria para informar el cobro antes de la fecha de vencimiento y esta pueda ser abonada a tiempo.
- Enviar recordatorio de pago, tanto antes de la fecha de pago (aviso preventivo), como en las situaciones de demora del pago.
- Dar facilidades de pago: Se evaluará las posibilidades que tiene la empresa prestataria para realizar la devolución del préstamo, y ofrecerle las posibilidades de pago que se indican a continuación; de acuerdo a cada situación, informarle los beneficios que recibirá por asumir la responsabilidad de pagar.

- Finiquito, si asume pagar la totalidad de la deuda y dar por terminada la obligación que mantiene con la empresa, se le dará un descuento especial del total del préstamo.
- Descuento por pronto pago, si el prestatario tiene la intención de realizar pagos anticipados de la deuda, se ofrecerá el descuento de los intereses.
- Reestructuración de la deuda, si la empresa no cuenta con el efectivo para realizar el pago, pero tiene la intención de confirmar fechas futuras para realizar los pagos, se hará una extensión de las fechas para que los pagos tengan fechas pactadas, con la reducción de intereses.





POLÍTICAS DE CRÉDITOS



POLÍTICA DE CRÉDITOS

6. OBJETIVO:

Mantener buenas relaciones con las empresas relacionadas del grupo, donde también pertenece Dino Zoo, mediante políticas de créditos, que indiquen los procedimientos a seguir y que ayuden a la recuperación del efectivo en un plazo determinado.

7. ALCANCE:

Este procedimiento aplica para todos los créditos que realice la empresa entre partes vinculadas, todo inicia con la solicitud de la empresa que requiere el préstamo y luego de ser aprobado se procede a realizar el contrato de mutuo acuerdo, donde se estipula el procedimiento al detalle, de la entrega del dinero, hasta la devolución del mismo.

8. RESPONSABLE:

La gerencia y el jefe de finanzas, son los encargados directos para que los préstamos se puedan realizar y cuenten con fechas de devolución del dinero pactadas según mutuo acuerdo.

9. DEFINICIONES:

9.1.Préstamo:

Es la acción y efecto de prestar dinero, a efectos de que sea devuelto en un futuro

9.2.Prestamista:

Es quien aporta el dinero, quien otorga el préstamo.

9.3.Prestatario:

Es quien recibe el dinero prestado, quien solicita un préstamo y accede a un monto con el requisito de que lo devuelva bajo ciertas condiciones.

9.4.Periodo:

Es el lapso de tiempo determinado en el cual se recuperará el dinero prestado.

9.5. Interés convencional:

Es aquel que se fija entre las partes intervinientes (prestamista y prestatario), y este puede ser menor o mayor al interés legal. Las tasas de interés convencional pueden ser de dos tipos, compensatorio y moratorio (Código Civil, DL N° 295, Art. 1242°) (Art. 51 de la Ley Orgánica del BCR).

9.6. Interés legal:

Se encuentra regulado por el BCR, considerándose el tipo de interés legal actual 2,25% anual desde el 07/11/2019 (Código Civil, DL N° 295).

9.7. Cheque:

Es un documento de naturaleza bancaria que tiene descrito en el documento la orden de a quien será emitido el cheque, el importe a otorgar, tanto en números como en letras.

9.8. Transferencia:

Es la acción de pasar el dinero de una cuenta bancaria a otra, esta cuenta debe estar autorizada y contar con los datos necesarios de la empresa quien recibe el préstamo (prestatario):

9.8.1. Nombre completo de la empresa relacionada.

9.8.2. Número de RUC.

9.8.3. Nombre de la entidad bancaria.

9.8.4. Número de cuenta bancaria.

9.8.5. Importe a transferir.

9.9. Cobro anticipado:

Es el monto de dinero que se recibe del prestatario, antes de la fecha de vencimiento (según contrato), esta será realizada a cambio de recibir algún beneficio (descuento), por parte del prestamista.

10. POLÍTICAS:

- 10.1. Solicitar el préstamo mediante un documento, ya sea, correo por electrónico o documento físico.
- 10.2. Para formalizar un préstamo, lo principal es documentar dicha operación, ya sea mediante documento público ante notario, con el coste que conlleva, o a través de un documento privado, indicando los datos correspondientes, como son:
 - 5.1.1 Fecha del contrato
 - 5.1.2 Lugar del contrato
 - 5.1.3 Las partes intervinientes (prestamista y prestatario)
 - 5.1.4 El importe del préstamo
 - 5.1.5 el plazo de devolución
 - 5.1.6 Los intereses de la operación
 - 5.1.7 Otros datos relevantes (descuentos, reducción de intereses, moras, entre otros)
- 10.3. El préstamo será otorgado por medio bancario, ya sea mediante cheque o a través de una transferencia bancaria.
- 10.4. Una vez aclarado los puntos anteriores, este deberá ser contabilizado, como corresponde, separando el monto del préstamo y los intereses que incluyen en el mismo contrato (NIC 24).
- 10.5. Realizar el seguimiento correspondiente a los préstamos otorgados entre partes relacionadas.
- 10.6. De ser necesario considerar la opción de estimación de cuentas incobrables
- 10.7. Si existen cuentas por cobrar que serán recuperadas en un plazo mayor a un año, se deberán reclasificar en las cuentas por cobrar a largo plazo.
- 10.8. Todos los ingresos de cuentas por cobrar, deben estar registrados y clasificados contablemente, como corresponda.
- 10.9. Todos los ingresos de cuentas por cobrar entre empresas relacionadas, deben ser bancarizados.



ESTRATEGIAS DE PAGOS A PROVEEDORES

ESTRATEGIAS DE PAGOS A PROVEEDORES

11. OBJETIVO:

Mantener buenas relaciones comerciales con los proveedores de insumos y servicios de la empresa Dino Zoo, mediante estrategias de pagos, que generen beneficios a la empresa.

12. ALCANCE:

Este procedimiento aplica para todas las compras de productos y servicios que necesite realizar la empresa, para todos aquellos proveedores y también se busca incrementar la cartera de proveedores para tener mayores beneficios y mejores facilidades de créditos por parte de ellos; por consiguiente, se tendrá un mayor listado para poder elegir mejores beneficios para la empresa.

13. RESPONSABLE:

El jefe de logística es el encargado directo para realizar cotizaciones con diversos proveedores, para buscar mejores ofertas para la empresa, que se acomoden a las posibilidades de pago que tenga la empresa, como también los productos, insumos o servicios a recibir sean de buena calidad.

14. DEFINICIONES:

14.1. Proveedores:

Empresa que abastece de productos, insumos o servicios que se requiere.

14.2. Flujo de caja:

Informe financiero que presenta el detalle de los ingresos y egresos de dinero que tiene la empresa en un periodo dado.

14.3. Ingresos:

Todo ingreso implica un incremento de los recursos económicos de la empresa.

14.4. Gastos:

Son todos los gastos que se incurre para el funcionamiento de las actividades de la empresa.

14.5. Descuentos ofrecidos:

Son aquellos descuentos que el proveedor de productos, insumos o servicios, ofrece a la empresa para que pueda adquirir mayor mercadería o por distintos factores que favorecen a la empresa Dino Zoo.

14.6. Pago anticipado:

Este pago usualmente es el que ofrece el proveedor, a fin de que se le realice el pago respectivo, antes de la entrega del producto o servicio, y este tendrá beneficios para la empresa, lo cual se evaluará para aceptar o rechazar dicha propuesta.

14.7. Promociones:

Son diversas promociones y ofertas que el proveedor realiza a la empresa, para lo cual la empresa evaluara las distintas ofertas y promociones que puedan ofrecer los diferentes proveedores, para así, aceptar la mejor propuesta.

15. ESTRATEGIAS:

- Mantener un equilibrio entre los ingresos y los gastos
- Realizar provisiones de pagos, para tener en claro la situación a futuro de las cancelaciones que se tiene por hacer.
- Buscar y analizar el incremento de la cartera de proveedores
- Aprovechar los descuentos ofrecidos por los proveedores
- Negociar con los proveedores sobre descuentos por pronto pago o pago anticipado
- Hacer cumplir con los compromisos de los proveedores, en cuanto la recepción de los productos y/o insumos, caso contrario, presentar reclamo.
- Establecer alertas de pago para recordar con días de anterioridad las fechas que se deben pagar las facturas, para obtener una buena relación crediticia con los proveedores.
- Mantener una buena relación con los proveedores, donde se pueda aplicar a mayores promociones y descuentos.



**POLITICAS DE
PAGOS A
PROVEEDORES**

POLÍTICAS DE PAGO A PROVEEDORES

1. OBJETIVO:

Mantener buenas relaciones comerciales con los proveedores de insumos y servicios de la empresa Dino Zoo, mediante políticas de pagos, que indiquen los procedimientos a seguir.

2. ALCANCE:

Este procedimiento aplica para todos los pagos que tenga pendientes la empresa, todo inicia con la recepción del documento fuente, que cuente con todas las firmas correspondientes, para luego ser visado y culminar con el pago respectivo.

3. RESPONSABLE:

El Jefe de logística y tesorería son los encargados directos para que los pagos se realicen, de acuerdo a sus cronogramas y fechas de pago pactadas con las empresas y otros

4. DEFINICIONES:

4.1. Comprobantes de pago físico:

Es el documento que acredita la adquisición de un bien o la prestación de un servicio, estos pueden ser: facturas, boletas de venta, notas de crédito, notas de débito y recibo por honorarios.

4.2. Comprobantes de pago electrónico:

Tiene las mismas características de los comprobantes físicos, con la diferencia que estos deben ser emitidos desde la plataforma de Sunat y otra plataforma propia de la empresa.

4.3. Orden de servicio / compra:

Es un documento propio de la empresa, el cual se utiliza para solicitar un servicio o un producto al proveedor, donde se detalla las características de lo que se requiere, como la cantidad, precio, condiciones de pago, entre otros que la empresa considere datos relevantes.

4.4. Detracción:

Es el monto o porcentaje que la empresa compradora debe deducir al momento del pago, dicho importe detráído deberá ser depositado a la cuenta de detracción que tiene la empresa proveedora del bien o servicio, esta cuenta se encuentra autorizada y aperturada por el banco de la nación.

4.5. Cheque:

Es documento de naturaleza bancaria que tiene descrito en el documento la orden de a quien será emitido el cheque, el importe a pagar, tanto en números como en letras. Los cheques serán emitidos de dos maneras: cheques del día, los cuales podrán ser cobrados el mismo día de la emisión; y los cheques diferidos, que se manejarán de acuerdo a los convenidos de pago que se convengan con los proveedores, dichos cheques no podrán ser cobrados en ventanillas, deberán ser depositados en la cuenta del proveedor.

4.6. Transferencia:

Es la acción de pasar el dinero de la cuenta del cliente a la cuenta del proveedor, esta cuenta debe estar autorizada y tener los datos del proveedor.

4.7.Efectivo:

Es el desembolso de dinero que será entregado al proveedor, una vez que esta se autorice o sea el pago constante que se le hace.

4.8.Pago anticipado:

Es el pago que se hace al proveedor antes de la fecha de vencimiento, esta será realizada a cambio de recibir algún beneficio (descuento), por parte del proveedor.

4.9.Pago al contado:

Es el pago determinado a ciertos proveedores que se pagan en efectivo al momento de recibir el producto o servicio.

4.10. Pago diferido:

Es el pago que se hará con cheques entregados al proveedor, donde indiquen fechas futuras para su cobro y cuyas fechas han sido determinadas e ingresadas a una programación (calendario de pagos).

5. POLÍTICAS:

5.1. Todos los pagos deberán ser sustentados, con un documento fuente que cuente con los sellos de autorización de servicio y/o producto; y la conformidad del mismo.

5.2. De ser un pago anticipado, deberá tener el sustento de los beneficios que la empresa recibe por pagar antes de tiempo, debidamente firmado por el jefe de finanzas, que es quien evalúa y confirma el pronto pago.

- 5.3. En la empresa los pagos autorizados son por los siguientes medios: Cheque del día, cheque diferido, transferencia bancaria y efectivo.
- 5.4. Aquellos documentos que superen los S/3,500.00 o USD 1,000.00, deben ser únicamente bancarizados.
- 5.5. Aquellos documentos que requieran el pago de la detracción, la detracción debe ser pagada hasta el quinto día hábil del siguiente mes emitida la factura, para que el IGV, pueda ser utilizado.
- 5.6. No está permitido el cambio de cheques por efectivo.
- 5.7. No está permitido el cambio de cheques por otros, por mal uso o la pérdida del cheque por parte del proveedor.
- 5.8. Las claves digitales, contraseñas, tarjetas y el manejo de las cuentas bancarias, serán de uso exclusivo de gerencia, el jefe de finanzas, y tesorería, quienes serán los encargados de delegar el uso si fuera necesario, previa autorización de gerencia.
- 5.9. Aquellos cheques que no hayan sido emitidos y no recogidos, podrán permanecer en tesorería, máximo dos (02) meses, una vez transcurrido este tiempo, deberá ser anulado y nuevamente ingresar a programación el pago del comprobante de pago.
- 5.10. Todos los cheques contarán con los sellos de “no negociable”, con la firma y sello del representante legal.
- 5.11. Antes de la entrega del cheque, se debe tener dos (02) copias, una para tesorería y otra para pasarlo al área contable.
- 5.12. Para el recojo del cheque por personas distintas al beneficiario, se exige un poder firmado y/o la autorización de la empresa mediante correo electrónico, con los datos de la persona que recogerá el cheque.
- 5.13. Para el pago de un comprobante de pago físico, debe tener los originales de “cliente y/o usuario”, “sunat” y de ser un pago del total de la factura, la copia de “no negociable”.
- 5.14. Si el comprobante de pago físico, ha sido extraviado antes de la entrega en nuestras oficinas, esta debe contar con: una denuncia policial, en donde indique todos los datos del comprobante original, y la copia del “emisor” debidamente firmada y sellada por el representante legal (proveedor).

- 5.15. Si el comprobante de pago físico, ha sido extraviado después de su entrega en nuestras oficinas, el responsable de la pérdida, deberá presentar la denuncia policial correspondiente, en donde indique todos los datos correctos del comprobante original, y solicitar la copia del “emisor” debidamente firmada y sellada por el representante legal (proveedor).
- 5.16. Todas las facturas de servicios que sean igual o mayores a los 700 soles, están sujetas a detracción, evaluar el documento, para determinar el porcentaje de la detracción y proceder con el depósito a la cuenta recaudadora del proveedor.
- 5.17. Analizar todas las facturas de bienes, para conocer si están afectas a detracción y realizar el procedimiento anterior.



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Plan de Tesis

Liquidez de una empresa de servicios, 2019

Para optar el título profesional de Contador público

AUTORA

Br. Torres Chacón, Mery Anali

ORCID: 0000-0002-3935-0978

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

Responsabilidad social empresarial

LIMA – PERÚ

2020

CAPITULO I

INTRODUCCIÓN

La liquidez dentro de una empresa es importante, porque de esta dependerá si se encuentra en la capacidad de cubrir todas sus obligaciones que mantiene en un corto plazo; para tener un mejor panorama de la situación real de la entidad es necesario conocer el giro del negocio para saber si la liquidez y la rentabilidad podrían correlacionarse, ya que según muchos estudios si una empresa tiene liquidez no necesariamente cuenta con mucha rentabilidad o viceversa. Lo cual no sucede en las empresas de agroindustria, ya que estas no presentan liquidez inmediata porque existe un periodo determinado para recoger la producción; por lo tanto, para poder realizar una evaluación más asertiva respecto a la liquidez dentro de una organización, se debe establecer ciertos parámetros, entre ellos verificar cual es el rubro del negocio, cual es el movimiento que genera su activo corriente y pasivo corriente, entre otros aspectos, para poder emitir un adecuado resultado.

El tener un conocimiento real de la situación financiera de la empresa es de vital importancia, ya que, teniendo un panorama amplio se puede tomar decisiones acertadas sobre la liquidez de la

entidad; evaluar las distintas opciones que se puedan optar de acuerdo a los resultados obtenidos según los indicadores financieros de liquidez; entre las diferentes alternativas se tiene la inversión, si la liquidez resultante es óptima; el financiamiento, si se concluye que se necesita efectivo para hacerse cargo de las deudas próximas o se va a emprender un nuevo proyecto.

Los planes de acción a tomarse se darán según las conclusiones que se obtengan después del análisis financiero a través de los ratios, los cuales facilitarán en la gestión empresarial para una adecuada toma de decisiones.

Debido a que no se tienen bien definidas las tareas del personal y existe falta de comunicación, por lo tanto, esto retasa en general todo el proceso y al final el servicio no es el óptimo, debido a las demoras en atender los pedidos; esto se ve más agravado a la falta de tecnología moderna que ocasiona que los pedidos sean informados mucho tiempo después de haber sido entregados.

A nivel internacional se pueden observar estudios realizados, como son el caso de Chile, según Carrillo (2015) evidenció que la gerencia al no tener el conocimiento adecuado sobre el manejo

de la gestión financiera no ha tomado decisiones correctas, para lo cual la investigación dará a conocer las falencias en las cuales debe actuar con urgencia, en bien de que pueda mejorar la liquidez de la empresa; también falta optimizar el manual de procesos y procedimientos financieros, ya que se observó que existen muchas dudas entre los clientes internos; mientras que en Ecuador, Miniguano (2016) demostró que la falta de liquidez es debido a la falta de políticas de cobranzas y pagos a proveedores, ya que se observó que los pagos se realizan antes de haber sido cobradas la ventas que generaron en un primer momento las deudas; a esto se le suma que existe una apertura de la nueva sucursal, la cual también ha generado gastos para la ambientación del nuevo espacio comercial, como también la contratación del nuevo personal a laborar en el mismo.

Por otra parte, Cedeño, y Romero (2017) evidenciaron que debido a las salvaguardias que adoptó el gobierno ecuatoriano y al no tener suficiente mercadería en stock, la empresa Oselda se vio afectada, ya que la poca mercadería que pudo importar fue a un costo elevado, por lo tanto, los precios de venta subieron y las ventas tuvieron una tendencia decreciente, tampoco se tenía suficientes productos variados para ofrecer al público,

para lo cual la empresa en mención, tuvo que optar por implementar estrategias comerciales para mantener el nivel de ventas y que estas no afecten a la liquidez mientras continúe esta medida que impuso el gobierno; mientras que, en Colombia, Gómez y Atehortúa (2017) evidenciaron que debido a que no cuentan con una buena planeación estratégica, por lo cual debería ser reestructurada si se busca obtener resultados positivos más adelante, la gerencia no está tomando las decisiones correctas, ya que no se logra satisfacer las necesidades de manera oportuna en todos los aspectos, tanto con los clientes internos, externos y contratistas y en mayor parte está afectando al capital humano que no está teniendo los resultados que corresponderían en un hospital, pero realizar despidos masivos no sería la mejor solución.

