



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADEMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO PARA
INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C., JAÉN- 2018**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PUBLICO**

Autora

Bach. Neyra Herrera Orfelinda

Asesor

Mg. Vidaurre García Wilmer Enrique

Línea de Investigación

Finanzas

Pimentel - Perú

2019

**PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C., JAÉN- 2019**

Aprobación de la Tesis

Mg. Vidaurre García Wilmer Enrique
Asesor Metodológico

Grado académico. Apellidos y nombres
Presidente del jurado de tesis

Grado académico. Apellidos y nombres
Secretaria de Jurado de tesis

Grado académico. Apellidos y nombres
Vocal del Jurado de tesis

RESUMEN

La presente investigación titulada “Planeamiento estratégico para incrementar la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén- 2018”, es un trabajo científico que está fundamentado con teoría relacionadas con cada variable.

Se estableció como Objetivo General: Determinar de qué manera la Planificación Estratégica incide en la mejora de la liquidez en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018, llegando a realizar el estudio referenciando otras investigaciones relacionadas, revistas, libros, uso de instrumentos como la encuesta y el análisis documental.

El tipo de estudio que se ha utilizado es el descriptivo, con diseño de investigación no experimental, teniendo como población y muestra a los 6 trabajadores de dirección y asistentes que tienen a cargo el manejo de las finanzas en la empresa. Para lograr desarrollar la investigación se aplicó el cuestionario a la muestra, revisión de los informes financieros que comprenden los estados financieros y los análisis de los indicadores encontrados que se presentan de manera ordenada en los resultados de la investigación, donde se llegó a verificar que la empresa si hace uso de la planificación estratégica y los resultados de sus indicadores de liquidez han sido positivos.

Se concluye que el uso de la planificación estratégica permite realizar trabajo coordinado, indicadores positivos, crecimiento operativo ordenado y financiero apropiado, permitiendo tener mayor liquidez al negocio, por lo que hay incidencia de la planificación estratégica en la liquidez de la empresa.

Palabras Claves

Planeamiento estratégico, Liquidez, Empresa, Finanzas.

ABSTRACT

The present investigation entitled "Strategic planning to increase the liquidity of the Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén- 2018", is a scientific work that is based on theory related to each variable.

It was established as a General Objective: Determine how the Strategic Planning affects the improvement of liquidity in the Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018, arriving to carry out the study by referencing other related researches, magazines, books, use of instruments such as the survey and the documentary analysis.

The type of study that has been used is the descriptive one, with non-experimental research design, taking as a population and showing the 6 management workers and assistants who are in charge of managing the finances in the company.

In order to develop the research, the questionnaire was applied to the sample, review of the financial reports that comprise the financial statements and the analysis of the indicators found that are presented in an orderly manner in the results of the investigation, where it was verified that the If you use strategic planning and the results of your liquidity indicators have been positive.

It is concluded that the use of strategic planning allows for coordinated work, positive indicators, appropriate operational and financial growth, allowing greater liquidity to the business, so there is an impact of strategic planning on the liquidity of the company.

Keywords

Strategic planning, Liquidity, Company, Finance.

ÍNDICE

RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
ÍNDICE	v
INDICE DE TABLAS	vii
INDICE DE FIGURAS	ix
I. INTRODUCCION	11
1.1. Realidad Problemática	11
1.2. Trabajos Previos	19
1.3. Teorías relacionadas al Tema	28
1.3.1. Planeamiento Estratégico	28
1.3.2. Liquidez de la Empresa	33
1.4. Formulación del Problema:	36
1.5. Justificación e Importancia:	37
1.6. Hipótesis	38
1.7. Objetivos	38
1.7.1. Objetivo General	38
1.7.2. Objetivos Específicos	38
II. MATERIAL Y METODO	40
2.1. Tipo y diseño de la investigación	40
2.1.1. Tipo de investigación	40
2.1.2. Diseño de la investigación	41
2.2. Poblacion y Muestra	41
2.2.1. Población	41
2.2.2. Muestra:	42
2.3. Variables, Operacionalización	42
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	46
2.5. Procedimiento de análisis de Datos	46
2.6. Aspectos eticos	47
2.7. Criterios de rigor científico	47
III. RESULTADOS	50
3.1. Tablas y figuras	50
IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	78
V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	83
VI. REFERENCIAS	85
Anexo N° 01: Matriz de Consistencia	90

Anexo N° 02: Validación de instrumentos.....	91
Anexo N° 03: Encuesta	101
Anexo N° 04: Confiabilidad del Instrumento	102
Anexo N° 05: Fotos	103

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 : Se planifica el desarrollo de actividades en la empresa	51
Tabla 2 : Planes estratégicos aprobados en la empresa	52
Tabla 3 : Políticas de Ventas que diferencia de los competidores.....	53
Tabla 4 : Estrategias para incrementar la captación de clientes.....	54
Tabla 5 : Se aplican promociones en los servicios que brinda	55
Tabla 6 : Trabajo planificado para mejorar la liquidez	56
Tabla 7 : Evaluación al cumplimiento de políticas establecidas	57
Tabla 8 : Funciona la forma de trabajo actual que tiene la empresa	58
Tabla 9 : Cumple con sus compromisos de endeudamiento a tiempo	59
Tabla 10 : Es importante que la empresa tenga liquidez.....	60
Tabla 11 : La empresa tiene liquidez para realizar sus operaciones con normalidad	61
Tabla 12 : Han solicitado financiamiento para cubrir su endeudamiento y continuar operando	62
Tabla 13 : Los intereses del Financiamiento han afectado la liquidez de la empresa	63
Tabla 14 : Análisis a la información contable periódicamente	64
Tabla 15 : Evalúan el rendimiento de sus operaciones mensuales	65
Tabla 16 : La empresa necesita una propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades	66
Tabla 17 : Balance Genral Comparativo 2016 -2017.....	67
Tabla 18 : Balance General Comparativo y Analisis Horizontal.....	68
Tabla 19 : Estado de Ganancias y Pérdidas 2016 -2017	70

Tabla 20 : Estado de Resultados Comparativo y Analisis Horizontal	71
Tabla 21 : Metas y Objetivos Financieros para el año 2017 establecidos por la empresa.....	72
Tabla 22 : Pariticpación de la empresa en el mercado	72
Tabla 23 : Comparación de la Gestión de Cobranzas 2016 a 2017	73
Tabla 24 : Reducción de gastos Operativos	74
Tabla 25 : Incremento de Utilidad Planificada	74

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 : Se planifica el desarrollo de actividades en la empresa	51
Figura 2 : Planes estratégicos aprobados en la empresa	52
Figura 3 : Políticas de Ventas que diferencia de los competidores.....	53
Figura 4 : Estrategias para incrementar la captación de clientes.....	54
Figura 5 : Se aplican promociones en los servicios que brinda	55
Figura 6 : Trabajo planificado para mejorar la liquidez.....	56
Figura 7 : Evaluación al cumplimiento de políticas establecidas.....	57
Figura 8 : Funciona la forma de trabajo actual que tiene la empresa	58
Figura 9 : Cumple con sus compromisos de endeudamiento a tiempo.....	59
Figura 10 : Es importante que la empresa tenga liquidez	60
Figura 11 : La empresa tiene liquidez para realizar sus operaciones con normalidad	61
Figura 12 : Han solicitado financiamiento para cubrir su endeudamiento y continuar operando	62
Figura 13 : Los intereses del Financiamiento han afectado la liquidez de la empresa	63
Figura 14 : Análisis a la información contable periódicamente	64
Figura 15 : Evalúan el rendimiento de sus operaciones mensuales	65
Figura 16 : La empresa necesita una propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades	66

**CAPITULO I:
INTRODUCCION**

I. INTRODUCCION

1.1. Realidad Problemática

A Nivel Internacional

Mendoza, Rojano, & Salas, (2016). Colombia. Las pequeñas y medianas empresas son objeto de un sin número de investigaciones, tanto en países de economías desarrollados como en vías de desarrollo, debido principalmente a que se han convertido en motor de la economía. Para ello, se ha identificado un modelo de *Plan Estratégico* que las ayudará a conseguir sus objetivos a largo plazo, convirtiéndolas en potencia para las ciudades.

Comentario:

Según los citados autores, toda empresa debe tener en cuenta que el uso de nuevos modelos estratégicos les va permitir un crecimiento potencial en la economía, ya que cada empresa es generadora de empleo, inversiones, financiamientos de capital, y formas nuevas de cadenas de producción, así como también fortalecedor del desarrollo económico de las ciudades y el país.

Perez, (2016). Mexico. La *planeación estratégica* es el proceso de gestión que permite a las empresas definir y realizar un trabajo de selección los objetivos que se pretende alcanzar, así como también establecer las actividades que se deben utilizar para lograr alcanzar los objetivos trazados.

Comentario:

En el mundo actual en que vivimos, las empresas deben elegir y establecer sus lineamientos a seguir de acuerdo a los productos que ofrecen al mercado en que realizan sus actividades y para ello deben optar por aplicar la planeación estratégica, donde se establezcan objetivos a corto y largo plazo, con la finalidad de mantener la competitividad de la empresa en el mercado.

Dussán & Serna, (2017). Colombia. En el mundo de alta competitividad en el que se vive hoy, el futuro de las empresas está afianzado en una buena *planeación estratégica*, pues esta es un proceso sistemático que permite a

quienes deben tomar decisiones en las empresas, obtener, procesar y analizar información endógena y exógena para utilizarla en la toma de decisiones que mantengan la empresa competitiva y proyectada hacia el futuro (p. 7).