A nivel nacional, también se encuentran estudios realizados, entre uno de ellos, Ramos (2018) evidenció que el financiamiento de una entidad financiera es importante para una micro pequeña empresa agroexportadora, ya que ésta le da respaldo por parte de la sistema financiero y esto repercute en la visualización externa de los clientes y de otros bancos para poder prestar nuevas oportunidades a dichas empresas, proporcionando la liquidez necesaria para

que continúe realizando sus operaciones, disminuya el riesgo de cobranzas dudosas y poder mantener la estabilidad en el mercado; por otro lado, Pomalaza (2016) evidenció que la falta de conocimiento sobre las posibilidades de financiamiento, inversión y rentabilidad que tienen que tienen los arrendadores de los centros comerciales de Lima Metropolitana, está generando una lentitud en el crecimiento empresarial, y también que adquieran riesgos innecesarios que afectan su competitividad, para lo cual deben tomar decisiones para ejercer el liderazgo y desarrollar un plan estratégico que los ayude a desarrollarse mejor, generando competitividad e innovación; mientras que, Melo (2018) demostró que la entidad no cuenta con la liquidez necesaria que le ayude a cubrir sus compromisos en un periodo de corto tiempo, por lo cual se busca mejorar este indicador, con una planificación estratégica en el departamento de ventas, lo cual conllevará un conjunto de actividades a seguir por esta área para la mejora de los resultados futuros en los ratios de liquidez; y Monge. (2018) demostró que sí existe una falta de liquidez, y esto se debe principalmente al área de créditos y cobranzas, puesto que, las obligaciones mantenidas por la empresa han ido incrementando y es debido a que no se tiene un debido control

y seguimiento a las cobranzas pendientes, por lo cual, luego del análisis realizado, se procederá a implementar procesos de control para facilitar el ingreso de efectivo, de tal forma que las cuentas por cobrar vayan reduciendo y convirtiéndose en efectivo.

Según indica Bertalanffy (1968) la teoría general de sistemas es una disciplina lógico – matemático, con tendencia a la integración de varias áreas en común, por otro parte Hurtado (2011) dice que es un todo que está conformado por partes pequeñas que hacen que todos interactúen para conformar sistema de trabajo; y por su parte Schnitzler (2007) menciona que este sistema ayuda a obtener resultados más rápidos.

Por lo tanto, dentro de la tesis, será de mucho aporte este sistema, para la mejora de los procesos que interactúan en las distintas áreas de la empresa, ya que lo que se busca es la rapidez en la atención, sistematizar los procesos, desde los menos relevantes hasta los más importantes, para que se agilice la entrega de los pedidos.

Para obtener un resultado correcto, es necesario tener conocimiento de la teoría de la Contabilidad Social, saber que esta es el resultado de todo un proceso realizado por un contador, que, teniendo los conocimientos respecto a la materia, es

capaz de emitir estados financieros para que estos puedan ser evaluados en la presente investigación; una vez obtenido los resultados se procederá a canalizar la información para saber cuáles son las falencias que tiene la empresa para que la gerencia pueda tomar las decisiones al respecto y se puedan eliminar los puntos álgidos que tiene la empresa, en el caso de los clientes internos; y también podrán ser evaluados por los clientes externos, en el caso de que la empresa solicite un préstamo bancario, los estados financieros serán evaluados por ellos para emitir sus resultados ya sean positivos o negativos hacia la empresa.

Así mismo, se rescata las opiniones de los investigado de la teoría que nos ayudan a entender y conocer los conceptos; por su parte Gray y Perks, citado por Garcia (2012) indica que la contabilidad social debe reunir tres aspectos como responsabilidad social, informes sociales y estos deben estar elaborados por contadores, siguiendo los principios contables; para que la información sea la real; también Seidler y Seidler, citado por Diaz (2014), menciona que la contabilidad social se obtiene luego de la aplicación de las prácticas contables para poder analizarlos de acuerdo a las necesidades de quien los requiera; según Ramanthan citado por D`Onofrio (2006) menciona

además que la información presentada será para los grupos sociales que los requieran; entre los cuales podrían ser clientes internos o externos.

Así como lo menciona Alcarria (2008/2009) la contabilidad financiera es una parte de la contabilidad cuyo objetivo es preparar y elaborar informes financieros para quienes lo soliciten, ya que de estos se basarán las decisiones que se tomen para la empresa; por su parte, Romero (2010) menciona que la contabilidad financiera está basada en el registro y la clasificación de las operaciones de una empresa con lo cual se obtiene un resumen de todas las actividades; tal como lo indica el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (citado por Solorio 2012) donde menciona que se obtiene como resultado una información cuantitativa expresada en unidades monetarias.

En esta investigación se tomará en cuenta los estados financieros para analizarlos y obtener resultados de estos, procesando dicha información para emitir los resultados correspondientes a dos años diferentes y realizar una comparativo de ambos periodos, de esta forma la evaluación será para saber cómo se encuentra la situación actual de la empresa comparada con años anteriores y realizar proyecciones con años posteriores.

Tal como lo menciona Suarez (2004), la liquidez ayuda a conocer en un plano general sobre los ingresos y vencimiento de obligaciones a corto plazo que mantiene la empresa; mientras de Lopes de Sa, (citado por Diaz, 2012), nos menciona tres puntos a tomar en cuenta, como son: la capacidad de solvencia, el valor circulante y el líquido disponible para invertir; y Garrido (2009), nos hace mención a las deudas que la empresa tiene mes a mes, como son las deudas con los trabajadores, pagos a proveedores, por las compras de mercadería para mantener en funcionamiento la empresa, las deudas bancarios, debido a préstamos con los cuales la empresa se esté financiando.

Estos serán los puntos a tener en cuenta para la siguiente tesis; ya que para poder realizar las conclusiones respectivas, se debe tener claro en concepto de liquidez, que es el tema a analizar; para saber si la empresa dentro de un plazo determinado de un año o menos podrá seguir realizando sus funciones y atenciones sin tener conflictos con sus obligaciones, o de otro modo poder prever situaciones adversas para reestructurar los compromisos y estos no interfieran en normal funcionamiento de sus actividades empresariales.

Según lo mencionan Aching (2005) el ratio de liquidez corriente mide la capacidad de la empresa de encargarse de cumplir debidamente a la fecha los vencimientos correspondientes con las obligaciones que tiene a corto plazo; lo cual también lo respalda Tanaka (2005) donde indica que es la capacidad de la empresa de ir afrontando de manera ordenad sus deudas a corto plazo; mientras que Gitman L., Chad J. (2012) mención también que para una adecuada evaluación y entendimiento de los resultados, es necesario conocer la magnitud de la empresa, fuentes de financiamiento y volatilidad del negocio.

Tomando estos enunciados se podrá obtener mejores resultados de la evaluación de la empresa, lo cual ayudará a saber si se encuentra con la disposición de afrontar sus compromisos en un periodo de corto tiempo.

Así como lo menciona Aching (2006), el ratio de la prueba ácida, emitirá un resultado sin tomar en cuenta aquellos activos que no son fácilmente realizables; por su parte Gitman L., Chad J. (2012), mencionan las razones por las cuales no se toma en cuenta las existencias, ya que podrían perderse en el transcurso del proceso o podrían tener pérdidas debido a la morosidad en cuanto los créditos

generados; mientras que Tanaka (2005) también indica que no solo se excluye las existencias, sino también los gastos pagados por anticipados.

Teniendo en cuenta estos conceptos, se realizará la determinación del ratio para obtener el resultado que ayude a la presente investigación a conocer si esta apta de continuar con sus funciones sin que estas tengan que estar enlazadas con los inventarios ni los gastos pagados por anticipado.

Para la presente investigación las teorías que sustentan, se determinaron por ser de mayor relevancia de acuerdo al tema a tratar que es el problema de liquidez, por consiguiente sus aportes son importantes; la teoría general de sistemas, menciona que es importante que todas las áreas se entrelacen para obtener resultado óptimos, mientras que la teoría de contabilidad social no informa que la contabilidad está diseñada por procesos que conllevan a la emisión de estados financieros que la teoría financiera resalta que estos son para clientes internos o externos que necesiten evaluar y tomar decisiones de resumen de las actividades de la empresa.

Mediante la presente investigación se busca conocer las razones que ocasionan el problema que la empresa

tiene, para que prever posibles situaciones adversas referentes a la liquidez, luego de obtener los resultados, poder emitir conclusiones y recomendaciones que ayuden a mejorar la liquidez de la empresa.

Se investiga bajo este diseño porque la información a evaluar es cuantitativa y cualitativa; una vez que se obtenga el resultado, se podrá hacer mención a la gerencia para que ellos tomen las decisiones correspondientes, frente a la situación que se encuentre.

El problema general de la presente investigación es conocer: ¿De qué manera mejorar la liquidez en el restaurante Dino Zoo?

Entre los problemas específicos encontrados se tiene: ¿Cómo mejorar la atención rápida?; ¿Cómo optimizar los procesos de la atención?; ¿Cómo hacer que la comunicación sea efectiva?

Como objetivo general se propone estrategias que optimicen los procesos de atención al cliente de forma más efectiva en el restaurante Dino Zoo, y como los objetivos específicos se propone: la adquisición de un software que mejore la atención rápida, buscar estrategias que optimicen los procesos de atención, y que se realice un plan de trabajo, que indique las tareas a realizar.

CAPITULO II

MÉTODO

En la presente investigación el enfoque a aplicarse es mixto porque se abordará ambos métodos tanto el cuantitativo, con la información de los estados financieros, como el cualitativo, con el resultado de las entrevistas realizadas, recopilando información que permita obtener un resultado más completo (Chen, citado por Hernández, Fernández y Baptista 2014); utilizando el tipo de investigación proyectiva, ya que se busca identificar, diseñar y crear propuestas que den solución para mejorar la liquidez de una empresa (Hurtado, 2000); Con este nivel comprensivo, se busca realizar una investigación completa del “todo” y como intervienen cada parte con la que se guarde relación, para que luego de todo un proceso de análisis se puedan dar propuestas de solución (Hurtado, 2000); siendo el método deductivo a utilizar porque se trata de una información cuantitativa, ya que luego de analizar los estados financieros se obtendrá un resultado macro para poder buscar soluciones más específicas por cada situación (Bernal, 2010); y también se usará el método inductivo porque se busca

información cualitativa, por medio de las entrevistas que se realizarán, para ver situaciones particulares y dar soluciones generales (Bernal, 2010).

La población abarca a un grupo, y estos pueden ser elementos, seres o eventos, los cuales contienen las mismas características o similares, lo cual ayuda a encontrar una explicación al estudio realizado; en la siguiente investigación se utilizará de dos formas; con un grupo de personas para la entrevista y con la recopilación de información financiera, la primera ayudará a profundizar los conocimientos del tema y la segunda a entender la situación real de la empresa que se estudiará (Arnao, citado por Hurtado, 2000).

Las unidades informantes necesarias para la investigación, referente a la información cuantitativa, serán los estados financieros para realizar una comparación de diversos años, los cuales contienen características similares; referente a la información cualitativa se tienen a tres entrevistados que darán a conocer el punto de vista de acuerdo con sus conocimientos previos (Zapata, 2005).

La entrevista, al igual que la encuesta puedo contar con una serie de preguntas para centrar el tema y al punto al que queremos llegar, a diferencia radica

en que se da la libertad de responder abiertamente, no tiene respuestas concretas, todo lo contrario, cada entrevistado podrá dar su punto de vista, de acuerdo con sus conocimientos sobre el tema a tratar (Bernal, 2010); para dicha entrevista se utilizará la guía de entrevista será el instrumento a utilizar para poder recolectar todos los datos de los entrevistados y resaltar la información resaltante que ayude a plasmar los resultados de la investigación (Hurtado, 2000).

III RESULTADOS

3.1 Descripción de resultados cuantitativos

Resultados cuantitativos (Ficha de registro documental)

Liquidez

Los resultados analizados de los ratios de liquidez, así como el análisis horizontal y vertical de la empresa de servicios, sufrieron variaciones de un año a otro principalmente en las partidas de mayor relevancia que se visualizara a continuación.

Análisis cuantitativo:

Ratios de liquidez

Tabla 1

Análisis de Ratios de Liquidez General correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Liquidez General	Variación Soles
2016	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,054,465.73}{2,605,150.83} =$	0.40
2017	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{334,040.84}{106,603.62} =$	3.13
2018	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{294,627.16}{303,664.99} =$	0.97

De acuerdo al cuadro 1 y figura 1, se visualiza que la liquidez corriente nos muestra la capacidad que tiene la empresa para hacerse cargo de sus obligaciones a corto y mediano plazo; por cada sol de deuda, el importe resultante nos indicará si la empresa pueda hacerse cumplir adecuadamente con sus pendientes; se deduce que en el año 2016 la empresa cuenta con S/0.40 por cada sol de deuda, lo cual mejoró su capacidad en el año 2017 donde por cada sol de deuda contaba con S/3.13, aunque se observa una mejora,

también se puede indicar que existe un capital ocioso, puesto que si la liquidez es suficiente para hacerse cargo de las obligaciones, el restante podría ser usado para realizar inversiones u otras acciones que generen mejores beneficios u otros ingresos; para el año 2018 se visualiza que la liquidez general disminuyó, donde por cada sol de deuda, la empresa cuenta con S/0.97 para hacerse cargo de las mismas.

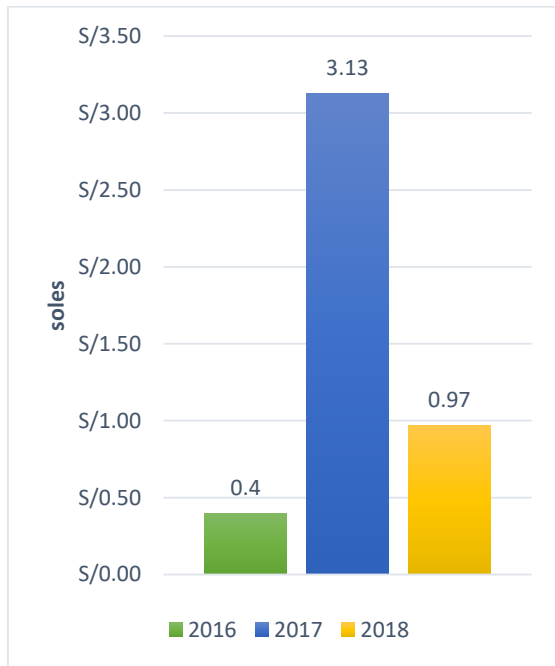


Figura 7. Ratio de liquidez general de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia

Por lo tanto, podemos concluir que el periodo 2017, la empresa pudo cubrir con toda tranquilidad sus obligaciones a corto plazo, mientras que, en los años

2016 y 2018, no contaba con suficiente liquidez para cumplir con los pagos correspondientes al pasivo corriente, lo cual podría generar inestabilidad con sus proveedores, la demora en el pago a sus colaboradores e incumplimiento de sus responsabilidades próximas como los tributos a Sunat, entre otros.

Tabla 9

Análisis de Ratios de Prueba Ácida correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Período	Formula Prueba Ácida	Varianción Soles
2016	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Exigencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $= \frac{1,004,465.73}{2,605,150.83} =$	0.39
2017	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Exigencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $= \frac{317,040.84}{106,603.62} =$	2.97
2018	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Exigencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $= \frac{279,027.16}{303,664.99} =$	0.92

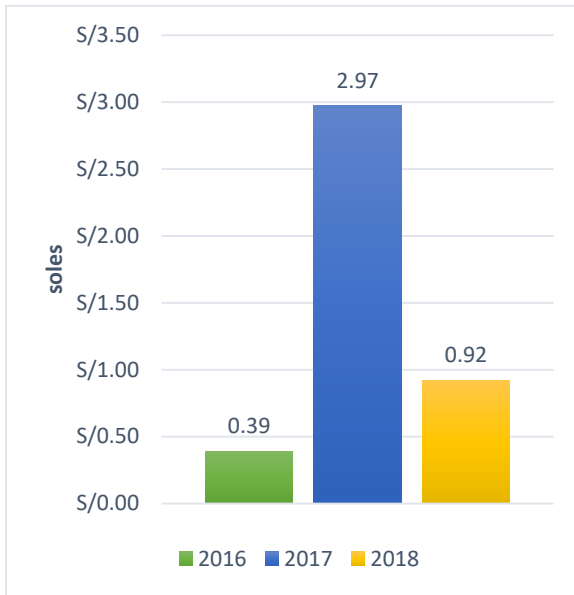


Figura 8. Ratio de liquidez prueba ácida de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia

En el cuadro 2 y figura 2, los resultados correspondientes a la prueba ácida no difieren mucho de la liquidez general, puesto que, las existencias que mantiene la empresa no son muy significativas, por ser una empresa dedicada al rubro gastronómico, donde las existencias no deben permanecer durante un tiempo prolongado en el almacén, pues estos se encuentran en constante movimiento para su transformación, de lo contrario perecerían causando así pérdidas para la empresa; Por ende se observa que la prueba ácida del 2016 es de S/0.39, en el 2017 es de S/2.97 y el del 2018 es de S/0.92; al igual que en el liquidez general tanto en el 2016 como en el 2018, no cuentan con suficiente liquidez para hacerse cargo de sus obligaciones

próximas, mientras que en el 2017 tiene un excedente que pudo haberlo usado en alguna inversión para generar otros ingresos.