Comentario:

Según los autores, actualmente en el mundo cambiante de los negocios, las empresas deben estar en constantes cambios para mantenerse competitivos en el mercado, deben estar en constante toma de decisiones acerca de la operatividad del negocio, momento donde deben hacer uso de la Planeación estratégica tomando la información endógena y exógena que poseen para una buena toma de decisiones y enfocar su crecimiento ante sus competidores a fin de continuar operando en el mercado.

López, (2014). España. En la empresa debe existir un saldo mínimo en tesorería, con el objeto de hacer frente a los desfases entre los cobros y los pagos y reducir de esta forma el riesgo de que se produzca una suspensión de pagos. Diariamente pueden existir en la tesorería saldos positivos y negativos, los primeros pueden y deben utilizarse para compensar los segundos. El análisis de la diferencia entre el saldo óptimo de *liquidez* y el real indica la cuantía de fondos que deben ser materializados en activos monetarios, que lo que las empresas deben tener en presente siempre.

Comentario:

Lo mencionado por el autor, para poder tener una buena liquidez, será necesario contar con información oportuna y a tiempo, de tal manera que el administrador del negocio disponga de los recursos necesarios reales para cumplir con sus obligaciones sin tener que asumir riesgos o sobrecostos financieros la empresa.

Carrasco & Tumbaco, (2013). Ecuador. Un problema muy común en las empresas es la cartera vencida, es decir, la acumulación de documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento. El enlace

entre cartera vencida y falta de *liquidez* se hace evidente cuando el ciclo de operación de la empresa no se lleva a cabo en los términos calculados o esperados debido a la carencia de entrada de efectivo por concepto de cobranza de las cuentas pendientes; de ahí que la situación financiera se vea afectada, sumándose a ellos el agravamiento y la premura de adquirir prestamos de corto plazo que permita mantener operativa la empresa (p. 1).

Comentario:

Según lo indicado por los autores, las empresas deben mantener siempre control sobre sus acreencias para poder tener que programar ordenadamente el cumplimiento de ellas, conocer cuánto es la disponibilidad monetaria a utilizar es importante para que puedan asumir sus compromisos con normalidad, pero deben tener cuidado en el manejo de su liquidez y esto lo harán con un buen plan estratégico.

Fortuño, (2017). España. Menciona que la *liquidez* de una empresa es importante en el desarrollo de sus actividades para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo. El no tener liquidez afecta siempre la relación entre el negocio y los inversionistas. En caso de una recesión económica, una empresa que tiene poca capacidad líquida tendría que para solucionar esta deficiencia poner en venta sus activos fijos con la finalidad de cumplir sus obligaciones financieras para no verse afectada en el tiempo, lo que significaría la venta de sus propiedades o también de sus equipos que son importantes en la utilización de los procesos de sus operaciones diarias, limitando con esta gestión la capacidad que va a tener la empresa para generar ingresos. El otro caso es cuando una empresa que posee grandes montos de dinero en efectivo va a poder pagar con facilidad a sus acreedores sin tener la necesidad de vender sus activos fijos que son importantes para mantener el negocio operativo.

Comentario:

Las empresas deben mantener siempre la disponibilidad monetaria para que puedan asumir sus compromisos con los acreedores, deben tener cuidado en

el manejo del disponible y para ello se necesita una buena gestión de los recursos en el área de tesorería, en el caso de la empresa motivo de la investigación debe tener en consideración y aplicar día a día este control.

Lanzagorta, (2017). Mexico. *La liquidez* financiera es uno de los temas que muchos emprendedores pasan por alto a la hora de planear sus finanzas tanto las propias como las de su negocio. Esta es una métrica clave porque nos permite detectar posibles problemas en nuestro flujo de efectivo antes de que éstos se conviertan en un grave problema. En términos prácticos, la liquidez financiera es una medida de la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones inmediatas y de corto plazo (es decir, con vencimiento menor a un año). Por otro lado, la liquidez de un activo nos indica qué tan fácil y rápido es convertirlo en efectivo. Por ejemplo, un activo muy líquido es el dinero depositado en la cuenta de cheques de la empresa, mientras que un local propio es un activo con muy poca liquidez.

Comentario:

El manejo del efectivo siempre ha causado inconvenientes en las empresas y para nuestra empresa en investigación no es un tema desconocido, el no planear bien su manejo trae consecuencias que posteriormente afecta a todas las actividades del negocio, por lo que las empresas deben tener cuidado y planificar bien el manejo de la liquidez para no pasar por apuros o tener que tomar alguna propiedad y venderla para acceder a liquidez.

A Nivel Nacional:

Incispp, (2017). Lima. Indica que todos los seres humanos estamos viviendo en el futuro. Siempre estamos tratando de cumplir un sueño, un anhelo o un deseo. En ese camino por querer lograr lo deseado, las personas y las organizaciones pueden actuar de dos maneras distintas: De manera espontánea o planificada. Se Actúa de forma espontánea cuando vamos en busca de deseado sin haber establecido previamente una ruta a seguir. Podemos indicar entonces que el planeamiento es “pensar antes de actuar”. En virtud de lo dicho, se puede realizar la siguiente definición de *Planeamiento*

Estratégico: Es la actividad continua de formularse objetivos y definir los medios para alcanzarlos.

Comentario:

El mundo empresarial vive en constantes cambios, la forma como decidan los directivos de una empresa operar va a diferenciarla de sus competidores, la planeación estratégica forma parte de las actividades diarias de los negocios, mediante ella se toman decisiones empresariales sobre la operatividad del negocio, el sector donde la empresa va a operar, estudio de los competidores entre otros factores para poder planificar bien las operaciones y buscar generar rentabilidad de las inversiones realizadas.

Aguero, (2015); Lima. La *planeacion estrategica* es aquella que trata de estudiar el campo empresarial y todos sus factores internos que afectan la continuidad del negocio. Hay variables en el campo empresarial que afectarán a las empresas de manera positiva o negativa, de los cuales algunos no pueden ser controlados por los directivos de la empresa. Este campo siempre es cambiante, complejo e impredecible. Por lo tanto, en la empresa siempre se debe estar monitoreando y haciendo seguimiento, siendo algunos de ellos que podrian causar efectos negativos en la empresa como el ingreso de nuevos competidores, los fenómenos climatológicos, las políticas públicas relacionadas al turismo, etc.

Comentario:

Lo citado por el autor, para hacer un buen planeamiento estratégico lo primero que debemos hacer es estudiar el entorno empresarial y los factores internos, además; se debe mantener una supervisión constante de los cambios existentes en la empresa para a través de ellos saber si los planes estratégicos están dando resultados o no en la empresa.

Ames, (2015); Lima. Los *planes estratégicos* son importantes instrumentos de gestión internos de las instituciones públicas o de las empresas privadas, ellos permiten establecer las metas que se deben cumplir con claridad y diseñar las acciones que van servir de guía para asegurar el cumplimiento de lo establecido.

Comentario:

Según lo citado por el autor, la planeación estratégica es importante porque permite diseñar metas claras para generar beneficios económicos en la empresa, pero estos planes tendrán que ser cumplidos a cabalidad y seguir mejorándolos si es necesario.

Llacho, (2016); Arequipa. El Perú es un país reconocido en todo el mundo por su autenticidad, biodiversidad, legado histórico, sin embargo, enfrenta en la actualidad retos de un mercado cambiante y cada vez más competitivo. El *Planeamiento Estratégico*, constituye una herramienta fundamental para lograr que una empresa logre consolidarse en un mercado de diferentes servicios siendo el presente caso el de servicios hoteleros; esto a la vez permite que las empresas sean competitivas en el mercado y sostenibles económicamente (p. VII).

Comentario:

Hoy en día, el país se encuentra en constante cambio debido a la competitividad que existe en el mercado, por lo que es importante que toda empresa cuente con un plan estratégico que le permita diferenciarse y ser mejor que sus competidores.

Diaz, (2015), Lima. La *liquidez* es la capacidad de una empresa para tener dinero en efectivo para cumplir con sus obligaciones o deudas que ocurren en el corto plazo. La falta de liquidez es un problema por el que pasan muchas empresas y esto también es el inicio de otros problemas mayores que posteriormente ocurren como por ejemplo el incumplimiento de pago a los

trabajadores, pago de las deudas contraídas en las empresas del sistema financiero y otros compromisos importantes que se pueden ver afectados por no tener liquidez, como el alquiler del local donde opera la empresa o la compra de materiales que necesita la empresa para producir.

Comentario:

De acuerdo al aporte anterior, es recomendable que la empresa Gran Hotel Zercad SAC cuente siempre con liquidez que le permita cumplir con todas sus obligaciones, que le permite asumir todos los costos de los servicios que brinda y mantener en marcha continuamente las operaciones del negocio.

Vásquez, (2015). Chimbote. La *liquidez*, como el valor, no es ante todo un número o una medida, sino un orden o clasificación. Igual que el valor existe sin necesidad de precios, en un sistema de trueque, puesto que, dados objetos cualesquiera, hay consenso en cuál de los dos es "más valioso"; igualmente la liquidez puede no ser mensurable, pero dados dos objetos cualesquiera, siempre es posible decidir cuál de los dos es "más líquido" (p. 18).