Tabla 10

Análisis de Ratios de liquidez absoluta correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Período	Formula Liquidez Absoluta	Porcentaje
	$\frac{\text{Efectivo y equivalente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{5,429.00}{2,605,150.83} =$	0.002
	$\frac{\text{Efectivo y equivalente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,091.10}{106,603.62} =$	0.029
	$\frac{\text{Efectivo y equivalente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{16,285.00}{303,664.99} =$	0.054

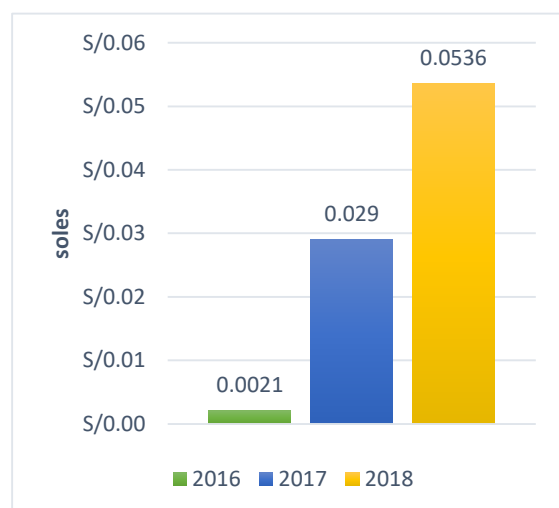


Figura 9. Ratio de liquidez absoluta de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios. Elaboración propia

En el cuadro 3 y figura 3, se analiza el ratio de la liquidez absoluta y es donde podemos observar que la empresa no cuenta suficiente liquidez para hacerse cargo de sus obligaciones próximas, pues se observa que el efectivo y equivalente de efectivo que mantiene en los tres periodos es demasiado menor a comparación de sus deudas y al margen de 0.50% para que la empresa pueda tener la tranquilidad de hacerse cargo de todas sus obligaciones; aunque también se observa un mínimo incremento entre los tres periodos, donde en el 2016, cuenta con 0.0021% de efectivo para hacerse cargo de sus deudas a corto plazo, mientras que en el 2017 este incrementa en un mínimo, a 0.029% y para el 2018 resalta un pequeño aumento, a 0.0536%; por ende, se precisa que la empresa Dino Zoo, no tiene la capacidad efectiva en un corto plazo, puesto que no cuenta con suficientes activos líquidos sin recurrir a los flujos de ventas; por lo tanto, se tendrá que evaluar la posibilidad de solicitar un préstamo para continuar con sus operaciones diarias.

Análisis de Estados Financieros

Análisis horizontal

Tabla 11

Análisis horizontal del activo del estado de situación financiera de los periodos: 2016 - 2017 y 2017 - 2018

Respecto al estado de situación financiera, se evaluará las cuentas más relevantes que puedan causar impacto en la liquidez de la empresa, estas cuentas son las que podrían determinar si la empresa tiene la capacidad de hacerse cargo de sus obligaciones en un corto plazo.

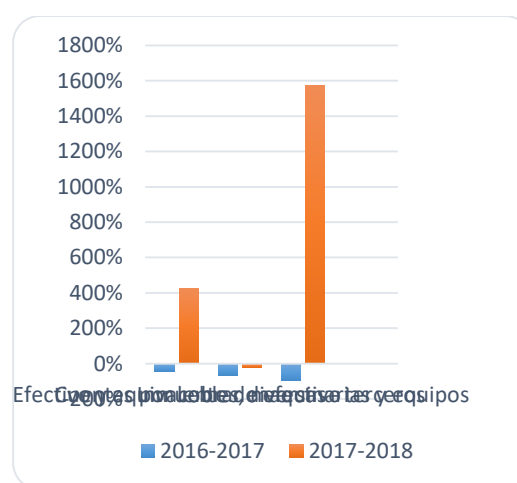


Figura 10. Análisis de las cuentas del activo del Estado de Situación financiera, de la empresa de servicios. Elaboración propia

En el cuadro 4 y figura 4, se observa que, a comparación del año 2016, en el 2017 la empresa sufrió una disminución en el efectivo y equivalente de efectivo, de un 43.06%, por un importe de S/2,337.90; lo cual afecta a la liquidez de la empresa, puesto que, es el dinero líquido con el que cuenta la empresa disminuyo para el 2017 y esto hace que la empresa tenga que priorizar su compras y gastos, decisiones que deberán ser tomadas por gerencia,

para ver cuáles serán las cuentas que se postergaran y las que se deberán pagar de acuerdo a las necesidades más urgentes que tenga la empresa; en lo que respecta al año 2017-2018 obtuvo un incremento de 426.84% lo que nos indica que el efectivo de la empresa mejoró, si bien es cierto esta alza es favorable, este deberá ser comparada con el pasivo para tener una mejor panorama.

Respecto a las cuentas por cobrar diversas – terceros, han ido disminuyendo cada año, donde se observa que entre el 2016 – 2017 el decrecimiento ha sido de 65.97%, mientras que en la comparación de los años 2017 – 2018 fue de 20.38%.

En la cuenta de inmueble, maquinarias y equipos, entre los periodos 2016 – 2017 tuvo una disminución del 97.30% y entre 2017 – 2018 obtuvo un incremento del 1,574.66%, puesto que la empresa adquirió nuevos dinosaurios mecánicas para sus exhibiciones en el ambiente del restaurante.

Tabla 12

Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018.

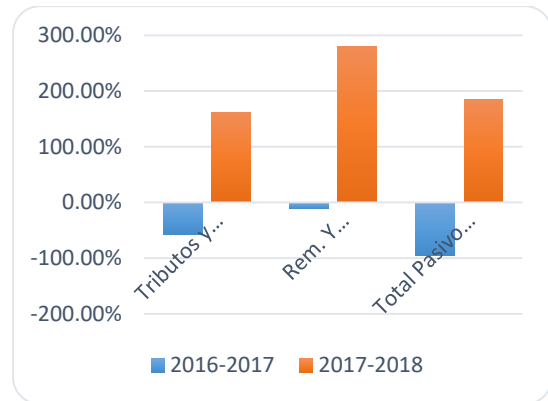


Figura 11. Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

Para el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, se analizará las cuentas más relevantes de pasivo, las cuales tuvieron mayor participación, donde se sabe que estas cuentas son obligaciones que la empresa debe cumplir en determinados plazos.

En el cuadro 5 y figura 5, de acuerdo a lo que se observa en la partida de Tributos y aportes al sistema de pensiones y de salud, en el año 2017, se redujeron en un 57.25%, con lo cual se concluye que la empresa en el año 2017 tuvo mejores oportunidades que hicieron que cumpla con esta obligación y la reduzca en más de un 50%, con lo cual disminuye en gran cantidad esta partida y por ende también el pasivo corriente; lo cual dista mucho de comparativo de los años 2017 y 2018, donde se verifica que a diferencia de la comparación anterior,

para el periodo 2018 se obtuvo un incremento en el estas cuentas por 160.94%, por lo cual se verifica que sus pasivos corrientes aumentaron, lo cual genera que la empresa no cuente con liquidez suficiente para poder hacerse cargo de las mismas en un corto plazo.

En la partida de Remuneraciones y participaciones por pagar, se tiene una disminución del 11.54%, en lo que respecta a la comparación de los años 2016-2017, por lo cual resalta nuevamente que en el año 2017 es donde la empresa tuvo una mejor posición en cuanto a su activo líquido y pudo hacerse cargo de sus obligaciones, llegando a tener una ligera disminución de las mismas; pero en el comparativo de los años 2017-2018 tuvo un incremento del 280.69%, se podría indicar que esto ocurrió a causa de que la empresa realizó compra de animales mecatronicos para la remodelación de la exhibición en el restaurante temático, donde la empresa tiene muchos de ellos, y se deduce que a causa de esta adquisición la empresa no pudo cumplir con las obligaciones con su personal, puesto que no disponía de efectivo para cumplir con ellas; provocando al igual que en la partida anterior, que la empresa no tenga la suficiente liquidez para hacerse cargo de sus pasivos corrientes.

Análisis Vertical

Tabla 13

Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Cuentas por cobrar divers}}{\text{Total Activo}} = \frac{911,815.00}{1,688,166.78}$	54.01 %
2017	$\frac{\text{Cuentas por cobrar divers}}{\text{Total Activo}} = \frac{310,274.74}{362,423.06}$	85.61 %
2018	$\frac{\text{Cuentas por cobrar divers}}{\text{Total Activo}} = \frac{247,033.16}{716,902.82}$	34.46 %

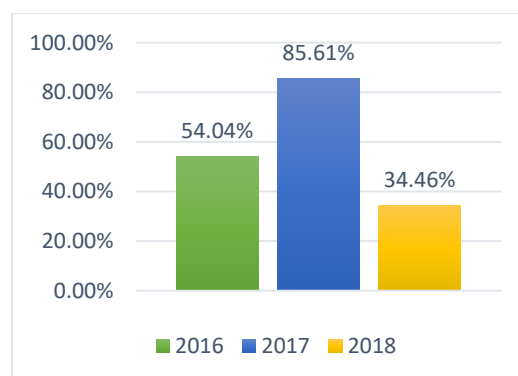


Figura 12. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

Respecto al análisis vertical de las cuentas del activo, se observa que una de las cuentas que tiene mayor incidencia para esta evaluación es, cuentas por cobrar

diversas – terceros; en esta cuenta tenemos a los préstamos realizados a otras empresas, las cuales tienen los mayores porcentajes en todos los años.

En el cuadro 6 y figura 6, se realizan las siguientes observaciones: En el 2016 esta cuenta obtuvo un 54.01% del total del activo, donde se conoce que para este año las cuentas por cobrar diversas, tuvo más de la mitad de participación del activo; si bien se presume que al ser una cuenta del activo corriente, debería ser cancelada antes del año, debido a que la empresa de servicios no cuenta con políticas de cobranzas, esto podría no ser cancelado en su totalidad durante el año correspondiente; tal es así que esta cuenta tuvo una incremento para el año 2017, donde el porcentaje en vez de disminuir, aumento en 31.60 puntos porcentuales, llegando a ser parte del 85.61% del total del activo; también se debe recalcar que esta cuenta tuvo una disminución en lo que respecta al importe, puesto que en el año 2016 el porcentaje, hacía mención a S/911,815.00 y en el 2017 a S/310,274.74.

En el año 2018, esta cuenta se encuentra representada por 34.46%, donde si bien es cierto disminuyo el importe en soles a S/247.033.16, el porcentaje también redujo en más de 50 punto

porcentuales, esto es debido a que las cuentas del activo no corriente aumentaron debido a una adquisición de equipos que hizo la empresa, la cual se observara de mejor forma en el siguiente análisis.

Tabla 14

Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Inmuebles, maquinaria}}{\text{Total Activo}} = \frac{976,490.05}{1,688,166.78}$	57.84 %
2017	$\frac{\text{Inmuebles, maquinaria}}{\text{Total Activo}} = \frac{26,349.22}{362,423.06}$	7.27%
2018	$\frac{\text{Inmuebles, maquinaria}}{\text{Total Activo}} = \frac{441,259.88}{716,902.82}$	61.55 %

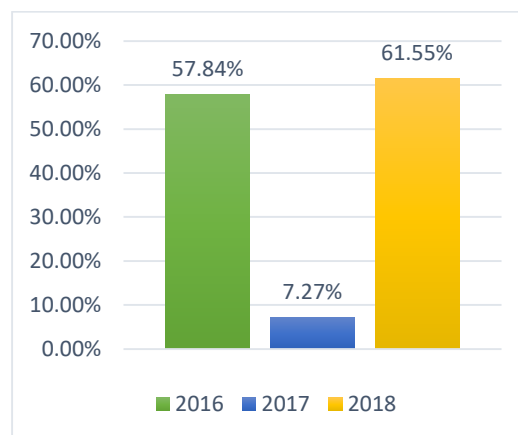


Figura 13. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

La cuenta de Inmuebles, maquinaria y equipos, también ha sido una de las cuentas que mayor participación tuvo en los tres años evaluados, donde se visualiza que entre el año 2016 al 2017, la empresa tuvo baja de sus equipos y para el 2018 tuvo un incremento.

En la cuadro 7 y figura 7, se realizan las siguiente observaciones: Para el año 2016 esta cuenta tiene S/976,490.05, con un porcentaje de 57.84% del total del activo, lo cual disminuye en gran cantidad para el año 2017, donde la cuenta tiene S/26,349.22 con una participación del 7.27% del total de activo y para el siguiente año 2018, esta cuenta nuevamente tiene un incremento a S/441,259.88 donde esta vez, la participación obtenida es de 61.55%, este aumento se ha generado luego de que la empresa adquirió nuevas figuras mecánicas y mobiliarios para la empresa.

Tabla 15

Análisis Vertical de las cuentas del activo del estado de situación financiera de los años 2016, 2017 y 2018

Perio do	Formula	Porcent aje
2016	$\frac{\text{Total activo corrien}}{\text{Total Activo}}$ $= \frac{1,054,465.73}{1,688,166.78}$	62.46%
2017	$\frac{\text{Total activo corrien}}{\text{Total Activo}}$ $= \frac{334,040.84}{362,423.06}$	92.17%
2018	$\frac{\text{Total activo corrien}}{\text{Total Activo}}$ $= \frac{294,627.16}{716,902.82}$	41.10%

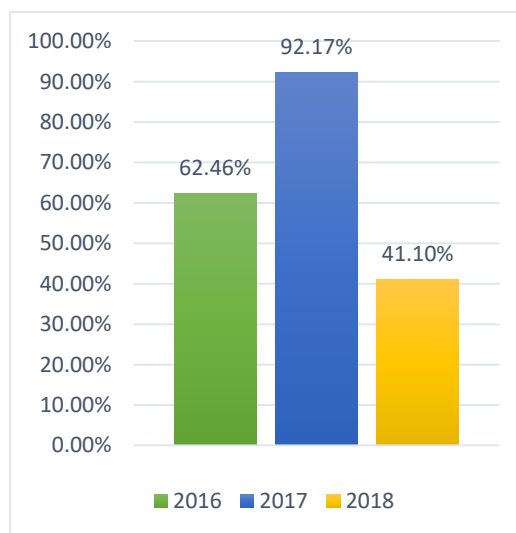


Figura 14. Análisis vertical de cuentas del activo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios. Elaboración propia

En el cuadro 8 y figura 8, con los resultados obtenidos en el cuadro se visualiza que el total del activo corriente para el año 2016 es más del 50% del total de activo, donde ya anteriormente se determinó que en mayor cantidad se encuentra la cuenta de cuentas por cobrar; para el año 2017, el activo corriente tuvo una disminución en termino de soles a causa de que las cuentas por cobrar fueron pagadas en gran cantidad, pero tiene una participación de casi del 100%, esto es debido a que la cuenta de Inmuebles, maquinarias y equipos, tuvo un fuerte disminución, haciendo que el porcentaje mayor vaya al activo corriente; mientras que en el año 2018 este porcentaje disminuyo a 41.10%, esto debido a que para este último año se obtuvo nuevas adquisiciones que incrementaron el activo no corriente, haciendo que el activo corriente disminuya en gran proporción y las cuentas por cobrar continuaron siendo canceladas en pequeña proporción.

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Perú: Prociencia y cultura S.A.
- Alcarria (2008/2009), Contabilidad Financiera I. España: Universitat Jaume I
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. 3ra. Edición: Bogotá Colombia.
- Bertalanffy, L. (1968) Teoría General de los Sistemas. México
- Carrillo (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo (Tesis de contabilidad). Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Cedeño y Romero (2017). Las salvaguardias y su impacto en la liquidez y rentabilidad de las empresas. Ecuador: Revista observatorio de la economía Latinoamericana.
- D'Onofrio, P. (2006). Las teorías de la contabilidad social y su relación con la responsabilidad social empresaria.
- Dávila, J. K. C. (2017). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa Educativa de Chiclayo. Horizonte Empresarial, 4(2).
- Diaz; M. (2014). La Contabilidad Social – Origen y Paradigmas. Quipukamayoc. 10. 31. 10.15381/quipu.v10i19.5513.
- Freire, A. G. H., Gonzaga, V. A. B.. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Quipukamayoc, 24(46), 153-162.
- García, I. (2012). Problemas de la Contabilidad social y ambiental: Algunas reflexiones sobre la necesidad de un abordaje interdisciplinario. Contaduría

- Universidad de Antioquia, 60, 209-218.
- García, I. D. (2015). Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. *Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas*. COFIN HABANA, (1), 66-80
- Garrido, L. (2009) La liquidez en la empresa: caso práctico del cálculo del intervalo defensivo. España: *Revista de Contabilidad y dirección*
- Gitman L., Chad J. (2012). Principios de la administración financiera. 12va edición. México: Pearson educación
- Gitman L., Chad J. (2012). Principios de la administración financiera. 12va edición. México: Pearson educación.
- Gómez y Atehortua (2017). Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en el Hospital Marco Fidel Suárez de Bello. *JSR Funlam Journal of Students' Research*, (2), 56-65.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación. 5ta. Edición. México: Mc Graw Hill.
- Hurtado, D. (2011) Teoría General de Sistemas: Un enfoque hacia la Ingeniería de Sistemas. 2da Edición.
- Hurtado, J. (2000). Metodología de la investigación holística. 3ra. Edición: Caracas Venezuela.
- Melo (2018). Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018. (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener
- Miniguano (2016) El manejo de recursos y la liquidez de la empresa Distplast Duque, (Tesis de licenciamiento). Ecuador: Universidad Técnica de Ambato
- Monge. (2018). Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC ,2018. (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener
- Pomalaza, C. (2016) La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana. (Tesis de grado) Perú: Universidad San Martín de Porres
- Quevedo, L. (2004). Las limitaciones del análisis financiero tradicional de la liquidez. *Equidad & Desarrollo*. 10.19052/ed.395.
- Ramos (2018), El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015 – 2016, (Tesis de licenciamiento). Perú: Universidad San Martín de Porres
- Romero, J. (2010). Principios de la Contabilidad, 4ta Edición, México: Mc Graw Hill.

- Schnitzler, R. (2007). *Teoría de Sistemas: Visión trascendental de Sistemas y Espiritualidad*. Cali: Colombia. Universidad Ucesi
- Solorio, E. (2012). *Contabilidad Financiera*. EEUU
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estado financieros para la toma de decisiones*. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estado financieros para la toma de decisiones*. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial
- Vazquez Carrazana, X. E., Rech, I. J., Miranda, G. J., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Cuadernos de contabilidad*, 18(45), 152-165.
- Vega, C. A. M. (2016). Administración del riesgo temporal de liquidez, asociado a los llamados al margen, dentro del negocio de comercialización del café verde en Colombia. *ODEON*, (9), 173-231.
- Zapata, O. (2005), *La aventura del pensamiento crítico. Herramientas para elaborar tesis o investigaciones socioeducativas*. México, México. Romero, J. (2010). *Principios de la Contabilidad*, 4ta Edición, México: Mc Graw Hill.
- Solorio, E. (2012). *Contabilidad Financiera*. EEUU
- Quevedo, L. (2004). *Las limitaciones del análisis financiero tradicional de la liquidez*. Equidad & Desarrollo. 10.19052/ed.395.
- Garrido, L. (2009) *La liquidez en la empresa: caso práctico del cálculo del intervalo defensivo*. España: Revista de Contabilidad y dirección
- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Perú: Prociencia y cultura S.A
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estado financieros para la toma de decisiones*. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial
- Gitman L., Chad J. (2012). *Principios de la administración financiera*. 12va edición. México: Pearson educación
- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Perú: Prociencia y cultura S.A.
- Gitman L., Chad J. (2012). *Principios de la administración financiera*. 12va edición. México: Pearson educación.
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estado financieros para la toma de decisiones*. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. 5ta. Edición. México: Mc Graw Hill.

Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. 3ra. Edición: Caracas Venezuela.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. 3ra. Edición: Bogotá Colombia.

Zapata, O. (2005), *La aventura del pensamiento crítico. Herramientas para elaborar tesis o investigaciones socioeducativas*. México, México.

Anexo 4: Instrumento cuantitativo

NRO	DOCUMENTOS	REGISTRO DOCUMENTAL	Fórmula	VARIACIÓN	ANÁLISIS
		Análisis Horizontal 2016-2017	<u>Efectivo y Equivalente de Efec. 2017</u> = 3,091.10 = <u>Efectivo y Equivalente de Efec. 2016</u> = 5,429.00 = <u>Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros 2017</u> = 310,274.74 = <u>Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros 2016</u> = 911,815.00 = <u>Inmuebles, Maquinarias y equipos 2017</u> = 26,349.22 = <u>Inmuebles, Maquinarias y equipos 2016</u> = 976,490.05 = <u>Tributos y aportes al S.P. y de Sa. 2017</u> = 62,705.13 = <u>Tributos y aportes al S.P. y de Sa. 2016</u> = 209,553.31 = <u>Rem. y participaciones por pagar 2017</u> = 17,024.86 = <u>Rem. y participaciones por pagar 2016</u> = 19,246.00 = <u>Total Pasivo Corriente 2017</u> = 106,603.62 = <u>Total Pasivo Corriente 2016</u> = 2,605,150.83 =	-43.06% -65.97% -97.30% -70.08% -11.54% -95.91%	Se observa que a comparación del año 2016, en el 2017 la empresa sufrió un disminución en el efectivo y equivalente de efectivo, de un 43.06%, por un importe de S/2,337,90; y respecto al pasivo corriente, se observa que la empresa de igual forma disminuyó en una 95.91% en el 2017 en comparación con el 2016, esto sucedió porque se canceló las cuentas por pagar que se mantenía con terceros.
		Análisis Horizontal 2017-2018	<u>Efectivo y Equivalente de Efec. 2018</u> *1 = 16,285.00 = <u>Efectivo y Equivalente de Efec. 2017</u> = 3,091.10 = <u>Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros 2018</u> *1 = 247,033.16 = <u>Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros 2017</u> = 310,274.74 = <u>Inmuebles, Maquinarias y equipos 2018</u> *1 = 441,259.88 = <u>Inmuebles, Maquinarias y equipos 2017</u> = 26,349.22 = <u>Tributos y aportes al S.P. y de Sa. 2018</u> = 163,625.46 = <u>Tributos y aportes al S.P. y de Sa. 2017</u> = 62,705.13 = <u>Rem. y participaciones por pagar 2018</u> = 64,811.38 = <u>Rem. y participaciones por pagar 2017</u> = 17,024.86 = <u>Total Pasivo Corriente 2018</u> *1 = 303,664.99 = <u>Total Pasivo Corriente 2017</u> = 106,603.62 =	426.84% -20.38% 1574.66% 160.94% 280.69% 184.85%	Para el año 2018 se obtuvo una variación del 426.84%, porcentaje que favorece en comparación con el año anterior, esto nos da a entender que el efectivo en la empresa mejoró; respecto al pasivo corriente también se observa que tuvo un incremento del 184.85% comparado con el 2017, donde aumentaron las deudas corrientes, como son, las remuneraciones y tributos por pagar.
		Análisis Vertical 2016	<u>Total Activo Corriente</u> = 1,054,465.73 = <u>Total Activo</u> = 1,688,166.78 = <u>Cuentas por cobrar diversas - terceros</u> = 911,815.00 = <u>Total Activo</u> = 1,688,166.78 = <u>Inmueble, Maquinaria y equipos</u> = 976,490.05 = <u>Total Activo</u> = 1,688,166.78 = <u>Cuentas por pagar comerciales - terceros</u> = 2,376,351.52 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 1,688,166.83 = <u>Cuentas por pagar diversas - terceros</u> = 2,150,750.00 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 1,688,166.83 = <u>Total Patrimonio Neto</u> = 3,850,035.00 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 1,688,166.83 =	62.46% 54.01% 57.84% 140.77% 127.40% -228.06%	En el análisis vertical del periodo 2016 se observa que el activo corriente representa el 62.46% del total del Activo, y quien tiene mayor representación son las cuentas por cobrar diversas, que vienen a ser préstamos realizados a otras entidades, lo cual tiene un porcentaje del 54.01% del total del activo, de la misma forma la cuenta de inmueble, maquinarias y equipos, representa el 57.84%, siendo estos dos, los porcentajes con mayor participación en el activo corriente y no corriente, respectivamente. Mientras que las cuentas por pagar comerciales - terceros, representa el 140.77% del total del Pasivo y Patrimonio Neto, donde también las cuentas por pagar diversas tiene una representación del 127.40%, siendo estas dos las cuentas que mayor porcentaje tienen en comparación con el Total del pasivo y patrimonio Neto.
		Análisis Vertical 2017	<u>Total Activo Corriente</u> = 334,040.84 = <u>Total Activo</u> = 362,423.06 = <u>Cuentas por cobrar diversas - terceros</u> = 310,274.74 = <u>Total Activo</u> = 362,423.06 = <u>Inmueble, Maquinaria y equipos</u> = 26,349.22 = <u>Total Activo</u> = 362,423.06 = <u>Cuentas por pagar comerciales - terceros</u> = 26,873.63 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 362,422.97 = <u>Cuentas por pagar diversas - terceros</u> = 724,793.50 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 362,422.97 = <u>Total Patrimonio Neto</u> = 468,974.15 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 362,422.97 =	92.17% 85.61% 7.27% 7.41% 199.99% -129.40%	Para el año 2017, se observa que el total del Activo corriente representa el 92.17% del total de activos; pero también desglosando el activo podemos visualizar que las cuentas por cobrar diversas, aún continúan sobresaliendo con el mayor porcentaje entre todas las demás cuentas, con un 85.61% sobre el total de los Activos; mientras que, por el lado de los pasivos, quien obtiene la mayor representación entre todas las cuentas son las cuentas por pagar diversas - terceros, con un porcentaje de 199.99% del total de pasivo y patrimonio neto.
		Análisis Vertical 2018	<u>Total Activo Corriente</u> = 294,627.16 = <u>Total Activo</u> = 716,902.82 = <u>Cuentas por cobrar diversas - terceros</u> = 247,033.16 = <u>Total Activo</u> = 716,902.82 = <u>Inmueble, Maquinaria y equipos</u> = 441,259.88 = <u>Total Activo</u> = 716,902.82 = <u>Cuentas por pagar comerciales - terceros</u> = 70,125.20 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 716,902.98 = <u>Cuentas por pagar diversas - terceros</u> = 810,023.68 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 716,902.98 = <u>Total Patrimonio Neto</u> = 396,785.69 = <u>Total Pasivo y Patrimonio Neto</u> = 716,902.98 =	41.10% 34.46% 61.55% 9.78% 112.99% -55.35%	Se aprecia que para el año 2018, el activo corriente disminuyó y ahora es el 41.10% del total del activo, las cuentas por cobrar redujeron y ahora representan el 34.46% y la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipos, representan el 61.55% del total de activo, también se observa que las cuentas por cobrar ya no existen y que las cuentas diversas disminuyeron, pero aún tienen una gran participación de porcentaje con un 112.99% del total de pasivo y patrimonio neto.
		Ratios de Liquidez	Liquidez General 2016 <u>Activo Corriente</u> = 1,054,465.73 = <u>Pasivo Corriente</u> = 2,605,150.83 = Liquidez General 2017 <u>Activo Corriente</u> = 334,040.84 = <u>Pasivo Corriente</u> = 106,603.62 = Liquidez General 2018 <u>Activo Corriente</u> = 294,627.16 = <u>Pasivo Corriente</u> = 303,664.99 = Prueba Ácida 2016 <u>Activo Corriente-Existencias</u> = 1,004,465.73 = <u>Pasivo Corriente</u> = 2,605,150.83 = Prueba Ácida 2017 <u>Activo Corriente-Existencias</u> = 317,040.84 = <u>Pasivo Corriente</u> = 106,603.62 = Prueba Ácida 2018 <u>Activo Corriente-Existencias</u> = 279,027.16 = <u>Pasivo Corriente</u> = 303,664.99 =	0.40 3.13 0.97 0.39 2.97 0.92	La liquidez corriente nos muestra la capacidad que tiene la empresa para hacerse cargo de sus obligaciones, por cada sol de deuda, el importe resultante nos indicará si la empresa pueda hacerse cargo de sus obligaciones; se observa que en el año 2016 la empresa cuenta con S/0.40 por cada sol de deuda, lo cual mejoró su capacidad en el año 2017 donde por cada sol de deuda contaba con S/3.13, aunque se observa una mejora, también se puede indicar que existe un capital ocioso, puesto que si la liquidez es suficiente para hacerse cargo de las obligaciones, el restante podría ser usado para realizar inversiones u otras acciones que generen mejores beneficios u otros ingresos; para el año 2018 se observa que la liquidez general disminuyó, donde por cada sol de deuda, la empresa cuenta con S/0.97 para hacerse cargo de las mismas.
			Liquidez Absoluta 2016 <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> = 5,429.00 = <u>Pasivo Corriente</u> = 2,605,150.83 = Liquidez Absoluta 2017 <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> = 3,091.10 = <u>Pasivo Corriente</u> = 106,603.62 = Liquidez Absoluta 2018 <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> = 16,285.00 = <u>Pasivo Corriente</u> = 303,664.99 =	0.0021 0.0290 0.0536	En este ratio, es donde podemos observar que la empresa no cuenta con nada de liquidez para hacerse cargo de sus obligaciones próximas, pues se observa que el efectivo y equivalente de efectivo que mantiene en los tres periodos es demasiado menor a comparación de sus deudas; aunque también se observa un mínimo incremento entre los tres periodos.

Anexo 5: Instrumento cualitativo

Concepto de entrevista	La liquidez, permitirá saber si la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo, en la medida que estos llegan a su vencimiento. (Suarez, 2004)	
Entrevistados		
Entrevistado1 (Entv.1)	Entrevistado1 (Entv.2)	Entrevistado1 (Entv.3)
Jesús Guillen Puente		



Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Contador Público
Nombres y apellidos	Jesús Guillen Puente
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entv.1)
Fecha	16/10/2019
Lugar de la entrevista	Estudio Contable

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Cuál debe ser la gestión a seguir para un adecuado manejo de la liquidez?
2	¿Qué procedimientos recomendaría para mejorar la liquidez de la empresa?
3	¿Cuáles serían los factores importantes a considerar, para que la empresa evite una falta de liquidez?
4	¿Qué debería hacer una empresa si tuviera un exceso de liquidez?
5	¿Cuáles son los factores relevantes que una empresa considera al momento de solicitar un préstamo?
6	¿Con qué frecuencia deberían evaluarse los ratios financieros?
7	¿Si la empresa cuenta con liquidez, puede considerarse como rentable? ¿Por qué?

Observaciones

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

Entrevistado1 (Entv.1)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cuál debe ser la gestión a seguir para un adecuado manejo de la liquidez?	Primero se debe tener un presupuesto de ingresos y egresos, segundo se debe tener un flujo de caja para ver las necesidades, va a ir de la mano el presupuesto con el flujo y el gerente financiero tendrá la habilidad para manejar eso; y tener una equivalencia adecuada entre las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar para no extralimitarse y poder tener saldos en banco para poder cumplir con todas las obligaciones y poder crecer. Por otro lado, por la experiencia que tengo es sumamente malo, vender y comprar al crédito, acarrea muchas cargas financieras y un desorden contable, debes tener un control fabuloso, yo manejo una empresa que todo lo que compra y todo lo que vende lo hace con un sistema crediticio y eso genera mucho desorden; por ejemplo, una factura de 100 mil soles lo derivas contablemente a cuentas por cobrar, lo envías al banco o lo canjeas por letras y llegado el vencimiento de la letra, el cliente lo renueva, luego viene el vencimiento de la siguiente letra y nuevamente lo renueva o pagan un pequeño montón y por lo demás vuelven a renovar; y esto sucede con gran cantidad de los clientes, luego en el análisis de la cuenta bancaria se complica aún más, porque en el banco no colocan el número de la letra que se está abonando, solo el abono y por lo importes se debe ir viendo a que cliente corresponde el abono, y muchas veces pasa que este crédito disminuye la liquidez y es cuando una empresa podría quebrar; ya que si el cliente no paga su deuda, la empresa debe recurrir al banco para solicitar efectivo y poder pagar sus cuentas corrientes, lo cual acarrea intereses y gastos financieros.
2	¿Qué procedimientos recomendaría para mejorar la liquidez de la empresa?	Lo recomendable es que la venta sea al contado o que el tiempo de crédito sea el mínimo. La liquidez no solo está en lo que puedas generar en cuentas por cobrar, sino que también se refleja en el volumen de ventas, porque si tienes un volumen de ventas alto, tienes un margen de utilidad alto.
3	¿Cuáles serían los factores importantes a considerar, para que la empresa evite una falta de liquidez?	La liquidez depende del volumen de ventas; por ejemplo, en el caso de las constructoras antes de que inicie un proyecto ya se sabe cuánto será el costo y a cuánto se va a vender; ya saben lo que van a ganar, el pago de tributos y gastos en general, pero al inicio de una

		<p>construcción no se tiene ventas, entonces se debe tener el dinero para la compra del terreno, los costos que generan la licencia, planos y los demás costos pre operativos; generalmente las ventas inician una vez que se ha construido el casco, generalmente se debe tener liquidez para cubrir todos los gastos pre operativos, que para la construcción el desembolso de dinero es fuerte, así que la empresa recurre a financiamiento bancario y se apoyó un poco con las ventas que se generan mientras concluye la construcción. La liquidez depende de la habilidad del área de ventas, en el caso de un restaurante es por la falta de promoción, el marqueting; al inicio como es una novedad pueda que sus ventas sean buenas pero deben estar en constante cambio, se deben renovar, reimpulsar, sino la gente se aburre; también podrían su área de ventas podría realizar ventas institucionales, diversos eventos con fechas festivas, entre otros que generen mayores ingresos; promocionarse por televisión, revistas, entre otros.</p>
4	¿Qué debería hacer una empresa si tuviera un exceso de liquidez?	<p>Si una empresa tiene liquidez debe hacer inversiones, por ejemplo, manejo una empresa, la cual se dedica a vender almohadas, toallas, cojines, cubrecamas, entre otros; es una industria con rentabilidad alta y llega a tener 2 o 3 millones de soles en el banco, también tiene un almacén con medio millón de dólares, ha expandido el negocio, pero no quiere invertir más, aun teniendo la posibilidad de hacerlo.</p>
5	¿Cuáles son los factores relevantes que una empresa considera al momento de solicitar un préstamo?	<p>Primero la rentabilidad de mi producto, porque yo voy a invertir en compra la materia prima para fabricar un producto x, y el costo del banco al momento de solicitar un préstamo, es muy alto, entonces suponiendo que yo gano solo un 30% y si las cajas me van a cobrar un 99.9% anual, por lo tanto también se debe evaluar varios factores al solicitar un préstamo, si mi rentabilidad anual no es un 100%, no puedo solicitar un préstamo con ese margen; entonces lo usual es recurrir a un banco con una tasa baja, menor a mi porcentaje de rentabilidad, y sabes que puedes comprometerte a pagar puntualmente, para no generar más gastos financieros; lo ideal es solicitarlo a un corto plazo, porque así los intereses serán menores; lo ideal es vender el producto o servicio en un corto plazo para poder hacerme cargo del pago al banco y quedarme con la utilidad generada.</p>

6	¿Con qué frecuencia deberían evaluarse los ratios financieros?	Lo ideal es mensualmente ir viendo los porcentajes, realizando comparaciones entre diferentes periodos y saber si la empresa está creciendo o no, las variaciones entre un periodo y otro está dentro de lo normal, de esta forma tomar las decisiones acordes los resultados encontrados, esto también va de la mano con la revisión de los estados financieros, revisar cada cuenta para saber la situación real de la empresa mes a mes.
7	¿Si la empresa cuenta con liquidez, puede considerarse como rentable? ¿Por qué?	No siempre, la liquidez no quiere decir que sea producto del negocio, porque pueda ser que la mayor parte de mi activo corriente este integrado por existencias; y también revisar las demás cuentas, porque también pueda ser que tengas dinero en el banco, pero también que tengas deudas por la misma cantidad o mayores. Existen muchos negocios que tienen liquidez, pero no son rentables,

Entrevistado2 (Entv.2)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cuál debe ser la gestión a seguir para un adecuado manejo de la liquidez?	Para una buena gestión debe estar en manos de un profesional idóneo con conocimientos financieros.
2	¿Qué procedimientos recomendaría para mejorar la liquidez de la empresa?	Buena cartera de clientes, mayores ventas al contado que a créditos, contar con volumen de stock de mercadería según la demanda de mercado, mantener buenas relaciones comerciales con los proveedores para obtener ofertas y créditos, participar en ferias internacionales, contraer deudas con los bancos a largo plazo.

3	¿Cuáles serían los factores importantes a considerar, para que la empresa evite una falta de liquidez?	Ampliar el mercado con valor agregado, ofertas y descuentos de campaña, publicidad, ahorrar, evitar gastos no vinculados con la empresa, personal ineficiente.
4	¿Qué debería hacer una empresa si tuviera un exceso de liquidez?	Invertir en otros negocios
5	¿Cuáles son los factores relevantes que una empresa considera al momento de solicitar un préstamo?	Crecer, plantear el financiamiento con una baja tasa de interés y a largo plazo, que no afecte los activos.
6	¿Con qué frecuencia deberían evaluarse los ratios financieros?	Cada mes
7	¿Si la empresa cuenta con liquidez, puede considerarse como rentable? ¿Por qué?	No siempre, porque a veces venden a menor precio del mercado y correr menos riesgos.