Comentario:

Según lo citado por el autor, las empresas deben tener presente que la liquidez es importante en el desarrollo de sus operaciones, se debe disponer apropiadamente de ella de tal manera que la empresa siempre mantenga liquidez disponible (dinero) en su posesión para poder enfrentar sus compromisos, pues caso contrario el tener que vender un bien para disponer de ese efectivo no puede ser inmediato y va a tener que asumir riesgos y sobrecostos la empresa.

Belaunde, (2012). Lima. El riesgo de *liquidez*, es la incapacidad para una organización de disponer de los fondos necesarios para hacer frente a sus

obligaciones tanto en el corto plazo como en el mediano/largo plazo. Esta definición tiene la ventaja de reflejar fácilmente la idea de que se trate de una incapacidad en un momento dado, lo que no quiere decir que esa empresa sea insolvente, es decir que tenga un capital insuficiente para hacer frente a sus compromisos. Lo que sucede es que la empresa en un momento dado “está ilíquida” o corre el riesgo de estarlo, aunque sea rentable, y tenga relativamente pocas deudas.

Comentario:

Según lo citado por el autor, las empresas deben tener cuidado de no entrar en iliquidez, pues así posean bienes están operativas, si no tienen liquidez de nada les va a servir porque van a entrar en insolvencia y van a tener que concluir con sus operaciones, en el caso de la empresa en investigación debe tener cuidado en no invertir más de lo que posee porque podría entrar en momento de iliquidez y pasar por apuros para asumir sus compromisos.

A nivel Local:

Jaén al ser una zona comercial fuerte el sector nor oriente peruano, la necesidad de alojamiento de los comerciantes que llegan es fuerte, motivo por el cual la oferta hotelera se ha incrementado en los últimos años, pues existen varios hoteles de diferentes tipos, de acuerdo a la capacidad económica y necesidades de los usuarios, dentro de este contexto se encuentra el Gran Hotel Zercad S.A.C uno de los hoteles más prestigiosos, el cual se encuentra ubicado en calle el bosque cuadra 1 - sector las palmeras, inicio sus operaciones en mayo del 2008, con RUC N° 20480381581, tiene como Gerente General a la Lic. Montenegro Silva Cruz Marina, hija de los propietarios, su capital social es de S/. 1,080,000.00 soles.

Desde el inicio de sus operaciones la empresa a sabido enfocarse al sector empresarial medio alto con servicio de calidad que le da el reconocimiento de ser uno de los mejores hoteles de la ciudad de Jaén en su categoría.

Los accionistas del Gran Hotel Zercad S.A.C preocupados por mejorar su capacidad instalada, ofertar mejores servicios en el rubro hotelero han tenido que ampliar la oferta de su servicio mediante la construcción de un nuevo local con mejores comodidades y para lograr implementar este proyecto ha tenido que solicitar financiamiento en entidades bancarias, es así que su pasivo financiero al cierre del año 2016 representa el 55% del total activo; esta deuda se encuentra distribuida en los bancos BBVA Continental y Banco de Crédito; el primero brinda una tasa de 7.75% y el segundo una tasa de 10.5%; las mismas que son elevadas al momento de compararlos con las empresas del sector.

Actualmente la empresa es miembro accionista de otro hotel direccionado a sector de clase empresarial alta, que brinda servicios de calidad, siendo el Hotel Urqu, otivo por el que tuvo que endeudarse la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C para invertir en este nuevo proyecto, desudas que vienen siendo asumidas con normalidad.

Se proyecta para que en adelante al asumir todas sus deudas financieras por la inversión en los nuevos proyectos, la empresa sera una de las solventes de su sector, pudiendo incluso si asi desean sus propietario asumir nuevos proyectos empresariales sin asumir riesgos internos que comprometan su continuidad y operatividad en el mercado, pues la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C, comunmente empleando el nombre de su hotel Luna de Valle a adquirido prestigio a nivel nacional.

1.2. Trabajos Previos

A Nivel Internacional

Freire, (2016). Ecuador. En su tesis titulada: *“Plan Estratégico Administrativo para el Hostal Almagro”*, para la obtención del Título Profesional de Ingeniera

en Administración de Empresas Hoteleras en la Universidad de Especialidades Turísticas.

Concluye que el marco de la filosofía empresarial del hostel Almagro evidencia como estrategia central la introducción a nuevos nichos de mercado y la prestación de servicios de calidad, basados en estándares normados por las entidades reguladoras públicas que respaldan su implementación (p. 81).

Comentario:

De acuerdo a lo establecido en la investigación; la empresa debe implementar un plan estratégico adecuado a los nuevos cambios que quiere hacer en su hostel indicando sus objetivos a corto, mediano y largo plazo.

Hidalgo, (2014). Ecuador. En su tesis titulada: “*Plan Estratégico y Atención al Cliente del Hotel Perla Verde de La Ciudad de Santo Domingo*”, para la obtención del título de Ingeniera en Empresas y Administración de Negocios en la Universidad Regional Autónoma de los Andes “UNIANDÉS”.

Concluye que sin duda alguna la inversión en el Plan Estratégico propuesto se justifica plenamente; debido a los grandes beneficios que generará en el mediano y largo plazo, los costos estimados se encuentran al alcance del propietario del Hotel Perla Verde, por otra parte las estrategias al ser implementadas coadyuvarán a mejorar la atención al cliente, permitiendo alcanzar un crecimiento sostenido y convirtiendo al Hotel Perla Verde en una de las primeras opciones de hospedaje para turistas nacionales y extranjeros (p. 94).

Comentario:

De lo mencionado en la investigación, se puede determinar que es importante que la empresa hotelera cuente con un plan estratégico, porque esto le permitirá alcanzar un crecimiento sostenido y su hotel será tomado en cuenta

por los turistas nacionales y extranjeros para poder hospedarse, lo cual generara una buena rentabilidad económica del hotel.

Herrera & Pulido, (2013). Cartagena de Indias. En su tesis titulada: *“Plan Estratégico para el Hotel Almirante Cartagena”*, para la optar el grado de Administrador de Empresas en la Universidad de Cartagena.

Concluye que para el hotel Almirante Cartagena es vital la aplicación de este plan estratégico por varias razones, primero porque lo ayuda a subsistir en este mercado competitivo tan cambiante e innovador como lo es el mercado hotelero, segundo por el cambio de razón social que está afrontando y tercero porque le permite ser más competitivo frente a los demás hoteles de la ciudad (p. 82).

Comentario:

Según lo mencionado en la investigación, al existir un mercado empresarial tan amplio como lo es el sector hotelero, será necesario implementar planes estratégicos que ayuden a mejorar la rentabilidad de la empresa y mantener la liquidez; con la finalidad de seguir siendo el más competitivo frente a los demás hoteles de la ciudad y el elegido por los clientes por la calidad del servicio.

Molina, (2013). En su tesis titulada: *“Procedimiento para la Elaboración del Plan Estratégico en Pequeños Hoteles de Ciudad, Categoría Cinco Estrellas. Caso “Iberostar Grand Hotel Trinidad”*, para la optar el Título Académico de Máster en Gestión Turística en la Universidad Central “Marta Abreu” de las Villas.

Concluye que el procedimiento propuesto para elaborar el plan estratégico en pequeños hoteles de ciudad, concebido sobre bases científicas, establece un proceso adecuado a la realidad, que prepara al hotel para ejecutar una serie de acciones que, de acuerdo con su idoneidad, producirán los resultados que permitan materializar el plan elaborado (p. 91).

Comentario:

De acuerdo a lo establecido por el investigador, la elaboración de planes estratégicos es necesario para los pequeños hoteles de la ciudad porque los prepara para ejecutar una serie de acciones que le permitirán mejorar su economía.

Barrionuevo, (2014). Ecuador. En su tesis *“Desarrollo de un modelo de liquidez de una empresa hotelera”*; para obtener el del título de Magíster en Finanzas y Gestión de Riesgos en la Universidad Andina Simón Bolívar; argumento que es indispensable determinar los distintos aspectos que se involucran para el cálculo de la liquidez para una empresa de servicios, en este caso para una empresa hotelera.

Concluye que el sector hotelero se encuentra ligado a distintos aspectos fundamentales a tomar en cuenta al momento de desarrollar un modelo financiero que permita la buena gestión de los recursos, entre estos aspectos se encuentran: la situación económica - política de la localidad, país y región en el que se encuentre, el cliente objetivo al que se dirige, la estacionalidad en las ventas, la categoría del hotel, entre otros. Por esta razón es esencial resaltar que este es un sector que fácilmente se reciente o crece (p. 78).

Comentario:

De la investigación se puede determinar que la gestión de los recursos (liquidez) depende de varios factores y el orden con el que trabaje la empresa; la empresa Gran Hotel Zercad SAC es una de las principales empresas del rubro hotelero de la ciudad de Jaén y por lo tanto uno de lugres de descanso preferidos por los turistas que llegan a la ciudad, permitiéndole crecimiento, orden y gestión de mayores recursos que permiten su operatividad.

Murillo, (2017). España. En su tesis *“Análisis financiero de TR Hotel Jardín del Mar, S.A.”*; para obtener el grado en Turismo en la Universitat Jaume I.

Concluye que en el 2013 se aprecia desequilibrio financiero, pues el resultado obtenido es negativo. En cuanto a la *liquidez* de sus activos, puede ser

considerada óptima en el periodo objeto de estudio, tal como muestran los resultados de los ratios realizados, aunque en los dos últimos años dispone de demasiado Activo no Corriente (p. 49).