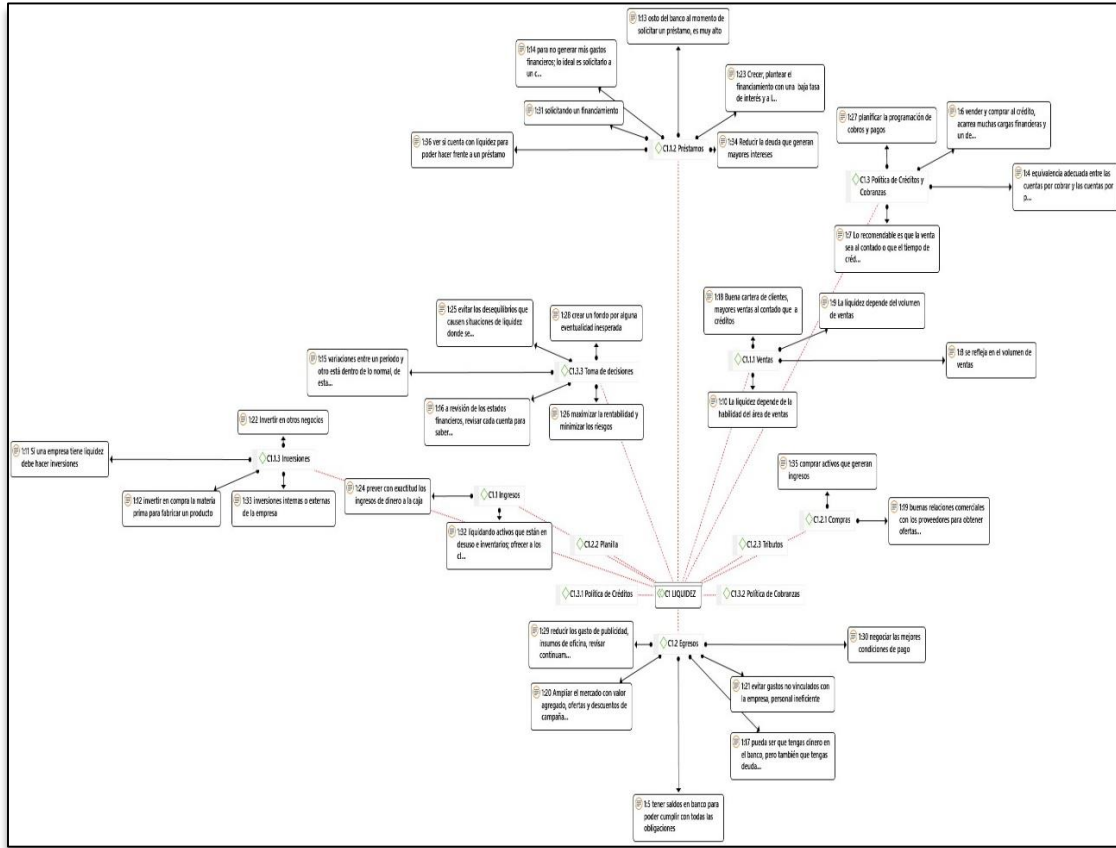
Entrevistado3 (Entv.3)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cuál debe ser la gestión a seguir para un adecuado manejo de la liquidez?	Para una buena gestión de liquidez se debe prever con exactitud los ingresos de dinero a la caja y evitar los desequilibrios que causen situaciones de liquidez donde se ponga en riesgo la supervivencia de la empresa. La labor del gestor financiero se debe centrar en planear, controlar y ejecutar adecuadamente el capital de trabajo para contar con suficiente liquidez que conlleve al normal desarrollo de sus actividades, por lo tanto, debe maximizar la rentabilidad y minimizar los riesgos.
2	¿Qué procedimientos recomendaría para mejorar la liquidez de la empresa?	Se debe planificar la programación de cobros y pagos; crear un fondo por alguna eventualidad inesperada, reducir los gastos de publicidad, insumos de oficina, revisar continuamente los costos que estén por encima de su beneficio, negociar las mejores condiciones de pago y hacer inventario periódicamente a las existencias para cuidarse de un sobre stock.
3	¿Cuáles serían los factores importantes a considerar, para que la empresa evite una falta de liquidez?	Se puede evitar creando un fondo de emergencia, solicitando un financiamiento, liquidando activos que están en desuso e inventarios; ofrecer a los clientes descuentos de pronto pago.

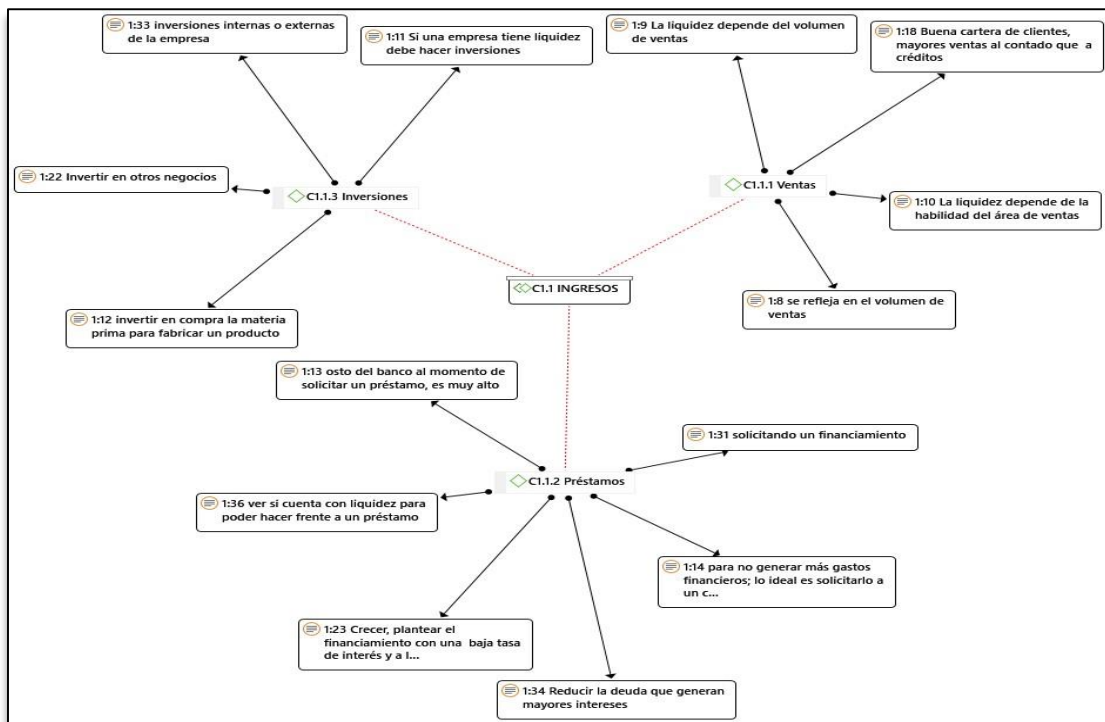
4	¿Qué debería hacer una empresa si tuviera un exceso de liquidez?	<p>lo primero que debe hacer es de tener la seguridad que de verdad cuanta con exceso de liquidez, para luego pasar a evaluar posibles inversiones internas o externas de la empresa.</p> <p>Reducir la deuda que generan mayores intereses; expandir el negocio, negociar descuentos con los proveedores, comprar activos que generan ingresos.</p>
5	¿Cuáles son los factores relevantes que una empresa considera al momento de solicitar un préstamo?	Aquí el factor más importante que se trabaja en la hora de obtener un préstamo es la rentabilidad que muestra la empresa y si cuenta con obligaciones financieras con lo cual se podrá ver si cuenta con liquidez para poder hacer frente a un préstamo.
6	¿Con qué frecuencia deberían evaluarse los ratios financieros?	En mi opinión la aplicación de ratios se debe efectuar en una empresa cada trimestre, para poder medir el comportamiento que presenta o atraviesa la empresa.
7	¿Si la empresa cuenta con liquidez, puede considerarse como rentable? ¿Por qué?	No, porque la rentabilidad de una empresa se mide en base a las operaciones que tiene la empresa va entorno a las ventas que se generan y los costos y demás gastos incurridos, la liquidez es un tema más de flujo.

Anexo 6: Pantallazos del Atlas. Ti 8

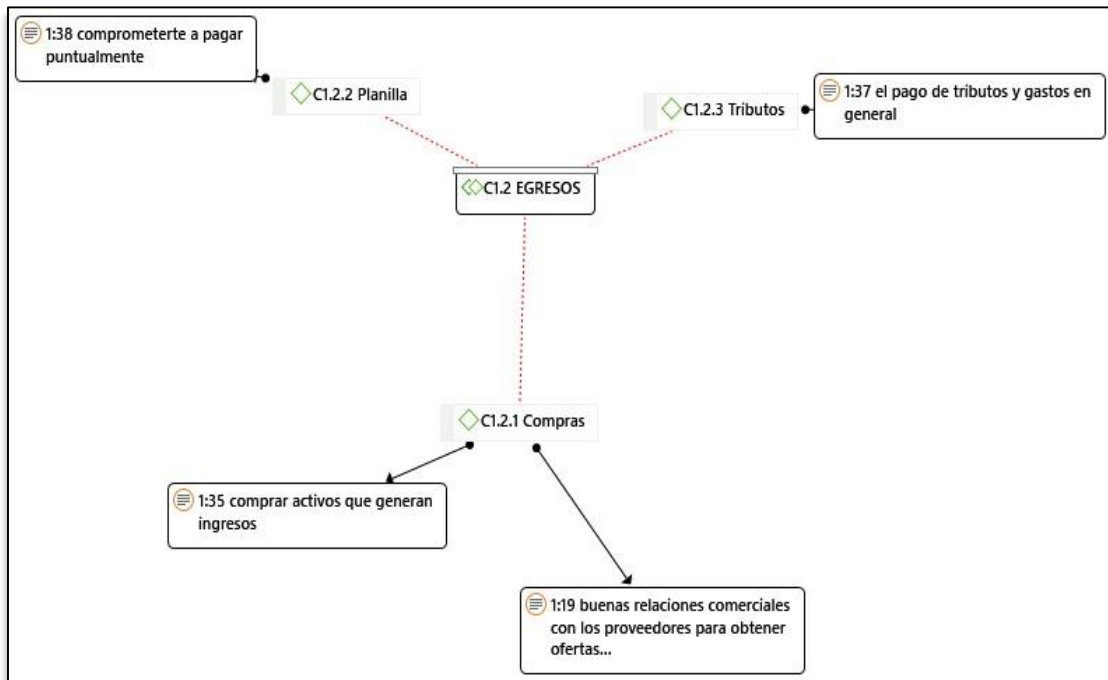
Categoría de Liquidez



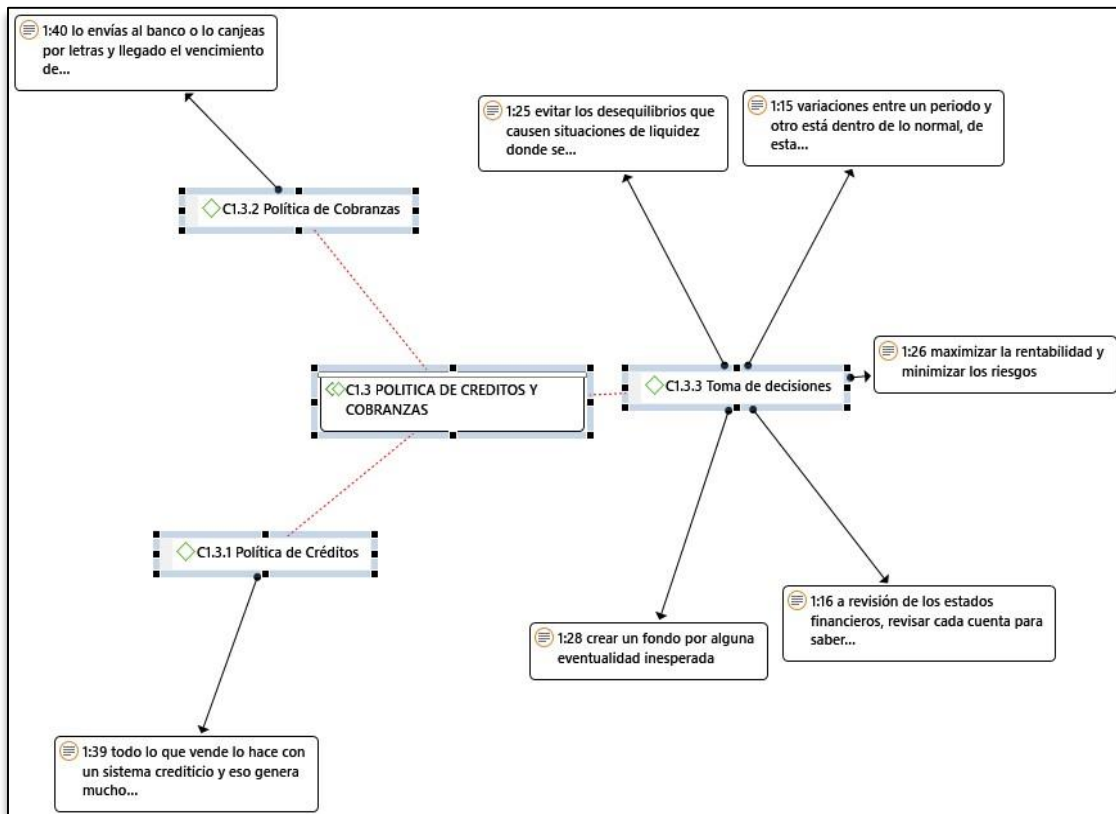
Subcategoría Ingresos:



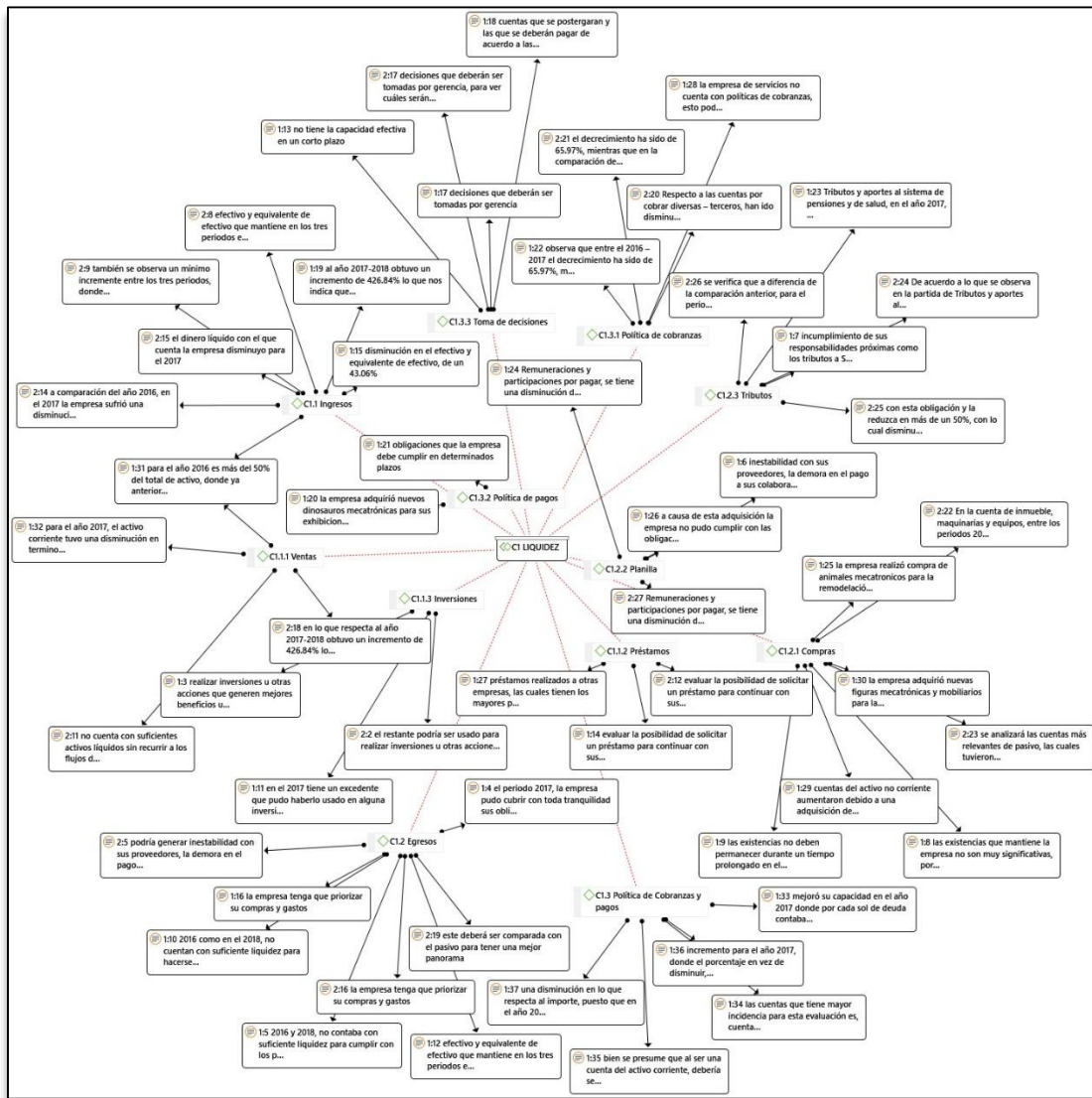
Subcategoría Egresos:



Sub| Políticas de cobranzas y pagos:



Matriz Mixta:



Anexo 7: Fichas de validación de la propuesta



Anexo.....7.....Ficha de validez de la propuesta

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Planificación financiera para incrementar la liquidez en una empresa de servicios, 2019
 Nombre de la propuesta:

Yo, Juan J. Peribauer G. identificado con DNI Nro 7.046.021 Especialista en Contabilidad
 Actualmente laboro en Comercio Ubicado en Lima..... Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo los criterios:

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

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

	detallado y responsables de las diversas actividades							
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad	/		/		/		
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito	/		/		/		

Y después de la revisión opino que:

1. *Aplicar*
2.
3.

Es todo cuanto informo;



 Firma

Anexo 8: Matrices de trabajo

Matriz - PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

P r o b l e m a d e i n v e s t i g a c i ó n a n i v e l i n t e r n a c i o n a l	Informe mundial #1	Esencia del problema	Consolidación del problema
	Balance entre liquidez y rentabilidad	La liquidez es un factor necesario para el funcionamiento de una empresa, a través de la cual los clientes, proveedores, bancos y dueños pueden verificar la situación real que indica el grado de competitividad en el ambiente empresarial. Lo ideal es lograr el balance entre liquidez y rentabilidad; tener suficiente efectivo para cubrir las deudas a corto y largo plazo.	Internacional La liquidez dentro de una empresa es importante para cubrir todas las obligaciones que se tiene en un corto plazo; dependerá mucho del giro del negocio para saber si la liquidez y la rentabilidad podrían correlacionarse, ya que según muchos estudios si una empresa tiene liquidez no cuenta con mucha rentabilidad o viceversa. Lo cual no sucede en las empresas de agroindustria no presenta liquidez inmediata porque existe un periodo determinado para recoger la producción.
	Título del informe		
	Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial.		
	Referencia		
	García, I. D. (2015). <i>Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial</i> . Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. COFIN HABANA, (1), 66-80.		
	Informe mundial #2	Esencia del problema	
	Riesgo de liquidez temporal	En el negocio del café, se requiere antes contar con efectivo para su producción y posterior comercialización; para lo cual existe un riesgo temporal de liquidez, mientras el producto se encuentra en el proceso de sembrío, el precio se encuentra sujeto al valor del mercado y cuando ya esté listo para su venta; si antes se hubiera realizado contratos a futuro, de alguna forma se asegura de que si por alguna razón el precio estuviera por debajo del costo de producción, la pérdida será para la otra empresa, de la misma forma resultaría beneficiada si el precio en el mercado está por encima de lo que pacto pagar en el contrato.	
	Título del informe		
	Administración del riesgo temporal de liquidez, asociado a los llamados al margen, dentro del negocio de comercialización del café verde en Colombia.		
Referencia			
Vega, C. A. M. (2016). <i>Administración del riesgo temporal de liquidez, asociado a los llamados al margen, dentro del negocio de comercialización del café verde en Colombia</i> . ODEON, (9), 173-231.			
Informe mundial #3	Esencia del problema		
Correlación positiva entre liquidez y rentabilidad	En las empresas del sector de agronegocio existe una correlación y no una contraposición como otros estudios lo indican; debido a que en este tipo de negocio los activos biológicos, requieren de un determinado tiempo para poder ser comercializados, generando así una rentabilidad adecuada antes de obtener los flujos de efectivo por la venta de los mismos.		
Título del informe			
Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio.			
Referencia			
Vazquez Carrazana, X. E., Rech, I. J., Miranda, G. J., & Tavares, M. (2017). <i>Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio</i> . Cuadernos de contabilidad, 18(45), 152-165.			
Informe nacional #1	Esencia del problema	Consolidación del problema	

<p>Los préstamos bancarios ayudan a mejorar la productividad de la empresa y también generan una obligación</p>	<p>En su gran mayoría, las empresas tienden a solicitar préstamos bancarios para emprender un negocio o para adquirir activos fijos que incrementen la productividad del negocio o genere una nueva fuente de ingresos; pero como una entidad jurídica podría dejar de existir en cualquier momento, los bancos conceden los préstamos a plazos menores, por lo cual los intereses, seguros y otros gastos serán mayores, muchas veces generando un conflicto para que la empresa pueda afrontar a corto plazo y es donde se necesitará con urgencia liquidez para el pago de las cuotas, donde se tiende a vender activos fijos para cubrir las deudas bancarias; por lo que se sugiere que cuando se va a emprender un negocio o realizar nuevas adquisiciones, realizarlas de forma moderada y prudente, evaluar los beneficios que traerían a futuro y que las obligaciones estén dentro de las posibilidades de la empresa, tanto a corto y largo plazo.</p>	<p style="text-align: center;">Nacional</p> <p>El tener un conocimiento real de la situación financiera de la empresa es de vital importancia, ya que, teniendo un panorama amplio se puede tomar decisiones acertadas sobre la liquidez de la entidad; evaluar las distintas opciones que se puedan optar de acuerdo a los resultados obtenidos según los indicadores financieros de liquidez; entre las diferentes alternativas se tiene la inversión, si la liquidez resultante es óptima; el financiamiento, si se concluye que se necesita efectivo para hacerse cargo de las deudas próximas o se va a emprender un nuevo proyecto.</p> <p>Los planes de acción a tomarse, se darán según las conclusiones que se obtengan después del análisis financiero a través de los ratios, los cuales facilitarán en la gestión empresarial para una adecuada toma de decisiones.</p>
<p style="text-align: center;">Título del informe</p>		
<p>Gestión de liquidez ¿Dónde se rompe el hilo?</p>		
<p>Referencia</p>		
<p>Herrera, G. (2015). <i>Gestión de liquidez ¿Dónde se rompe el hilo? Cash Management. Strategia</i>, (36), 59-61.</p>		
<p style="text-align: center;">Informe nacional #2</p>	<p style="text-align: center;">Esencia del problema</p>	
<p>Estrategias en la gestión empresarial para la toma de decisiones, según resultados de los ratios financieros.</p>	<p>Los indicadores financieros de liquidez son de gran importancia para la toma de decisiones, ya que a través de ellos se evalúa la situación y el desempeño económico -financiero de una empresa a corto plazo; de acuerdo a los resultados obtenidos se podrá saber si la empresa es apta para invertir o para solicitar un crédito; de acuerdo a un correcto análisis de los resultados obtenidos por los ratios financieros, el cual facilitará el proceso de la toma de decisiones de inversión, financiamiento o planes de acción de ser necesarios, se sabrá con más precisión las fortalezas y falencias de la empresa, advertir cual será el tiempo que tome para convertir en efectivo ciertos activos y pasivos corrientes.</p>	
<p style="text-align: center;">Título del informe</p>		
<p>Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones</p>		
<p>Referencia</p>		
<p>Freire, A. G. H., Gonzaga, V. A. B.. (2016). <i>Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones</i>. Quipukamayoc, 24(46), 153-162.</p>		
<p style="text-align: center;">Informe nacional #3</p>	<p style="text-align: center;">Esencia del problema</p>	
<p>Falta de conocimiento de los indicadores financieros de liquidez</p>	<p>La empresa no comprende el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas a corto plazo y tampoco conoce los indicadores financieros de liquidez, esto podría afectar en la empresa, ya que, si la toma de decisiones se realiza sin advertir la situación actual de la entidad, los resultados pueden llegar a ser desfavorables, afectando en un futuro próximo con no poder enfrentar las deudas corrientes en sus fechas de vencimiento.</p>	
<p style="text-align: center;">Título del informe</p>		
<p>Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo</p>		
<p>Referencia</p>		
<p>Dávila, J. K. C. (2017). <i>Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa Educativa de Chiclayo</i>. Horizonte Empresarial, 4(2).</p>		

Matriz de antecedentes:

atos del antecedente 1: Internacional			
Título	La gestión financiera y la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo”	Metodología	
Autor	Gabriela Alexandra Carrillo Vasco Lugar: Ecuador	Tipo	Explorativo y descriptivo
Año	2015	Enfoque	Mixto
Objetivo	Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo” para la toma de decisiones.		
Resultados	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. En otras palabras, se desea abrir el camino para identificar la enorme demanda de mercado por parte de la población de bajos ingresos y destacar el papel que ha jugado la empresa al llevar un procedimiento logístico de relación entre gestión financiera y la liquidez.	Método	Encuesta
		Población	Clientes internos
		Muestra	5 personas
		Técnicas	Observación y encuesta
		Instrumentos	Cuestionario

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.	Método de análisis de datos	Inductivo
--------------	---	-----------------------------	-----------

Datos del antecedente 1: Internacional

Datos del antecedente 1: Internacional			
Título	La gestión financiera y la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo”	Metodología	
Autor	Gabriela Alexandra Carrillo Vasco Lugar: Ecuador	Tipo	Explorativo y descriptivo
Año	2015	Enfoque	Mixto
Objetivo	Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo” para la toma de decisiones.		
Resultados	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. En otras palabras, se desea abrir el camino para identificar la enorme demanda de mercado por parte de la población de bajos ingresos y destacar el papel que ha jugado la empresa al llevar un procedimiento logístico de relación entre gestión financiera y la liquidez.	Método	Encuesta
		Población	Clientes internos
		Muestra	5 personas
		Técnicas	Observación y encuesta
		Instrumentos	Cuestionario

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.	Método de análisis de datos	Inductivo
Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)	Carrillo (2015) realizó la tesis titulada <i>La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo</i> , la investigación lo estructuró mediante un enfoque mixto, aplicando el método inductivo, con una muestra de 5 clientes internos, utilizó encuesta y observación para la recopilación de datos, dando como resultado dentro de la organización investigada que existe falta de conocimiento de los dueños y el personal que labora en la empresa para llevar los procesos entorno a la gestión financiera en relación con la liquidez, el estudio ayudará a la empresa a entender mejor su capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo cual tiene una relación directa con la toma de decisiones de la gerencia, con lo cual se pueda reestructurar el manual de procesos para optimizar los resultados y se pueda detectar a tiempo si la empresa tiene suficientes recursos financieros y disponibles para cubrir sus obligaciones a corto plazo; también conocer la agilidad que tiene para generarlos en ciertos plazos que se puedan saber si están dentro de los tiempos determinados.		
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Carrillo (2015) evidenció que la gerencia al no tener el conocimiento adecuado sobre el manejo de la gestión financiera, no ha tomado decisiones correctas, para lo cual la investigación dará a conocer las falencias en las cuales debe actuar con urgencia, en bien de que pueda mejorar la liquidez de la empresa; también falta optimizar el manual de procesos y procedimientos financieros, ya que se observó que existen muchas dudas entre los clientes internos.		
Referencia (tesis)	Carrillo. (2015). <i>La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo</i> (Tesis de contabilidad). Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.		

Datos del antecedente 2: Internacional			
Título	El manejo de recursos y la liquidez de la empresa Distplast Duque	Metodología	
Autor	Miniguano Duque, Jaime Santiago Lugar: Ecuador	Tipo	Explorativo y descriptivo
Año	2016	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Estudiar el manejo de los recursos y la liquidez de la empresa DISTPLAST DUQUE.	Diseño	
Resultados	Con la recolección de información financiera en DISTPLAST DUQUE se procede al análisis del manejo de los recursos y la liquidez que se realiza en la empresa de los periodos 2013, 2014 y 2015	Método	Deductivo
		Población	Información financiera
		Muestra	No aplica
		Técnicas	Observación
		Instrumentos	Fichas de observación
Conclusiones	Para el 2015, muestra una desventaja para la empresa, comparado con los dos periodos anteriores, debido a que se encuentra cubriendo dicha deuda cada 13 días antes de haber cobrado a sus clientes, extendiendo créditos a clientes de hasta 27 días. Lo cual evidencia la afectación de la liquidez de la empresa.	Método de análisis de datos	

	<p>En el análisis realizado se observa que la empresa no ha establecido políticas de cobro y pagos, las mismas que representan un riesgo en la liquidez de empresa.</p> <p>En los gastos operacionales en la cuenta gastos sueldos, evidencia lo siguiente dentro del periodo 2015, mostro un incremento significativo. Esto se debe a que la empresa realizo en ese periodo la apertura de una nueva sucursal, lo cual generó mayores desembolsos de dinero.</p> <p>Analizando la información de la cuenta Bancos en el 2015, mostro la disminución del 94%. Debido a inversiones en activos fijos y cancelación a proveedores siendo estas las causas principales del decremento en dicha cuenta.</p> <p>En efectivo y sus equivalentes dentro del periodo 2015 se muestra una disminución importante del 82%. Por contratación de personal, adquisición de inventarios y activos fijos.</p>		
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Mínigano (2016) realizó la tesis titulada <i>El manejo de recursos y la liquidez de la empresa Distplast Duque</i>, la investigación lo hizo mediante un enfoque cuantitativo, aplicando el método deductivo, con una muestra de estados financieros de periodos 2013, 2014 y 2015 para realizar una comparación entre ellos, se utilizó fichas de observación para recopilación de datos, dando como resultado la recolección de los tres periodos y realizando una comparación entre ellos, donde se observó que se esta cumpliendo con los pagos, sin antes contar con el ingreso de dinero por las ventas realizadas, por no tener políticas de cobranzas y pagos, el tener tanta diferencia entre los días entre estos, está generando un desbalance en la cuenta de los activos corrientes y la falta de liquidez para cubrir los pagos a corto plazo, a esto se le suma también que existe un incremento de los desembolsos, lo cual es debido a la apertura de una nueva</p>		

	sucursal, la cual ha generado gastos, como son, compra de activos fijos, adquisición de inventarios y la contratación de nuevo personal para que labore en este nuevo local.
--	--

Datos del antecedente 3: Internacional			
Título	Las salvaguardias y su impacto en la liquidez y rentabilidad de las empresas	Metodología	
Autor	Orrala Cedeño, Katherine Gissell; Bastidas Romero, José Roberto Lugar: Ecuador	Tipo	
Año	2017	Enfoque	
Objetivo	Analizar las salvaguardias y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la importadora comercial Oselda Cía. Ltda.	Diseño	
Resultados	La reducción de sus ingresos, ya que, al tener un precio de venta al público alto, las ventas tienden a la baja, y, por otra parte, sino existe variedad de productos para vender, también las ventas recaen. En el caso de la Importadora Comercial Oselda Cía. Ltda., redujo sus importaciones, las ventas no siguieron la misma tendencia y los costos se incrementaron, afectó significativamente los ingresos, ubicando los costos de ventas con un gran peso en los estados financieros.	Método	
		Población	
		Muestra	
		Técnicas	
Conclusiones	Se realizaron dos importaciones en el 2015 en el primer trimestre, lo cual no fue suficiente para abastecerse antes de las medidas.	Instrumentos	

	Las medidas fueron adaptadas para precautelar la economía, pero afectó a empresas comerciales como OSELDA cuyos productos son importados. Implementar estrategias comerciales para mantener las ventas, manejar liquidez aceptable mientras duren las medidas económicas.	Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo Tesis			
Redacción final al estilo artículo	Cedeño, y Romero (2017) evidenciaron que debido a las salvaguardias que adoptó el gobierno ecuatoriano y al no tener suficiente mercadería en stock, la empresa Oselda se vio afectada, ya que la poca mercadería que pudo importar fue a un costo elevado, por lo tanto, los precios de venta subieron y las ventas tuvieron una tendencia decreciente, tampoco se tenía suficientes productos variados para ofrecer al público, para lo cual la empresa en mención, tuvo que optar por implementar estrategias comerciales para mantener el nivel de ventas y que estas no afecten a la liquidez mientras continúe esta medida que impuso el gobierno.		
Referencia (artículo)	<i>Cedeño y Romero (2017). Las salvaguardias y su impacto en la liquidez y rentabilidad de las empresas.</i> Ecuador: Revista observatorio de la economía Latinoamericana.		

Datos del antecedente 4: Internacional			
Título	Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en el Hospital Marco Fidel Suárez de Bello	Metodología	
Autor	Daniela Cardona Gómez, Daniela; Cano Atehortúa, Juliana Andrea Lugar: Colombia	Tipo	
Año	2017	Enfoque	
Objetivo	Dar a conocer la importancia del análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y en capital de trabajo neto operativo (KTNO) en la empresa social del estado Hospital Marco Fidel Suárez, para evaluar el desempeño	Diseño	

	<p>financiero y la eficiencia en el manejo de los recursos económicos en la operación de la entidad, medir el equilibrio de sus finanzas y la protección del patrimonio público, alcanzar una mayor inversión social y un retorno social a las comunidades más desfavorecidas. Así mismo, se pretende facilitar a los administradores de la entidad una mejor gestión, administración y control de los recursos públicos en beneficio de la sociedad y la mejora continua de la entidad pública.</p>		
Resultados	<p>Con base en la aplicación de los inductores de valor analizados se observa que, el Hospital Marco Fidel Suárez presenta dificultades en el manejo de los recursos corrientes, debido a que el ciclo de liquidez en días es de 188 días y en pesos \$41'847.968 (miles de pesos), esto implica que la liquidez se presenta 2 veces en el año; en consecuencias se afecta la productividad del capital de trabajo neto operativo donde por cada mil pesos vendidos se requieren \$325 pesos para poder soportar la operación de la entidad.</p>	Método	
		Población	
		Muestra	
		Técnicas	
Conclusiones	<p>El Hospital Marco Fidel Suárez debería reestructurar su planeación estratégica porque no están generando impactos positivos en la sociedad y estos pueden desfavorecer a muchos de sus usuarios (esto es, tanto usuarios del Hospital, como los usuarios de la información financiera). Es importante realizar un correcto análisis de la información encontrada, pues de esta manera se puede prevenir y, así, resaltar la cualidad de la contabilidad como herramienta predictiva que ayuda a la toma de decisiones en la administración; por esto es necesario tener presente la información arrojada por los indicadores y, más aún, poner en práctica los inductores de valor para dar mayor rentabilidad en la entidad pública.</p>	Instrumentos	
		Método de análisis de datos	

Redacción final al estilo Tesis	
Redacción final al estilo artículo	Gómez y Atehortua (2017). Evidenciaron que debido a que no cuentan con una buena planeación estratégica, por lo cual debería ser reestructurada si se busca obtener resultados positivos más adelante, la gerencia no está tomando las decisiones correctas, ya que no se logra satisfacer las necesidades de manera oportuna en todos los aspectos, tanto con los clientes internos, externos y contratistas y en mayor parte está afectando al capital humano que no está teniendo los resultados que corresponderían en un hospital, pero realizar despidos masivos no sería la mejor solución.
Referencia (artículo)	Gómez y Atehortua (2017). <i>Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en el Hospital Marco Fidel Suárez de Bello</i> . JSR Funlam Journal of Students' Research, (2), 56-65.

Fuente: Rodríguez (2019)

Carhuancho, I., Sicheri, L., Nolzco, F., Guerrero, M., y Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. Ecuador. UIDE.