Comentario:

De la investigación se puede determinar, que para que las empresas puedan desarrollar su economía de manera eficaz, será necesaria una gestión eficiente de los recursos monetarios que posee, de tal manera, será necesario que mantengan la liquidez de sus activos.

Veillard, (2016). España. En su tesis “Análisis Económico Financiero de la Cadena Hotelera “Hoteles Santos”, para optar el Grado en Dirección y Administración de Empresas en la Universidad Politécnica De Valencia; donde señala que el simple hecho de que el sector del turismo sea uno de los motores de la economía Española es una buena razón para reflexionar sobre él.

Concluye que la situación de *liquidez* de la sociedad pueden no representar la situación real de la sociedad, además, el análisis de la política de gestión de cobros y pagos de la empresa se muestra muy favorable en relación a los datos de la muestra sectorial. Mientras que todos los ratios muestran una liquidez muy escasa (p.80).

Comentario:

De acuerdo a lo establecido por el investigador, se puede determinar que, si la empresa hotelera no mejora su situación de liquidez y endeudamiento, podría llegar a tener problemas importantes, entonces tiene que optar por crear estrategias que le ayuden a mejorar su financiamiento.

A Nivel Nacional

Mendoza, (2015). Andahuaylas. En su tesis “Planificación Estratégica y su Relación con la Calidad de Servicio en los Hoteles Tres Estrellas del Distrito de Andahuaylas, 2014”; para lograr tener su Título de Licenciado en

Administración de Empresas que logro en la Universidad Nacional José María Arguedas.

Donde Concluye que la formulación de la estrategia y la calidad del servicio en los hoteles de tres estrellas del distrito de Andahuaylas, luego de someterse al coeficiente de Spearman nos permite observar una correlación de 0.214, lo que significa que existe una relación positiva baja, demostrando que si los hoteles llevarían a cabo una adecuada formulación de las estrategias, el desarrollo de la calidad de servicio sería buena (p. 87).

Comentario:

De la investigación se puede determinar, que el plan estratégico para el hotel debe contener nuevas estrategias, como por ejemplo la implementación de servicios novedosos, atención más personalizada, así como también desarrollar mejor los sistemas de información, y tomar en cuenta las sugerencias de los huéspedes, consiguiendo con esto captar más visitas de turistas y huéspedes.

Pachas & Vilchez, (2015); Lima. En su tesis “*Planeamiento Estratégico de la Industria Hotelera para el Turismo Receptivo*”; para obtener el Grado de Magíster en Administración de Negocios Globales en la Pontificia Universidad Católica Del Perú.

Concluye que la Industria Hotelera para el Turismo Receptivo se encuentra en una fase de crecimiento. Dependiendo del destino turístico, las propiedades hoteleras tienen en la mayoría de plazas, potencial para desarrollar ventajas competitivas. Existen plazas en la que la rivalidad es baja y/o la competencia en ciertas categorías es inexistente lo cual no incentiva la competitividad del Sector Industrial de la Industria Hotelera para el Turismo Receptivo ni sus participantes (p. 142).

Comentario:

Según la investigación, las empresas hoteleras están creciendo cada vez más, por lo que es necesario que estas cuenten con planes estratégicos a

corto y largo plazo, y que conviertan las debilidades de la empresa en fortalezas a fin de que puedan competir en el sector empresarial hotelero.

Rodriguez, (2014). Trujillo. En su tesis *“Estrategias de Crecimiento Intensivo para mejorar en Nivel de posicionamiento y ventas de la empresa Hotel “San Camilo” de Trujillo”*; para obtener el Título de Licenciado en Administración en la Universidad Privada Antenor Orrego.

Concluye que la implementación de estrategias de crecimiento intensivo que se aplicará en el Hotel “San Camilo” conllevará a mejorar el nivel de ventas porque se podrá ofrecer un servicio de mayor calidad y con un valor agregado importante que permitirá incrementar el posicionamiento actual ya que cuenta con un baja posición en el mercado (p. 154).

Comentario:

Mediante la presente investigación; el plan estratégico se muestra como una herramienta importante para el desarrollo económico, por lo que la implementación de estrategias hará que se utilicen mejor los recursos y con esto se mantenga la liquidez de la empresa y su posición en el mercado. .

Tirado, (2012); Huamachuco. En su tesis *“Influencia de un Plan Estrategico de Marketing en la mejora de la imagen del Hotel Noche Buena en la Ciudad de Huamachuco”*; para optar el Título de Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad Nacional de Trujillo.

Concluye que la elaboracion y ejecucion de un plan Estrategico de marketing para la mejora de la imagen del Hotel Noche Buena, es una necesidad imperiosa ya que se relaciona con una admnistracion idonea y un aumento de sus ganancias (p. 82).

Comentario:

De la investigación se determina que el plan estratégico es una herramienta que permite el crecimiento sostenible de las empresas hoteleras, y además,

ayuda a mantener una administración idónea y a mantener la liquidez de la empresa.

Arce, (2017). Lima. En su tesis “Implicancia en la Gestión de Cobranza de las Letras de Cambio y su Efecto en la Liquidez de la Empresa Provenser S.A.C”; para obtener el título de Contador Público en la Universidad Autónoma del Perú.

Concluye que las deficiencias en la gestión de las cuentas por cobrar tienen un efecto importante en la rentabilidad de la empresa, debido a que la recuperación de los montos de la cartera de las cuentas por cobrar es demasiado lenta, lo que impide siempre a la empresa tener suficiente liquidez para poder cumplir con sus necesidades más inmediatas (p. 102).

Comentario:

En este caso, la Empresa tiene que buscar siempre los medios para lograr tener efectivo en todo momento de su vida operativa, pues quienes gerencian a los negocios saben que la liquidez es importante en todo negocio porque les permite cumplir con todas sus obligaciones, motivo por el cual se debe tener siempre al día las cobranzas a los clientes.

Tello, (2017), Trujillo. En su tesis “El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa OMNICHEM S.A.C”, para obtener el título de contador público en la Universidad Autónoma del Perú. Señala que la ausencia de liquidez para poder afrontar las obligaciones de corto plazo, hace que los gastos financieros disminuyan la rentabilidad de la empresa.

Concluye que si bien la empresa depende mucho del financiamiento bancario como medio de obtención de dinero para poder afrontar sus obligaciones inmediatas, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que acarrea por un lado riesgos de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en detrimento de la rentabilidad de la empresa (p. 111).

Comentario:

De la investigación podemos manifestar que ante la ausencia de liquidez las empresas acuden a financiamientos de corto plazo para solucionar la deficiencia de liquidez y cumplir con sus obligaciones, teniendo en cuenta siempre que el finnciamiento generara intereses los cuales debe asumir la empresa motivo de la presente investigación.

Vasquez & Vega, (2016), Trujillo. En su Tesis “Gestión de Cuentas por Cobrar y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Consermet S.A.C, Distrito de Huanchaco, año 2016”, para obtener el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Privada Antenor Orrego.

Concluye que del análisis de los datos nos permitió establecer que el nivel de ventas al crédito influye en el riesgo de liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C. Esto conlleva, a que la empresa no disponga de liquidez para afrontar sus obligaciones en el corto plazo (p. 78).

Comentario:

Las empresas preferentemente, deben establecer mecanismos de trabajo para agilizar el cobro de las cuentas por cobrar, el mismo que al efectuarse se vuelve líquido y disponible para la venta o su uso.

A Nivel Local

Flores, (2014). Cajamarca. En su Tesis “Implementación de un Plan Estratégico como Herramienta para la Toma de Decisiones en las Empresas Hoteleras de la Ciudad de Cajamarca - Caso Hotel Turístico Sol y Luna”,

para obtener el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Nacional de Cajamarca.

Concluye que el Hotel actualmente carece de estrategias, lo que impide alcanzar mejores resultados en cuanto a satisfacción de clientes, posicionamiento de la marca en el mercado y la obtención de mayores ingresos, lo cual puede ocasionar pérdidas económicas y de clientes, esto se debe principalmente a la carencia de una cultura de servicio al cliente (p. 142).

Comentario:

Se determina mediante la investigación, que la empresa hotelera necesita implementar un plan estratégico, que le permita alcanzar mejores resultados, con la cual obtendrá mayor y mejor rentabilidad de su hotel, por lo que es importante manejar estrategias de manera ordenada, con sistemas adecuados que permiten el manejo de información real, confiable y oportuna, para mantener también la liquidez de los activos de la empresa.

1.3. Teorías relacionadas al Tema

1.3.1. Planeamiento Estratégico

A. El Planeamiento Estratégico

Según Ackoff (1963) citado por Indacochea, (2016) define el planeamiento estratégico como “el pensamiento empresarial a largo plazo que se orienta hacia los fines (metas y objetivos) de la empresa”.

Drucker (1986), citado por Indacochea, (2016), afirma que es “el proceso continuo que consiste en adoptar ahora decisiones (asunción de riesgos) empresariales sistemáticamente los esfuerzos necesarios para ejecutar estas decisiones y en medir los resultados de estas decisiones comparándolos con las expectativas mediante la retroacción sistemática organizada” (p. 194)

Ansoff et al (1976), citado por Indacochea, (2016), Definen el planeamiento estratégico como “un análisis racional de las

oportunidades ofrecidas por el ambiente externo y las fortalezas y debilidades de la empresa, a fin de seleccionar un camino (estrategia) que armonice estos dos aspectos y satisfaga óptimamente los objetivos de la empresa” (p. 194).