Matriz de antecedentes Nacionales:

Datos del antecedente 1: Nacional			
Título	El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015 - 2016	Metodología	
Autor	Ramos Romero, Miguel Fernando Lugar: Lima	Tipo	Descriptivo, explicativo
Año	2018	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Determinar si el financiamiento de las Instituciones Financieras, influyen en la liquidez de las Micros y Pequeñas Empresas Agroexportadoras de la Región Lima Provincias.	Diseño	Experimental - demostrativo
Resultados	Se ha determinado que el financiamiento proporcionado por las instituciones financieras, influye positivamente en la liquidez de las Micros y Pequeñas Empresas Agroexportadoras de la Región Lima - Provincias, lo que les permite realizar proyectos sostenibles en este segmento empresarial. Así mismo se infiere que las mencionadas empresas pasan a ser formales trayendo beneficios tanto al fisco como a trabajadores.	Método	Inductivo – deductivo Analítico - Sintético
		Población	120 personas
		Muestra	63 personas
		Técnicas	Observación y encuesta
		Instrumentos	Ficha de observación Ficha de encuesta

<p>Conclusiones</p>	<p>El empleo del factoring incide positivamente en la recuperación de las cuentas por cobrar en las Micros y Pequeñas Empresas Agroexportadoras de la Región Lima - Provincias, es decir el empleo del factoring es una buena alternativa de financiamiento en este tipo de pequeñas y medianas empresas para obtener de manera inmediata el dinero para seguir operando en el mercado.</p> <p>El uso del Leasing Financiero incide favorablemente en el programa de egresos del flujo de caja de las Micros y Pequeñas Empresas Agroexportadoras de la Región Lima – Provincias. Este aspecto permite a la empresa contar también con liquidez necesaria para operar con tranquilidad en el mercado.</p> <p>Las garantías solicitadas por las instituciones financieras inciden en los fondos sujetos a restricción en las Pequeñas Empresas Agro Exportadoras de la Región Lima – Provincias. En este caso contiene la subcuenta 107 denominada Fondos Sujetos a Restricción otra herramienta financiera que están usando las pequeñas empresas.</p> <p>El costo efectivo financiero incide favorablemente en el control de gastos financieros de las Empresas Agroexportadoras de la Región Lima Provincias, aspecto de suma importancia que debe considerar este tipo de negocios, lo que facilita realizar con éxito diversas operaciones relacionadas con su rubro.</p> <p>Las condiciones crediticias establecidas por las instituciones financieras inciden en el Calce de ingresos y egresos de las Micro</p>	<p>Método de análisis de datos</p>	
---------------------	--	------------------------------------	--

	y Pequeña Empresas Agro Exportadoras de la Región Lima - Provincias. Es importante contar con el aval y respaldo de las instituciones financieras lo que le da un valor agregado a su formalidad.		
Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)	Ramos (2018) realizó la tesis titulada <i>El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015 – 2016</i> , la investigación se hizo mediante un enfoque cuantitativo, aplicando el método inductivo – deductivo, analítico – sintético, con una muestra de 63 personas entre hombres y mujeres de un total de 120, utilizó encuestas y observaciones para la recopilación de datos, dando como resultado que el financiamiento proporcionado por parte de las instituciones financieras es favorable para las Micro y Pequeñas Empresas Agro Exportadoras de la Región Lima – Provincias, como también el emplear el factoring en las empresas coadyuvara en la recuperación de las cobranzas y de este modo obtener liquidez de inmediato para seguir invirtiendo; también otra herramienta financiera sería el leasing financiero para mantener una estabilidad en el mercado, y es bien visto por el cliente externo el que una empresa pequeña este avalada y respaldada por una institución financiera.		
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Ramos (2018) evidenció que el financiamiento de una entidad financiera es importante para una micro pequeña empresa agroexportadora, ya que ésta le da respaldo por parte de la sistema financiero y esto repercute en la visualización externa de los clientes y de otros bancos para poder prestar nuevas oportunidades a dichas empresas, proporcionando la liquidez necesaria para que continúe realizando sus operaciones, disminuya el riesgo de cobranzas dudosas y poder mantener la estabilidad en el mercado.		
Referencia (tesis)	Ramos (2018), <i>El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015 – 2016</i> , (Tesis de licenciamento). Perú: Universidad San Martín de Porres		

Datos del antecedente 2: Nacional			
Título	La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de lima metropolitana	Metodología	
Autor	Geobany Cesar Pomalaza Osorio Lugar: Lima	Tipo	Investigación aplicada
Año	2016	Enfoque	Cuantitativo
Objetivo	Determinar la manera como la administración de la liquidez podrá afectar el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana.	Diseño	No experimental, transaccional, correlacional
Resultados	Relacionando el tema de las encuestas se puede indicar que los temas predominantes que despierta y tiene gran aceptación son los temas de innovación, mejora continua y competitividad, que no solo este tipo de negocios, sino también otros con visión de futuro puedan desarrollar y ejercer un liderazgo en el rubro que emprendan.	Método	Descriptivo, estadístico
		Población	128 personas
		Muestra	44 personas
		Técnicas	Encuestas
		Instrumentos	Análisis documental

<p>Conclusiones</p>	<p>Las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana no utilizan el financiamiento con eficiencia en la economía empresarial.</p> <p>Las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana en gran parte no emplean la inversión para facilitar una mejor política empresarial de dichas empresas.</p> <p>Las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana no utilizan el potencial de generar la rentabilidad para su mejora continua.</p> <p>Las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana no evalúan los riesgos de la competitividad lo que de manera general influye a nivel empresas</p>	<p>Método de análisis de datos</p>	
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Pomalaza (2016) realizó la tesis titulada <i>La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de lima metropolitana</i>, lo desarrolló mediante un enfoque cuantitativo, aplicando el método descriptivo, estadístico, análisis – síntesis, entre otros, con una muestra de 44 personas de un total de 128, utilizó encuestas para la recopilación de datos, dando como resultado que las empresas arrendadoras de los centros comerciales de Lima Metropolitana no tienen el conocimiento sobre el financiamiento, inversión y rentabilidad, lo cual hace que adquieran riesgos innecesarios que afectan en su competitividad con otras empresas; la poca información que los arrendadores de centros comerciales de Lima Metropolitana, genera la lentitud en el progreso del crecimiento empresarial y para contrarrestar con esto deberán innovar, mejorar continuamente y crear una mayor competitividad.</p>		

<p>Redacción final al estilo artículo (5 líneas)</p>	<p>Pomalaza C. (2016) evidenció que la falta de conocimiento sobre las posibilidades de financiamiento, inversión y rentabilidad que tienen que tienen los arrendadores de los centros comerciales de Lima Metropolitana, está generando una lentitud en el crecimiento empresarial, y también que adquieran riesgos innecesarios que afectan su competitividad, para lo cual deben tomar decisiones para ejercer el liderazgo y desarrollar un plan estratégico que los ayude a desarrollarse mejor, generando competitividad e innovación.</p>
<p>Referencia (tesis)</p>	<p>Pomalaza C.(2016) <i>La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana.</i> (Tesis de grado) Perú: Universidad San Martín de Porres</p>

Datos del antecedente 3: Nacional			
Título	Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María, 2018	Metodología	
Autor	Melo Arzapalo, Rossio Yuriko Lugar: Lima	Tipo	Proyectivo
Año	2018	Enfoque	Mixto
Objetivo	Proponer una planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L	Diseño	No experimental, transaccional, correlacional
Resultados	Como resultado se espera tener que la entidad logre mejorar la liquidez a través de la planificación del módulo de las ventas, de esta manera pueda generar ganancias en las utilidades después del pago que se está realizando del crédito solicitado incluido los intereses respectivos que fueron generados por los dichos créditos.	Método	Holístico
		Población	13 personas
		Muestra	3 personas
		Técnicas	Encuestas y entrevista
		Instrumentos	Guía de cuestionario Guía de entrevista
Conclusiones	Con el objetivo general, proponer una planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa, para ello se desarrollaron un conjunto de actividades para	Método de análisis de datos	

	<p>realizar en departamento de ventas para lograr que se mejore la gestión del activo y pasivo, se está elaborando flujo de efectivo y poder en los ingresos y egresos de la empresa, se lograra que cumplan con los objetivos trazado y esto se reflejarán en los estados financieros de cada periodo</p> <p>Se desarrolló un manual de propuesta para poder mejorar la liquidez de la empresa porque gracias a los estados financieros se pudieron analizar las ratios de la empresa realizándolas comparaciones de dos periodos distintos. Se llegó a la conclusión que la empresa está teniendo problemas para realizar sus pagos con los terceros por otro lado cuse tienes las cuentas con los gastos elevados.</p>		
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Melo (2018) <i>Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L</i> <i>Jesús María, 2018</i>, La investigación lo realizó mediante un enfoque mixto, aplicando un método holístico, con una muestra de 3 trabajadores de una total de 13, utilizó encuestas para la recopilación de datos, dando como resultado que la empresa está teniendo dificultades para hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo, después de evaluar los indicadores financieros se llegó a la conclusión de que el ratio de liquidez no está favorable en el último periodo, razón por la cual se debe mejorar la liquidez y para lo cual se deberá idear un plan estratégico a seguir por el departamento de ventas, y para esto se desarrollará un conjunto de actividades a seguir por el área en mención para lograr un crecimiento en los ingresos y mejorar el ratio de liquidez, de este modo se podrá tener el suficiente efectivo necesario para poder cubrir con las obligaciones que se mantiene con los proveedores a corto plazo y permitir el funcionamiento habitual de la empresa.</p>		

<p>Redacción final al estilo artículo (5 líneas)</p>	<p>Melo (2018) demostró que la empresa no cuenta con la liquidez necesaria para cubrir con sus obligaciones a corto plazo, por lo cual se busca mejorar este indicador, con una planificación estratégica en el departamento de ventas, lo cual conllevará un conjunto de actividades a seguir por esta área para la mejora de los resultados futuros en los ratios de liquidez.</p>
<p>Referencia (tesis)</p>	<p>Melo (2018). <i>Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L</i> Jesús María, 2018. (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener</p>


Datos del antecedente 4: Nacional			
Título	Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC ,2018	Metodología	
Autor	Monge Gaspar, Claudia Pamela Lugar: Lima	Tipo	Proyectista no experimental
Año	2018	Enfoque	Mixto
Objetivo	Proponer la mejora en la gestión de cobranzas, para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC.	Diseño	
Resultados	Los resultados obtenidos indican que, si existe una falta de liquidez, ya que en las entrevistas y análisis de documentos arrojaron que en el año 2017 hubo una disminución de S/ 0.05 es decir de S/ 1.02 en el año 2016 a S/1.07 en el año 2017, demostrando que la empresa no se encuentra en buena posición líquida, lo que hace suponer que no podría hacer frente a sus obligaciones a corto plazo de 1.02 y 1.07.	Método	Holístico
		Población	15 personas
		Muestra	3 personas
		Técnicas	Encuesta, entrevista
		Instrumentos	Cuestionario Guía de entrevista

<p>Conclusiones</p>	<p>Se diagnostica que la empresa tiene capacidad limitada para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo y su promedio de cuentas por cobrar se ha incrementado, lo que posteriormente podría generar una reducción en la liquidez de la empresa.</p> <p>La entidad no cuenta con el personal suficiente destinado a la liberación de cartera, por ende, esto se convierte en una debilidad para la entidad y se propuso rediseñar la cartera de cobranzas para impactar en los indicadores de morosidad.</p> <p>Se diagnosticó que el departamento de créditos y cobranzas no realiza el debido seguimiento al momento de brindar el crédito, lo cual al implementar un proceso de control mejoraría sus funciones, traerá mayor orden a los procesos y se evitaría la duplicidad.</p>	<p>Método de análisis de datos</p>	
<p>Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)</p>	<p>Monge. (2018) <i>Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC ,2018</i>. La investigación lo realizó mediante un enfoque mixto, aplicando un método holístico, con una muestra de 3 trabajadores de una total de 15, utilizó encuestas y entrevistas para la recopilación de datos, dando como resultado que la empresa ha reducido su liquidez y en gran parte se debe a las cuentas por cobrar, ya que, el departamento de créditos y cobranzas no está realizando un trabajo de forma eficiente para reducir las cuentas por cobrar, al contrario, están cuentas han ido incrementando y si no se implementa el proceso de control para afrontar esta deficiencia, la entidad podría tener futuros apuros, respecto a la liquidez y no podría tener el suficiente dinero líquido para cubrir sus deudas a corto plazo. La mayor deficiencia se encuentra en el departamento de créditos y cobranzas, por lo cual se debe rediseñar los</p>		

	controles a seguir, para que esto pueda reducir y se disminuyan los indicadores de morosidad, para que la liquidez mejore.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Monge. (2018) Demostró que sí existe una falta de liquidez, y esto se debe principalmente al área de créditos y cobranzas, ya que, las cuentas por cobrar han ido incrementando y es debido a que no se tiene un debido control y seguimiento a las cobranzas pendientes, por lo cual, luego del diagnóstico realizado, se procederá a implementar procesos de control para facilitar el ingreso de efectivo, de tal forma que las cuentas por cobrar vayan reduciendo y convirtiéndose en efectivo.
Referencia (tesis)	Monge. (2018). <i>Gestión de cobranzas para incrementar la liquidez en la empresa Insumos Químicos Alfa SAC ,2018.</i> (Tesis de grado). Perú: Universidad Norbert Wiener

1. Matriz del problema

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

¿De qué manera mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019?	Diseñar una propuesta para mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019
	
Problemas específicos	Objetivos específicos
¿Cómo se encuentra la situación de la liquidez de la empresa?	Analizar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019
¿Cuáles son los factores relevantes que afectan a la liquidez de la empresa?	Identificar los factores de mayor relevancia que afecten en la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019
	Proponer estrategias para mejorar la liquidez de la empresa de servicios, Lima 2019

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

Justificación teórica		
Cuestiones	Respuesta	Redacción final
¿Qué teorías sustentan la investigación?	Las teorías que se utilizarán en la presente investigación son tres, las cuales se consideran de mayor relevancia en el estudio: Teoría General de Sistemas, Teoría de Contabilidad social y Teoría financiera.	Para la presente investigación las teorías que sustentan, se determinaron por ser de mayor relevancia de acuerdo al tema a tratar que es el problema de liquidez, por consiguiente sus aportes son importantes; la teoría general de sistemas, menciona que es importante que todas las áreas se entrelacen para obtener resultado óptimos, mientras que la teoría de contabilidad social no informa que la contabilidad está diseñada por procesos que conllevan a la emisión de estados financieros que la teoría financiera resalta que estos son para clientes internos o externos que necesiten evaluar y tomar decisiones de resumen de las actividades de las empresa.
¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?	Estas teorías nos dan a conocer la importancia de cada concepto y así llegar al entendimiento de cada una de ellas para poder procesar la información luego de los resultados	

¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	Se realiza para obtener un resultado del problema de liquidez que presenta el restaurante de la investigación.	
Justificación práctica		
¿Por qué hacer el trabajo de investigación?	Porque se busca conocer la razón el problema de liquidez, y como poder mejorar esta situación.	Mediante la presente investigación se busca conocer las razones que ocasionan el problema que la empresa tiene, para que prever posibles situaciones adversas referentes a la liquidez, luego de obtener los resultados, poder emitir conclusiones y recomendaciones que ayuden a mejorar la liquidez de la empresa.
¿Cuál será la utilidad?	Esta investigación puede llegar a ser útil para otros restaurantes que presente problemas con la liquidez de sus negocios u otras empresas.	
¿Qué espera con la investigación?	Emitir recomendaciones que puedan coadyuvar con la mejora en los procesos; de esta forma se pueda trabajar con mayor rapidez y mejores resultados.	
Justificación metodológica		
¿Por qué investiga bajo ese diseño?	Se investiga bajo este diseño porque se reunirá información tanto cuantitativa como cualitativa.	Se investiga bajo este diseño porque la información a evaluar es cuantitativa y cualitativa; una vez que se obtenga el resultado, se podrá hacer mención a la gerencia para que ellos tomen las decisiones correspondientes, frente a la situación que se encuentre.

¿El resultado de la investigación permitirá resolver algún problema?	Si, el problema de la investigación se halla básicamente en la mejora de la liquidez de una empresa.	
--	--	--

Ficha de trabajo. *Matriz para la justificación*

Teoría 1: Teoría General de Sistemas					
Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Ludwing Von Bertalanffy	1968	Según lo menciona Bertalanffy (1968) es una disciplina lógico - matemática, puramente formal en sí misma pero aplicable a las varias ciencias empíricas. Para las ciencias que se ocupan de todos organizados, tendría significación análoga (p.37).	Como lo menciona Bertalanffy, la teoría General de Sistemas es una disciplina del área lógico – matemático, aplicable en varias ciencias, con tendencia a una integración, por ser una teoría de sistemas. Bertalanffy (1968)	Se aplicará en la tesis, para la integración de toda la información recabada y el estudio para encontrar la forma de mejorar los procesos de la empresa.	Según indica Bertalanffy (1968) la teoría general de sistemas es una disciplina lógico – matemático, con tendencia a la integración de varias áreas en común, por otro parte Hurtado (2011) dice que es un todo que está conformado por partes pequeñas que hacen que todos interactúen para conformar sistema de trabajo; y por su parte Schnitzler (2007) menciona que este sistema ayuda a obtener resultados más rápidos. Por lo tanto, dentro de la tesis, será de mucho aporte este sistema, para la mejora de los procesos que interactúan en las distintas áreas de la empresa.
Referencia:	Bertalanffy, L. (1968) <i>Teoría General de los Sistemas</i> . México				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	

Douglas Hurtado Carmon	2011	Hurtado (2011) indica que la TGS crea un nuevo sistema, constituidos por Oídos Generalizados (partes) que se comunican (Interactúan) entre sí, para analizar un fenómeno (Objetivo). La situación anterior se refleja en el caso de un Sistema de trabajo para la construcción de un Sistema de Información, en donde el Ingeniero de Software, los Ingenieros de otras disciplinas, administradores, etc. Deben poseer los protocolos adecuados de comunicación en pro del desarrollo del Software. (p.3)	De acuerdo a lo que indica Hurtado, la teoría General de Sistemas, el “todo”, está constituido por partes que se relacionan entre sí, de tal forma que se pueda llegar a analizar el objeto de estudio; donde todas las disciplinas se interrelacionan para obtener un resultado óptimo, dando lugar a una comunicación de trabajo en equipo, con lo cual se podrá superar los obstáculos que se presenten por los problemas planteados Hurtado (2011).	En la tesis, se aplicará para poder analizar desde un plano general, hasta llegar a ver el detalle de cada fenómeno o situación que se presente para poder encontrar las posibles soluciones a los problemas planteados, para lo cual también se requerirá de un software que ayude agilizar los procesos.	
Referencia:	Hurtado, D. (2011) <i>Teoría General de Sistemas: Un enfoque hacia la Ingeniería de Sistemas</i> . 2da Edición.				
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis	
Ricardo Schnitzler Friedlander	2007	Según Schnitzler (2007) la teoría de sistemas implica un nuevo modo de ver el mundo y un nuevo modo de pensamiento conocido como pensamiento en sistema o pensamiento sistémico. Esto significa pensar en los términos del contexto, las relaciones, las formas y los procesos. Así el mundo como sistema social posee cultura (sincronicidad), ecología (sujeto-objeto) y medio ambiente (fenomenología). Esta totalidad contiene atributos sinérgicos y totales como teoría de sistemas de donde derivan una sistémica como propiedad emergente de los sistemas vivientes dentro de la geometría del pensamiento (p.83)	Así como lo menciona Schnitzler, la TGS es un proceso completo del sistema, que coadyuva en tener una información en tiempos menores, que existe una sincronicidad de la misma, para que estén todos informados de la situación de la empresa en tiempos próximos, ayuda a tener una información más organizada (Schnitzler, 2007).	Con esta teoría se pretende llegar a saber si la empresa tiene un sistema adecuado que permita tener la información adecuada en los momentos correspondiente, para que los procesos de inicio a fin sean mucho más rápidos y eficientes.	
Referencia:	Schnitzler, R. (2007). <i>Teoría de Sistemas: Visión trascendental de Sistemas y Espiritualidad</i> . Cali: Colombia. Universidad Ucesi				