B. Importancia del Planeamiento Estratégico

Indacochea, (2016), señala que el planeamiento estratégico constituye una importante herramienta de la gestión empresarial ampliamente utilizada para controlar el destino de las organizaciones, cuyo concepto ha evolucionado a través del tiempo. Es un proceso para determinar como sera el negocio de la empresa en el futuro y cual es la mejor forma de llegar a el mediante un análisis del pasado y el presente.

Este proceso no trata de anticipar las decisiones que se tomaran en el futuro sino de considerar cuáles serán las implicaciones futuras de las decisiones que deben tomarse en el presente para tener un plan de respuesta ante los cambios que ocurren en el ambiente.

Su propósito no es elaborar planes sino producir resultados y debe ser vista como una actividad permanente, no como una actividad esporádica o anual de la organización; el mayor aporte del planeamiento estratégico es ser una herramienta para preparar a la organización en la toma de decisiones.

C. Atributos del Planeamiento Estratégico

Indacochea, (2016), lo perfila de acuerdo con los siguientes atributos básicos:

- a) Trata sobre las decisiones futuras y las alternativas de los posibles cursos de acción buscando una interacción permanente con el ambiente para la supervivencia de la empresa.
- b) Es un proceso que se inicia con la determinación de metas organizacionales, la definición de las estrategias y las políticas para

lograr esas metas, y el desarrollo de planes detallados para asegurar la aplicación de las estrategias con el fin de alcanzar los objetivos propuestos.

- c) Es una actitud, una forma de vida, requiere de dedicación para actuar a partir de observar y analizar el futuro. Es un proceso mental que va más allá de una serie de “procesos” prescritos (procedimientos, estructuras o técnicas).
- d) Vincula y sirve como guía para elaborar tres tipos de planes para la organización: planes estratégicos, programas de mediano plazo, y presupuestos de corto plazo y planes operativos.

Para este estudio, el planeamiento estratégico es un proceso lógico de racionalización, organización para lograr una mejor posición con respecto de sus competidores en el mercado (Indacochea, 2016, pp. 194-195).

D. Pensamiento estratégico y planeamiento estratégico

Como Señala Indacochea, (2016), estos son dos procesos distintos interrelaciones y complementarios, que se refuerzan y apoyan mutuamente. El pensamiento estratégico está vinculado a la pregunta ¿A dónde quiere dirigirse usted?, mientras que el planeamiento estratégico señala como conseguir llegar a donde se ha propuesto dirigirse.

Indacochea, (2016), nos indica:

El pensamiento estratégico es un proceso racional, y a la vez intuitivo, que conjuga las oportunidades del entorno con los recursos de la organización con el fin de tener una dirección de futuro que permita lograr una ventaja competitiva para la organización (p. 196).

El planeamiento estratégico se refiere más al análisis de procedimientos y sistemas formalizados ya establecidos. Sus coincidencias y diferencias se aprecian en el concepto, las dimensiones claves, la formulación, las medidas de desempeño, el análisis y el desarrollo de las personas y la organización (p. 197).

En el actual contexto de alta volatilidad y el mercado muy competitivo, la capacidad de innovación y de pensamiento estratégico divergente en todas las instancias de una organización es el elemento central para crear y mantener la ventaja competitiva, con cinco atributos importantes a considerar sobre el pensamiento estratégico:

- a) Que refleje una visión sistemática (holística) para poder apreciar cómo influyen y se refuerzan entre sí las diferentes partes de la organización.
- b) Que se involucre con una intención; como contraparte, el planeamiento estratégico tradicional trata de crear un nexo entre los recursos existentes y las oportunidades que emergen en el entorno.
- c) Que involucre el pensamiento a través del tiempo. Los pensadores estratégicos entienden la interconexión entre pasado, presente y futuro.
- d) Que la generación de la hipótesis y la prueba de esta constituyan aspectos centrales de las actividades.
- e) Que tenga la capacidad de ser un “oportunista estratégico” y reconocer y tomar ventaja de las nuevas oportunidades que emergen en el entorno (Indacochea, 2016, p. 197).

E. Desarrollo del plan estratégico

El desarrollo del plan estratégico requiere plasmar el análisis estratégico en planes y acciones que son el medio para alcanzar los objetivos planteados y las metas establecidas (Indacochea, 2016).

i. Planes y acciones

Los planes y las acciones deben partir de los objetivos estratégicos, los grandes ejes alrededor de los cuales se articulan los objetivos específicos, las metas establecidas y las actividades con el fin de señalar claramente cómo lograr los grandes objetivos y cumplir las metas establecidas de la organización (Indacochea, 2016).

Los planes de acción deben asegurar que los miembros de la organización tengan de los recursos necesarios para llevarlos a cabo y evitar subestimarlos, razón por la cual fracasan muchos planes estratégicos. Entre los recursos necesarios están: recursos humanos, recursos financieros y espacio físico, entre otros (Indacochea, 2016).

Finalmente, se recomienda que el plan operativo señale con claridad los responsables de su ejecución y los recursos que se requieren para cumplir con las metas asignadas.

Es necesario tener en cuenta que, si bien las estrategias determinan el gran curso de acción de la organización, el plan operativo proporciona los detalles para hacer realidad la estrategia en las operaciones cotidianas de la empresa. El plan operativo se elabora teniendo en cuenta: (Indacochea, 2016)

- a. El objetivo de la estrategia seleccionada y las metas que se espera alcanzar.
- b. El listado de todas las actividades que se requieren para cumplir con la meta.
- c. La priorización de las distintas actividades con determinado orden de importancia.
- d. La asignación de los responsables y el plazo de ejecución para cada actividad.

F. Dimensiones de Plan Estratégico

Las dimensiones de la variable son:

- a. Estratégica:** Está relacionado con el concepto mismo del negocio (lo que se quiere hacer) que involucran directamente al usuario, como es el mercado al cual se dirige, los productos con los que lo atienden y las instalaciones con las que se cuenta, estableciendo presupuestos de gestión (Indacochea, 2016, p. 18)

- b. Táctica:** Constituyen los planes establecidos junto con las decisiones de la gestión de los productos, los mercados y las instalaciones (cómo se hace mejor lo elegido) los cuales se convierten en estrategia de negocios clave para lograr las metas establecidas (Indacochea, 2016, p. 18).

- c. Operativo:** Relacionado con la parte operativa del negocio para la cual es clave que la empresa establezca su visión, misión y objetivos como punto de partida de toda actividad (Indacochea, 2016, p. 20)

1.3.2. Liquidez de la Empresa

Según Pastor (2001) citado por Romero, & Sandoval, (2016), La Liquidez:

Es la capacidad de pago que tiene la empresa para cumplir con sus deudas u obligaciones operativas de corto plazo. Es decir, viene hacer todo el dinero en efectivo que posee la empresa, para cumplir cancelando todas sus deudas. Esto nos indica que no solamente podemos ver como es el manejo de las finanzas en la empresa, sino también la gestión gerencial que posee quien la administra para lograr convertir en efectivo determinados activos y pasivos en el corto plazo (p. 58).

“La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con todas sus obligaciones relacionadas con el corto plazo conforme se cumple la fecha de su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa” (Gitman & Zutter, 2012, p. 49).

Cabe resaltar que, la liquidez es la posesión que la empresa tiene en el tiempo con el efectivo necesario en el momento oportuno que facilita a los directivos a hacer el pago de sus compromisos.

Asimismo, podemos decir que, para determinar la liquidez de una empresa se utiliza el ratio o razón de liquidez, logrando con este ratio medir la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones del corto plazo.

a. Ratios de liquidez

Los ratios de liquidez muestran el nivel de solvencia financiera de corto plazo, en función a la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones corrientes que se derivan del ciclo de producción.

Los principales ratios de Liquidez son:

i. Razón Circulante

También llamado de Liquidez Corriente o de Liquidez General, es el ratio más conocido en este aspecto. Está dado por la expresión:

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 523)

Como sabemos, la liquidez es la capacidad de un activo para convertirse en dinero.

ii. Prueba Ácida

La prueba ácida o razón de liquidez inmediata mide la capacidad de pago de deudas de la empresa que se va asumir de manera

inmediata tomando en cuenta los activos líquidos de la empresa que son aquellos activos que se pueden convertir con facilidad en efectivo, entre ellas tenemos el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y valores de fácil negociación, Se calcula de acuerdo a la siguiente fórmula: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 524)

$$\text{Razón de Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 524)

iii. Capital de Trabajo

A diferencia de los otros indicadores, este no se expresa como una razón, sino más bien como un saldo monetario, equivalente a la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente. Cuanto más amplia es la diferencia, mayor es la disponibilidad monetaria de la empresa para llevar a cabo sus operaciones corrientes, luego de haber cubierto sus deudas de corto plazo (Caballero Bustamante, 2015).

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 177)

b. Importancia de la Liquidez

La liquidez es un elemento importante a tener en cuenta en la gestión operativa en las actividades de las empresas. Dado que una de las bases

del negocio es ser solvente para enfrentar sus acreencias y poder continuar con sus operaciones con normalidad, pudiendo ser con recursos propios o mediante la captación de financiamientos a un costo muy elevado que pueden tener negativas repercusiones sobre el balance y los resultados de la empresa (Baena, 2012, p. 14).

Los problemas de liquidez en las empresas pueden originarse por efectos sistemáticos o por aspectos estructurales de la propia empresa. Los efectos sistemáticos serian aquellas circunstancias que se generan fuera de la empresa y que están fuera del control de la misma y por aspectos estructurales de la propia empresa pueden surgir si esta presenta un desequilibrio en la estructura del balance o una mala gestión de forma que el importe de los vencimientos de sus pasivos sea muy superior a los vencimientos del activo sin que tampoco puedan hacerse frente con la venta de activos de alta liquidez ni con el acceso a la financiación de terceros.

c. Dimensiones de Liquidez

Las dimensiones de la variable son: (Baena, 2012)

a) Capacidad de Fondos: Es la capacidad de una entidad para obtener en todo momento el efectivo necesario para operar y hacer frente a sus obligaciones de pago en tiempo y a un costo razonable (Baena, 2012, p. 13).

b) Mediciones de Liquidez: Está se realiza a través de varios indicadores los mismos que sirven para medir la capacidad de ejecutar rápidamente las operaciones del negocio (Baena, 2012, p. 13).

1.4. Formulación del Problema:

¿De qué manera el planeamiento estratégico incide en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C.; Jaén - 2018?

1.5. Justificación e Importancia:

El presente trabajo de investigación tiene justificación:

Teórica, porque vamos a recolectar información referente a cada una de las teorías, como son: el planeamiento estratégico y liquidez, esta información va ser consultada en tesis, revistas, artículos, libros y otros que guarden relación con la investigación y que nos ayuden a sustentar y fundamentar la presente.

Práctica; porque durante la investigación vamos a plantear procedimientos respecto al planeamiento estratégico que ayude a la empresa en el manejo de su disponible, de tal manera que cuente con liquidez inmediata para poder asumir sus compromisos con terceros, finalizando con la investigación aplicada en la empresa para ver cómo viene actualmente manejando la distribución de su liquidez inmediata.

Metodológica; porque en la presente investigación vamos hacer uso del método científico, el tipo de investigación de la presente es descriptivo, y para ellos vamos a tener que aplicar un instrumento de recolección de datos que es la encuesta y el análisis de la información que emite la empresa en el desarrollo de sus operaciones.

Social; porque la presente investigación va a servir como aporte para mejorar el control de la liquidez en las empresas con un buen planeamiento estratégico, generando con esto orden y aporte al desarrollo en cada una de ellas.

Es importante la presente investigación porque al ser un estudio teórico y práctico auténtico, va a servir como consulta para otros estudios que necesiten realizar los diversos estudiantes universitarios, consulta para Docentes que se dedican a la Investigación, empresarios y público en general como guía para el desarrollo y fortalecimiento empresarial para mejorar la administración de la liquidez mediante el uso del planeamiento estratégico.

1.6. Hipótesis

H₁: Si se emplea de manera adecuada el Planeamiento Estratégico, entonces, incidirá en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018.

H₀: Si no se emplea de manera adecuada el planeamiento Estratégico, entonces, no incidirá en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Determinar de qué manera la Planificación Estratégica incide en la mejora de la liquidez en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018.

1.7.2. Objetivos Específicos

- a. **Evaluar** el uso de la Planificación Estratégica en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén.
- b. **Analizar** los indicadores de Liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén.
- c. **Establecer** la implicancia del Planeamiento Estratégico en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén.

CAPITULO II.

MATERIAL Y METODO

II. MATERIAL Y METODO

2.1. Tipo y diseño de la investigación

2.1.1. Tipo de investigación

El tipo de estudio que se aplicara en este trabajo de investigación es de tipo Descriptiva – No experimental.

Descriptivo; porque se trata de describir los fenómenos, las situaciones, los contextos y todos los sucesos que ocurren; esto se trata de dar a conocer al mínimo cómo son y se manifiestan cada variable, de acuerdo con (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 92). Es decir, únicamente se mide o recoger información de forma independiente o en conjunto de las

variables a las que se refiere la investigación, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas.

2.1.2. Diseño de la investigación

Según Hernández, Méndez, Mendoza, & Cuevas, (2017). Indican que: Es un conjunto de proposiciones vinculadas lógicamente y apoyadas por un conjunto sustancial de evidencias, capaces de explicar ¿por qué? Y ¿Cómo? Ocurre un fenómeno, es decir, de proporcionarle un sentido, además de que sienta las bases para futuras indagaciones.

No Experimental, porque la investigación se efectúa sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios donde *no* hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar o medir fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para posteriormente analizarlos siguiendo siempre el planteamiento del problema (Hernández, Méndez, Mendoza, & Cuevas, 2017, p. 107).

2.2. Poblacion y Muestra

2.2.1. Población

“Es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (Hernandez, Fernández, & baptista, 2014, pág. 174).

La población estuvo constituida por los 5 trabajadores de la Empresa GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C.

Descripción	Cantidad
Gerente	1
Administrador	1
Contador	1

Asistente de contabilidad	1
Asistente de finanzas	2
TOTAL	6

Fuente: La investigadora

2.2.2. Muestra:

“Una muestra es un subgrupo de la población o universo que nos interesa, sobre el cual se recolectaran los datos pertinentes y deberá ser representativo de dicha población” (Hernández, Méndez, Mendoza, & Cuevas, 2017, p. 128).

Está conformada por la población de la Empresa GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C, que son 6 trabajadores.

2.3. Variables, Operacionalización

Variable Independiente

Planeamiento Estratégico: Indacochea (2016), señala que el planeamiento estratégico constituye una importante herramienta de la gestión empresarial ampliamente utilizada para controlar el destino de las organizaciones, cuyo concepto ha evolucionado a través del tiempo. Es un proceso para determinar como sera el negocio de la empresa en el futuro y cual es la mejor forma de llegar a el mediante un análisis del pasado y el presente.

Variable Dependiente

Liquidez: Se mide por su capacidad para satisfacer obligaciones a corto plazo conforme se venzan. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición

financiera global de la empresa” (Gitman & Zutter, 2012, p. 49).

Operacionalización

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica e instrumento de recolección de datos	
Independiente: Planeamiento Estratégico	Constituye una importante herramienta de la gestión empresarial ampliamente utilizada para controlar el destino de las organizaciones, cuyo concepto ha evolucionado a través del tiempo. Es un proceso para determinar cómo será el negocio de la empresa en el futuro y cuál es la mejor forma de llegar a él mediante un análisis del pasado y el presente (Indacochea, 2016).	Compuesta por las Dimensiones Estratégica; Táctica y Operativo. Compuesto por los indicadores: Actividades que involucren contacto directo con el usuario, Presupuesto de gestión, Planes en gestión de productos, Estrategia de negocios, Visión, misión y objetivos.	Estratégica	✓ Actividades que involucren contacto directo con el usuario	1. Se Planifican en la Empresa el desarrollo de actividades anticipadamente. 2. Se han aprobado en la empresa Planes Estratégicos.	Encuesta / Cuestionario Alternativas: 1: Nunca 2: A veces 3: Casi Siempre 4: Siempre	
				✓ Presupuesto de gestión.	3. Tiene la empresa diseñadas políticas de ventas que los diferencia de sus competidores. 4. Se han diseñado en la empresa estrategias para incrementar la captación de clientes.		
			Táctica	✓ Planes en gestión de productos	5. Se aplican promociones en los servicios que se brindan para obtener mayores ingresos. 6. Usted cree que con trabajo planificado la empresa va a mejorar su liquidez		
				✓ Estrategia de negocios	7. En la empresa se realiza evaluación del cumplimiento de las políticas establecidas. 8. Cree usted que está funcionando la forma de trabajo actual que se desarrolla en la empresa		
			Operativo	✓ Visión, Misión y Objetivos	9. Cumple la empresa con sus compromisos de deudas a tiempo. Análisis de los Documentos de Planificación y Gestión.		Análisis Documental

Dependiente: Liquidez	"Se mide por su capacidad para satisfacer obligaciones a corto plazo conforme se venzan. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa" (Gitman & Zutter, 2012, p. 49).	Compuesta por las dimensiones Capacidad de Fondos y Mediciones de Liquidez. Compuesto por los indicadores: Capacidad operativa, Disponibilidad de fondos y Razones de liquidez.	Capacidad de Fondos	<input checked="" type="checkbox"/> Capacidad Operativa	<p>10. Para usted es importante que la empresa tenga liquidez.</p> <p>11. Para usted la empresa cuenta con liquidez para realizar operaciones con normalidad y asumir sus deudas.</p>	Encuesta / Cuestionario Alternativas: 1: Nunca 2: A veces 3: Casi Siempre 4: Siempre
			Capacidad de Fondos	<input checked="" type="checkbox"/> Disponibilidad de Fondos	<p>12. En la empresa han solicitado financiamiento para cumplir su endeudamiento y continuar su operatividad.</p> <p>13. Los intereses generados por el financiamiento han afectado la liquidez de la empresa.</p>	
			Mediciones de Liquidez	<input checked="" type="checkbox"/> Razones de Liquidez (Indicadores).	<p>14. En la empresa se realiza análisis de la información contable periódicamente (quincenal).</p> <p>15. En la empresa se evalúa el rendimiento de sus operaciones mensualmente.</p> <p>16. Cree usted que la empresa necesita una nueva propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades con la finalidad de aumentar la liquidez</p> <p style="text-align: center;">Análisis de ratios de Liquidez.</p>	

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Técnicas de Recolección de Datos

Las técnicas que se utilizaron en el presente estudio fue la encuesta.