Teoría 2: Teoría de la Contabilidad Social

Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
---------------------------	------------	-------------	------------------	-------------------------------	------------------------

Inés García Fronti	2012	En opinión de Gray y Perks citado por Garcia (2012); las hipótesis en las que se basa la contabilidad social y ambiental son tres: las empresas tienen responsabilidad social, las empresas deben emitir informes sociales y dichos informes sociales deben ser elaborados por contadores según principios contables (p.213)	Las empresas deben realizar informes sociales en los cuales deben tener en cuenta los principios contables, ya que estos serán emitidos por el personal idóneo de entregar la información (Gray y Perks citado por Garcia, 2012)	En la presente investigación se utilizarán los informes financieros emitidos por el contador general de la empresa, para analizarlos y ver la situación de la empresa, de este modo, pronunciar los resultados y las sugerencias.	Para obtener un resultado correcto, es necesario tener conocimiento de la teoría de la Contabilidad Social, saber que esta es el resultado de todo un proceso realizado por un contador, que, teniendo los conocimientos respecto a la materia, es capaz de emitir estados financieros para que estos puedan ser evaluados en la presente investigación. Así es como se rescata las opiniones de los investigadores de la teoría que nos ayudan a entender y conocer los conceptos; por su parte Gray y Perks, citado por Garcia (2012) indica que la contabilidad social debe reunir tres aspectos como responsabilidad social, informes sociales y estos deben estar elaborados por contadores, siguiendo los principios contables; para que la información sea la real; también Seidler y Seidler, citado por Diaz (2014), menciona que la contabilidad social se obtiene luego de la aplicación de las prácticas contables para poder analizarlos de acuerdo a las necesidades de quien los requiera; según Ramanathan citado por D`Onofrio (2006) menciona además que la información presentada será para los grupos sociales que los requieran; entre los cuales podrían ser clientes internos o externos.
--------------------	------	--	--	---	--

Referencia:	García, I. (2012). <i>Problemas de la Contabilidad social y ambiental: Algunas reflexiones sobre la necesidad de un abordaje interdisciplinario</i> . Contaduría Universidad de Antioquia, 60, 209-218.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Miguel Nicolas Diaz Inchicaqui	2014	Según Seidler y Seidler, (citado por Diaz, 2014) manifiesta que la contabilidad social es la «Modificación y aplicación de las prácticas, técnicas y disciplina de la contabilidad convencional, al análisis y solución de los problemas de naturaleza social» (p.35)	En la contabilidad social se ponen en práctica todas las técnicas contables, para obtener como resultado los informes financieros que coadyuvaran a la interpretación de los mismos (Seidler y Seidler, citado por Diaz, 2014).	En la presente tesis se tendrá en cuenta los estados financieros emitidos por el o los contadores que hayan realizado dichos informes financieros ya que son estos se procederá a la evaluación de liquidez de la empresa.
Referencia:	Diaz; M. (2014). <i>La Contabilidad Social – Origen y Paradigmas</i> . Quipukamayoc. 10. 31. 10.15381/quipu.v10i19.5513.			
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis
Paula A. D'Onofrio	2006	Según Ramanathan, citado por D'Onofrio (2006); el Proceso de selección de variables del comportamiento social de la empresa, las medidas y los procedimientos de medición, el desarrollo de información útil para la evaluación del comportamiento social y la comunicación de esa información a los grupos sociales interesados (p.28)	Para obtener el resultado de los informes financieros, se debe recabar toda la contable para procesarla y como resultado se obtenga los informes a presentar a gerencia o quienes estén interesados en saber la situación de la empresa (Ramanathan, citado por D'Onofrio, 2006)	La información financiera que se obtenga, es luego de haber pasado todo el proceso de recolección de datos referentes a la actividad propiamente de la empresa, y estas serán las que se analicen en la presente investigación.
Referencia:	D'Onofrio, P. (2006). <i>Las teorías de la contabilidad social y su relación con la responsabilidad social empresarial</i> .			

Teoría 3: Teoría Financiera					
Autor de la teoría	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final

José J. Alcarria Jaime	2008/2009	Alcarria (2008/2009) dice que la contabilidad financiera es un área de la contabilidad cuyo objetivo es preparar y elaborar información contable destinada a los usuarios externos; quienes toman sus decisiones sobre la base de la información que proporcionan las empresas, debiendo confiar en ella. (p.16)	Su objetivo principal se basa en elaborar y emitir la información contable, para que esta pueda ser de fácil entendimiento para los usuarios internos y externos. Alcarria (2008/2009)	En la tesis se procederá a analizar el en base a los estados financieros de dos años, para realizar un comparativo de ambos, de este modo, entender la situación de la empresa para poder dar posibles soluciones al problema planteado.	<p>Así como lo menciona Alcarria (2008/2009) la contabilidad financiera es una parte de la contabilidad cuyo objetivo es preparar y elaborar informes financieros para quienes lo soliciten, ya que de estos se basarán las decisiones que se tomen para la empresa; por su parte, Romero (2010) menciona que la contabilidad financiera está basada en el registro y la clasificación de las operaciones de una empresa con lo cual se obtiene un resumen de todas las actividades; tal como lo indica el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (citado por Solorio 2012) donde menciona que se obtiene como resultado una información cuantitativa expresada en unidades monetarias.</p> <p>En esta investigación se tomará en cuenta los estados financieros para analizarlos y obtener resultados de los mismos, procesando dicha información para emitir los resultados correspondientes a dos años diferentes y realizar una comparativo de ambos periodos.</p>
Referencia:		Alcarria (2008/2009), <i>Contabilidad Financiera I</i> . España: Universitat Jaume I			

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Álvaro Javier Romero López	2010	Romero (2010) informa que la Contabilidad financiera es una técnica mediante la cual se registran, clasifican y resumen las operaciones, transacciones y eventos económicos, naturales y de cualquier tipo, identificables y cuantificables que afectan a la entidad, estableciendo los medios de control que permitan comunicar información cuantitativa expresada en unidades monetarias, e información cualitativa, analizada e interpretada, para que los diversos interesados tomen decisiones en relación con dicha entidad económica (p.89)	La contabilidad financiera se basa en el registro de toda la información necesaria para luego obtener los resultados, mediante los cuales se informa sobre la situación de la empresa, de esta forma se puedan dar las medidas correctivas de ser necesario. (Romero, 2010).	En la presente tesis, es importante conocer el concepto de la teoría de la contabilidad financiera, ya que se evaluarán los estados financieros que son todo el reflejo del registro de las operaciones realizadas en la organización; con estos datos se podrá emitir las conclusiones.
Referencia:	Romero, J. (2010). <i>Principios de la Contabilidad</i> , 4ta Edición, México: Mc Graw Hill.			
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Eva Raquel Solorio Sánchez	2012	Según el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (citado por Solorio 2012); La contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica (p.13)	Es una técnica que recopila toda la información contable, para luego plasmarla en los informes financieros, estos a su vez, son cuantificables; se realizan y son muy importantes, ya que, de acuerdo a los resultados se tomaran decisiones importantes para la empresa. Solorio (2012).	En la presente tesis, se reunirá la información financiera mediante los estados financieros para ser evaluados, de tal forma que se puedan tomar decisiones, luego de los resultados obtenidos.
Referencia:	Solorio, E. (2012). <i>Contabilidad Financiera</i> . EEUU			

Ficha de trabajo. *Matriz de teorías*

Fuente: Carhuancho, I., Sicheri, L., Nolzaco, F., Guerreo, M., y Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. Ecuador. UIDE.

Matriz del método

Enfoque: Mixto				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Hernández, R; Fernández, C; Baptista, M.	2014	Según Chen (citado por Hernández, Fernández y Baptista 2014); lo define como la integración sistemática de los métodos cuantitativo y cualitativo en un solo estudio con el fin de obtener una “fotografía” más completa del fenómeno, y señala que éstos pueden ser conjuntados de tal manera que las aproximaciones cuantitativa y cualitativa conserven sus estructuras y procedimientos originales (“forma pura de los métodos mixtos”); o bien, que dichos métodos pueden ser adaptados, alterados o sintetizados para efectuar la investigación y lidiar con los costos del estudio (“forma modificada de los métodos mixtos”) (p. 534).	El enfoque mixto se refiere a utilizar tanto el método cuantitativo y el cualitativo en una investigación, para obtener un resultado más completo del estudio que se esté realizando (Chen, citado por Hernández, Fernández y Baptista 2014).	En la presente investigación el enfoque a aplicarse es mixto porque se abordará ambos métodos tanto el cuantitativo, con la información de los estados financieros, como el cualitativo, con el resultado de las entrevistas realizadas, recopilando información que permita obtener un resultado más completo.
Referencia:		Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). <i>Metodología de la investigación</i> . 5ta. Edición. México: Mc Graw Hill.		

Tipo: Proyectiva				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jaqueline Hurtado de Barrera	2000	Según Hurtado (2000) menciona que: La investigación tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones permite identificar riesgos y oportunidades en ciertas situaciones futuras (p.49).	La investigación proyectiva se efectúa porque diseña y crea propuestas para dar solución e identificar riesgos y oportunidades a diferentes situaciones que se presentan en un estudio (Hurtado, 2000).	En la presente investigación se utiliza el tipo de investigación proyectiva, ya que se busca identificar, diseñar y crear propuestas que den solución para mejorar la liquidez de una empresa.
Referencia:		Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . 3ra. Edición: Caracas Venezuela.		

Nivel: Comprensiva				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Jaqueline Hurtado de Barrera	2000	Según Hurtado (2000), acerca del nivel comprensivo indica: Que se estudia el evento en su relación con otros eventos, dentro de un holos mayor, enfatizando por lo general las relaciones de causalidad, aunque no exclusivamente; los objetivos propios de este nivel son "explicar", "predecir" y "proponer" (p.19).	Menciona que el estudio a realizar se tratará de ver la relación que tiene el todo y cada una de las partes que se encuentren relacionadas, para lo cual se debe explorar la situación, realizar un diagnóstico, comparándolos con diversas situaciones, analizar, explicar, predecir y finalmente proponer soluciones a cada situación (Hurtado, 2000).	Con este nivel comprensivo, se busca realizar una investigación completa del "todo" y como intervienen cada parte con la que se guarde relación, para que luego de todo un proceso de análisis se puedan dar propuestas de solución.
Referencia:		Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> .3ra. Edición: Caracas Venezuela.		

Método: Deductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar A. Bernal	2010	Según Bernal (2010), menciona que es un método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares (p. 59)	Indica que el método deductivo se basa en el razonamiento, donde primero se abarca en un ámbito general para obtener resultados más precisos y luego inferir en hechos particulares (Bernal, 2010).	En la investigación se utilizará el método deductivo porque se trata de una información cuantitativa, ya que luego de analizar los estados financieros se obtendrá un resultado macro para poder buscar soluciones más específicas por cada situación.
Referencia:		Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> .3ra. Edición: Bogotá Colombia.		

Método: Inductivo				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis
Cesar A. Bernal	2010	Según Bernal (2010), indica que es este método utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como	Este método también se basa en el razonamiento, y a diferencia del deductivo, éste inicia por obtener resultados de hechos particulares para luego abarcar en un ámbito general, más amplio (Bernal, 2010).	Se utilizará el método inductivo porque se busca información cualitativa, por medio de las entrevistas que se realizarán, para ver situaciones particulares y dar soluciones generales.

		leyes, principios o fundamentos de una teoría (p. 59-60)		
Referencia:	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> .3ra. Edición: Bogotá Colombia.			

Población						
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final	
Jaqueline Hurtado de Barrera	2000	Según Arnao (citado por Hurtado 2000); define a la población como un conjunto de elementos, seres o eventos, concordantes entre sí en cuanto a una serie de características, de los cuales se desea obtener alguna información (p.152).	Menciona que la población está constituida por un grupo de pobladores, ya sean elementos, seres o eventos, que tengan características comunes que ayuden a las conclusiones del estudio (Arnao, citado por Hurtado, 2000).	En la presente investigación se tomará la población de dos formas, la primera será un grupo de personas que comparten el conocimiento del tema a investigar y la segunda será la recopilación de información financiera que tengas datos comunes entre sí, para realizar un análisis comparativo.	La población abarca a un grupo, y estos pueden ser elementos, seres o eventos, los cuales contienen las mismas características o similares, lo cual ayuda a encontrar una explicación al estudio realizado; en la siguiente investigación se utilizará de dos formas; con un grupo de personas para la entrevista y con la recopilación de información financiera, la primera ayudará a profundizar los conocimientos del tema y la segunda a entender la situación real de la empresa que se estudiará (Arnao, citado por Hurtado, 2000).	
Número de colaboradores:		3 entrevistas; Estados financieros				
Referencia:	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> .3ra. Edición: Caracas Venezuela.					
Muestra						
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación de la técnica de muestreo		
Jaqueline Hurtado de Barrera	2000	Según Hurtado (2000), precisa que la muestra es una es una porción de la población que se toma para realizar el estudio, la cual se considera representativa (de la población). Para conformar la muestra es necesario seleccionar cuáles de las unidades de estudio serán observadas; a esta selección se le denomina muestreo. También indica que: “No toda investigación requiere de un procedimiento de muestreo” . En muchos casos el investigador puede fácilmente tener acceso a toda la población y no necesita muestrear (p.154).	Se indica que la muestra es solo un parte del total de la población, la cual es recolectada a través del muestreo, pero también menciona que no siempre es necesario realizar este procedimiento, ya que es posible que para algunas investigaciones se requiera información del total de la población elegida (Hurtado, 2000).	En la presente investigación se requiere del total de la población, ya que se ha designado que serán 3 entrevistados, especialistas en el tema de liquidez; y la información financiera, no requerían de ningún tipo de muestreo.		
Número de colaboradores:		3 entrevistados, Estados financieros				
Referencia:	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> .3ra. Edición: Caracas Venezuela.					
Unidades informantes						

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Descripción de cada unidad informante	Redacción final
Oscar A. Zapata	2005	Según Zapata (2005), menciona que las unidades informantes son aquellos sujetos que cuentan con la información cualitativa o cuantitativa del fenómeno que indagamos. (p.71).	Se menciona que las unidades informativas son las muestras que tienen la información cualitativa y cuantitativa de la investigación. (Zapata, 2005)	a) Documentos (EEFF) b) Entrevistado 1 c) Entrevistado 2 d) Entrevistado 3	Las unidades informantes necesarias para la investigación, referente a la información cuantitativa, serán los estados financieros para realizar una comparación de diversos años, los cuales contienen características similares; referente a la información cualitativa se tienen a tres entrevistados que darán a conocer el punto de vista de acuerdo a sus conocimientos previos (Zapata, 2005).
Número de información, entrevistados:		Estados financieros, 3 personas			
Referencia:		Zapata, O. (2005), <i>La aventura del pensamiento crítico. Herramientas para elaborar tesis o investigaciones socioeducativas</i> . México, México.			

Técnica: Entrevista					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Cesar A. Bernal	2010	Según Bernal (2010), es una técnica orientada a establecer contacto directo con las personas que se consideren fuente de información. A	Si bien, esta técnica puede tener preguntas como en la encuesta, estas no tendrán que ser para respuestas	Para la presente investigación, se entrevistará a 3 personas que tienen conocimientos amplios sobre el tema de la liquidez, para que individualmente puedan	La entrevista, al igual que la encuesta puedo contar con una serie de preguntas para centrar el tema y al punto al que queremos llegar, a diferencia radica en que se da la libertar

		diferencia de la encuesta, que se ciñe a un cuestionario, la entrevista, si bien puede soportarse en un cuestionario muy flexible, tiene como propósito obtener información más espontánea y abierta. Durante la misma, puede profundizarse la información de interés para el estudio (p.194).	concretas, sino se realizarán preguntas abiertas, donde se de la flexibilidad al entrevistado de responder con mayor contenido y dar su punto de vista sobre un tema en particular (Bernal, 2010).	informar de acuerdo a su punto de vista, para lo cual se plantearán preguntas abiertas y de este modo cada uno pueda informar de acuerdo a sus conocimientos del tema.	de responder abiertamente, no tiene respuestas concretas, todo lo contrario, cada entrevistado podrá dar su punto de vista, de acuerdo con sus conocimientos sobre el tema a tratar (Bernal, 2010).
Referencia:	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> .3ra. Edición: Bogotá Colombia.				
Instrumento: Guía de entrevista					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Jaqueline Hurtado de Barrera	2000	Según Hurtado (2000), la entrevista tiene como instrumento de recolección de datos a la guía de entrevista y está a su vez requiere de un instrumento de registro como son: un grabador, papel y lápiz, cámara de video; para poder recabar la información de los entrevistados (p.429).	La guía de entrevista es el instrumento para poder realizar la entrevista a la población elegida, para lo cual será necesario contar con los implementos necesarios para poder tomar nota de los datos que indicarán los entrevistados (Hurtado, 2000).	Se utilizará los implementos necesarios para obtener la información requerida de los entrevistados, para lo cual utilizará, grabador, papel y lápiz.	La guía de entrevista será el instrumento a utilizar para poder recolectar todos los datos de los entrevistados y resaltar la información resaltante que ayude a plasmar los resultados de la investigación (Hurtado, 2000).
Referencia:	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> .3ra. Edición: Caracas Venezuela.				

Ficha de trabajo. *Matriz de método*