Instrumentos de Recolección de Datos

Este instrumento va a estar constituido por 01 cuestionario que contienen 16 preguntas cerradas (Anexo N° 01).

Validez y Confiabilidad

La validación del instrumento lo voy a llevar a cabo mediante la aplicación de juicios de 02 expertos en la especialidad del estudio.

La consistencia interna se determinó de acuerdo con la bibliografía referenciada en el marco teórico.

2.5. Procedimiento de análisis de Datos

Los procedimientos que se utilizaron para el desarrollo del presente trabajo han sido selección de información referentes a las variables de estudio, el cual se llevo a cabo mediante la búsqueda de material bibliográfico referente a libros de investigación, tesis, artículos científicos, y otros documentos de la empresa que ayudaron a desarrollar de manera mas clara el contenido de la investigación, el cual fue recopilado y seleccionado para posteriormente ser presentado haciendo uso de programas computarizados como el Excel y el Word.

En la empresa motivo del estudio se realizó la aplicación de la encuesta y el análisis documental tratando de lograr siempre el objetivo de la investigación, por lo que se tuvo que aplicar el cuestionario de acuerdo a las necesidades del investigador en un único momento sin variación de la información, pues, así como se tomo la

información se procesaron los resultados y son los que se presentan en la investigación.

Se utilizaron las siguientes técnicas de presentación al análisis de los datos de acuerdo al autor: (Aguirre & Silva, 2013, p.65)

1. **Cuadro o tablas estadísticas:** Nos permitió estructurar los resultados obtenidos en cuadros y/o tablas estadísticas las que se analizaron e interpretaron, mediante el uso de sistema informático de procesamiento de datos Excel y descripción documental Word.

2. **Gráficos estadísticos:** Nos permitió estructurar los resultados obtenidos en gráficos estadísticos las que se analizaron e interpretaron, mediante el uso de sistema informático de procesamiento de datos Excel y descripción documental Word.

2.6. Aspectos éticos

Consentimiento informado, esto con los participantes de la investigación, se le dio a conocer al propietario acerca de la importancia de la investigación que se va a realizar, encontrando aceptación por parte de los dueños de la empresa para el desarrollo del presente estudio.

Confidencialidad, por la protección de los datos de los informantes, pues esto es de manera anónima en la recolección de la información de la aplicación de la encuesta.

2.7. Criterios de rigor científico

Como criterios de rigor científico se ha considerado:

Credibilidad: por el contenido de la información que son datos tomados de la realidad, los mismos que no han sido manipulados para poder llegar a los resultados alcanzados y pueden ser tomados como referencia para otros estudios sin ningún problema respecto al contenido de la información.

Transferibilidad y aplicabilidad: Por la importancia de la investigación, la misma que puede ser tomada como referencia de otros estudios o la misma empresa para mejorar sus actividades y lograr mejores resultados.

CAPÍTULO III

RESULTADOS

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y figuras.

A. Análisis de la Aplicación de la Encuesta a Trabajadores de la Empresa

Tabla 1: Se planifica el desarrollo de actividades en la empresa

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	2	33%
Siempre	4	67%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

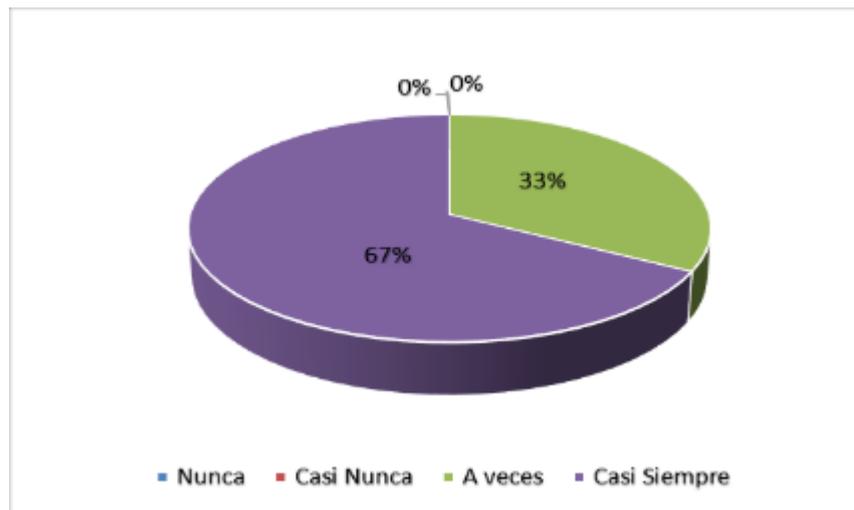


Figura 1: Se planifica el desarrollo de actividades en la empresa

Interpretación: De la Tabla N° 1 y figura N° 1; podemos indicar que el 67% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa SIEMPRE se planifica el desarrollo de las actividades y el 33% respondieron que CASI SIEMPRE se planifica el desarrollo de las actividades en la empresa.

Tabla 2: Planes estratégicos aprobados en la empresa

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	4	67%
Casi Siempre	2	33%
Siempre	0	0%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

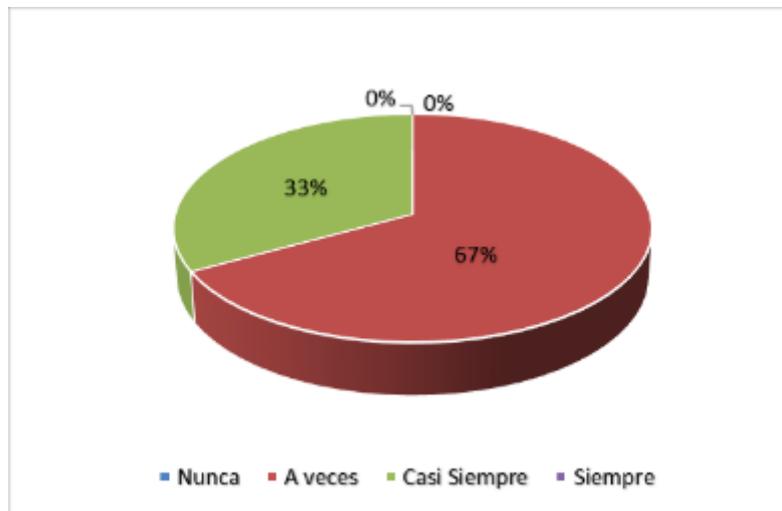


Figura 2: Planes estratégicos aprobados en la empresa

Interpretación: De la Tabla N° 2 y figura N° 2; podemos indicar que el 67% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que la empresa A VECES maneja planes estratégicos aprobados y el 33% respondieron que CASI SIEMPRE hay planes estratégicos aprobados en la empresa.

Tabla 3: Políticas de Ventas que diferencia de los competidores

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	6	100%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

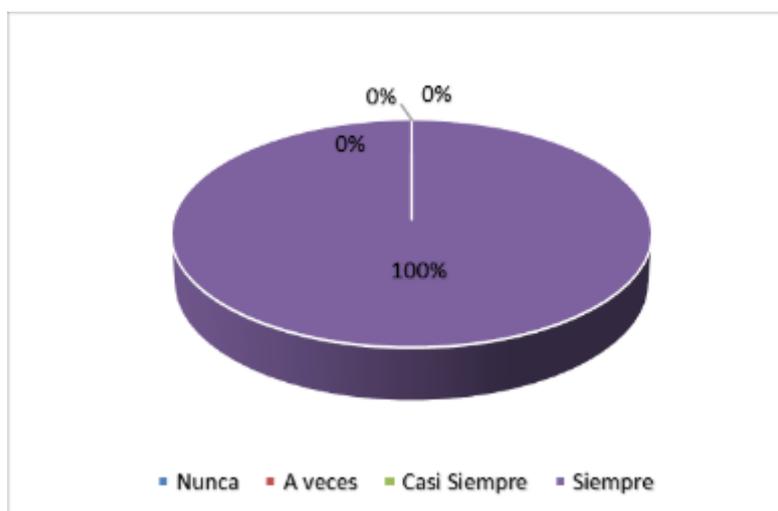


Figura 3: Políticas de Ventas que diferencia de los competidores

Interpretación: De la Tabla N° 3 y figura N° 3; podemos indicar que el 100% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa SIEMPRE en la empresa se trabaja con políticas de ventas que la diferencia de sus competidores aprovechando la logística que posee, el reconocimiento y el mercado ganado que tiene a nivel regional y nacional.

Tabla 4: Estrategias para incrementar la captación de clientes

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	3	50%
Casi Siempre	3	50%
Siempre	0	0%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018



Figura 4: Estrategias para incrementar la captación de clientes

Interpretación: De la Tabla N° 4 y figura N° 4; podemos indicar que el 50% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa CASI SIEMPRE se utilizan estrategias para incrementar la captación de clientes y el 50% restante respondieron que A VECES en la empresa utilizan estrategias para incrementar la captación de clientes.

Tabla 5: *Se aplican promociones en los servicios que brinda*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	3	50%
Siempre	3	50%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

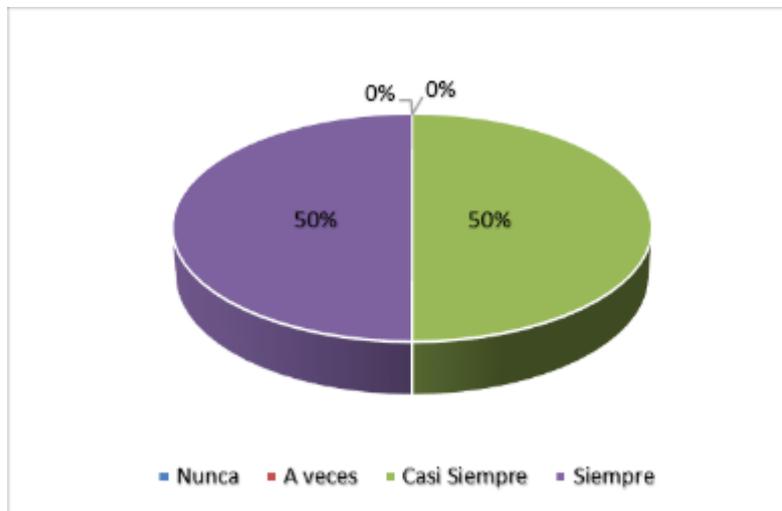


Figura 5: *Se aplican promociones en los servicios que brinda*

Interpretación: De la Tabla N° 5 y figura N° 5; podemos indicar que el 50% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que SIEMPRE se planifica promociones para los servicios que brinda la empresa y el 50% restantes respondieron que CASI SIEMPRE se planifica promociones para los servicios que brinda en la empresa.

Tabla 6: Trabajo planificado para mejorar la liquidez

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	6	100%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018



Figura 6: Trabajo planificado para mejorar la liquidez

Interpretación: De la Tabla N° 6 y figura N° 6; podemos indicar que el 100% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa SIEMPRE realiza un trabajo planificado para mejorar la liquidez y poder cumplir con todas sus obligaciones que genera en el desarrollo de sus operaciones.

Tabla 7: Evaluación al cumplimiento de políticas establecidas

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	1	17%
Casi Siempre	2	33%
Siempre	3	50%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

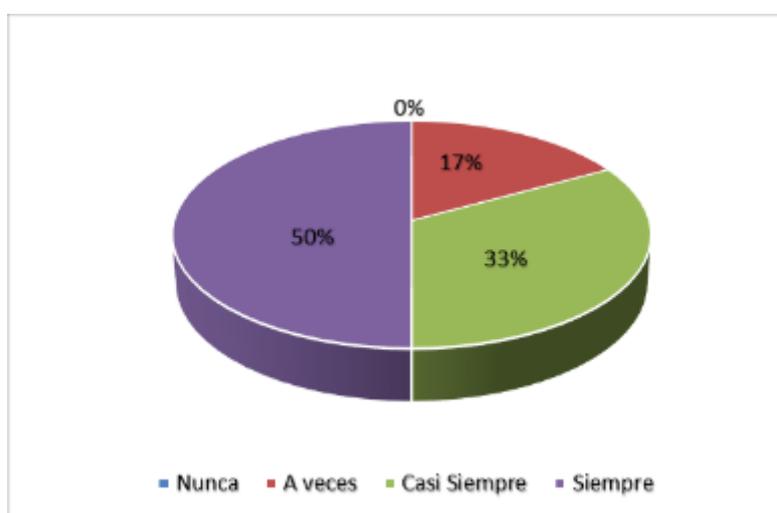


Figura 7: Evaluación al cumplimiento de políticas establecidas

Interpretación: De la Tabla N° 7 y figura N° 7; podemos indicar que el 50% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa SIEMPRE se realizan evaluaciones al cumplimiento de las políticas establecidas, el 33% respondieron que CASI SIEMPRE en la empresa se evalúa el cumplimiento de las políticas establecidas y el 17% indico que A VECES en la empresa se evalúa el cumplimiento de las políticas establecidas.

Tabla 8: Funciona la forma de trabajo actual que tiene la empresa

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	2	33%
Siempre	4	67%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

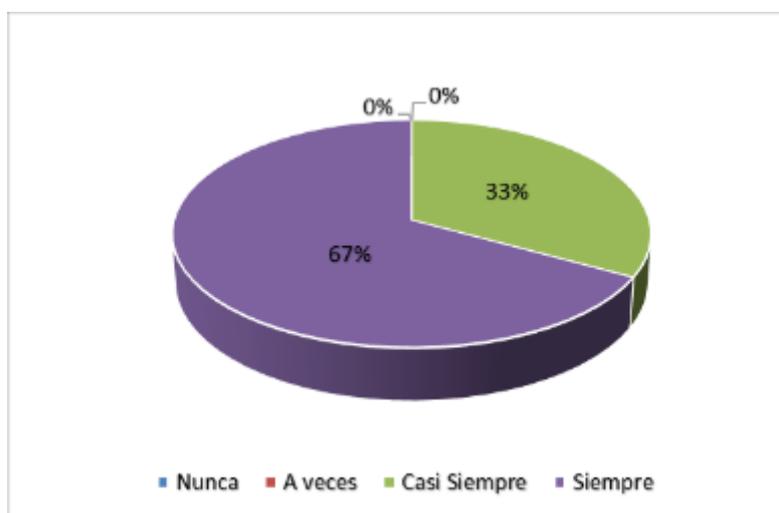


Figura 8: Funciona la forma de trabajo actual que tiene la empresa

Interpretación: De la Tabla N° 8 y figura N° 8; podemos indicar que el 67% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa SIEMPRE funciona la forma de trabajo y el 33% respondieron que CASI SIEMPRE funciona la forma de trabajo actual que tiene la empresa.

Tabla 9: *Cumple con sus compromisos de endeudamiento a tiempo*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	6	100%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

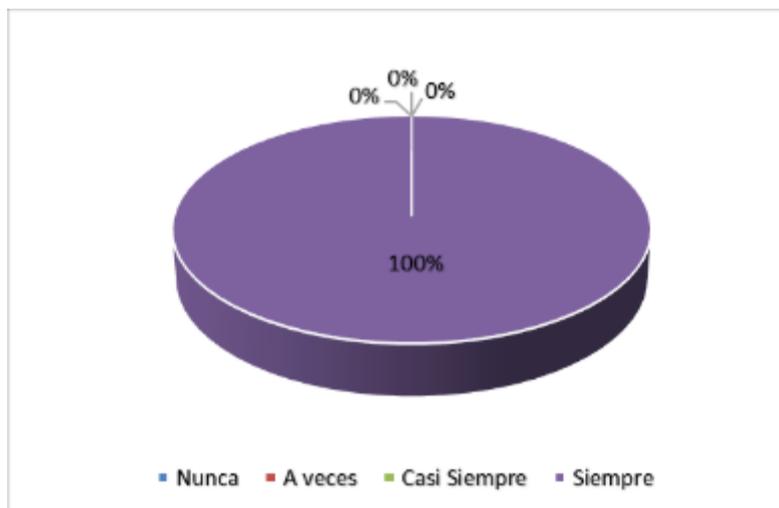


Figura 9: *Cumple con sus compromisos de endeudamiento a tiempo*

Interpretación: De la Tabla N° 9 y figura N° 9; podemos indicar que el 100% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que la empresa SIEMPRE cumple con sus compromisos de endeudamiento a tiempo por el motivo que posee liquidez y su endeudamiento es menor que los ingresos que genera y los activos que posee, tal y como lo podemos ver en el balance general presentado por la empresa.

Tabla 10: *Es importante que la empresa tenga liquidez*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	6	100%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018



Figura 10: *Es importante que la empresa tenga liquidez*

Interpretación: De la Tabla N° 10 y figura N° 10; podemos indicar que el 100% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que SIEMPRE es importante que la empresa tenga liquidez para poder cumplir con todas sus obligaciones, sea con sus trabajadores, proveedores o acreedores.

Tabla 11: *La empresa tiene liquidez para realizar sus operaciones con normalidad*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	1	17%
Siempre	5	83%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

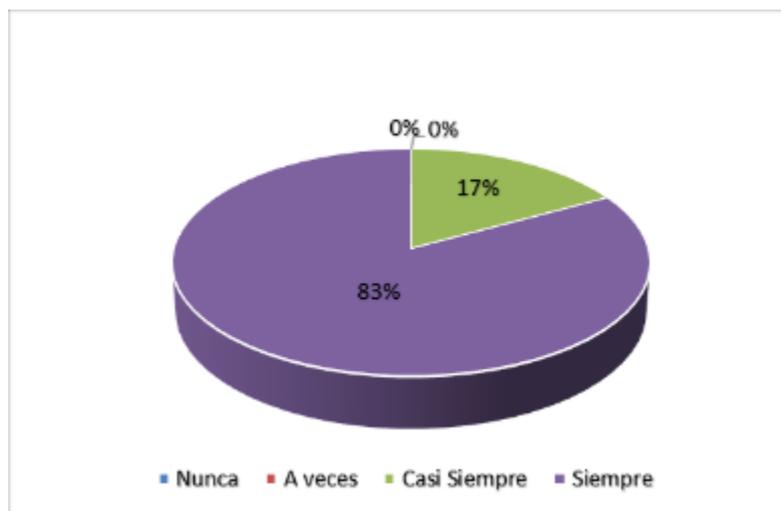


Figura 11: *La empresa tiene liquidez para realizar sus operaciones con normalidad*

Interpretación: De la Tabla 11 y figura 11; podemos indicar que el 83% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que SIEMPRE la empresa tiene liquidez para realizar sus operaciones con normalidad y el 17% restante manifestaron que A VECES la empresa tiene liquidez para realizar sus operaciones con normalidad.

Tabla 12: *Han solicitado financiamiento para cubrir su endeudamiento y continuar operando*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	4	67%
A veces	2	33%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	0	0%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

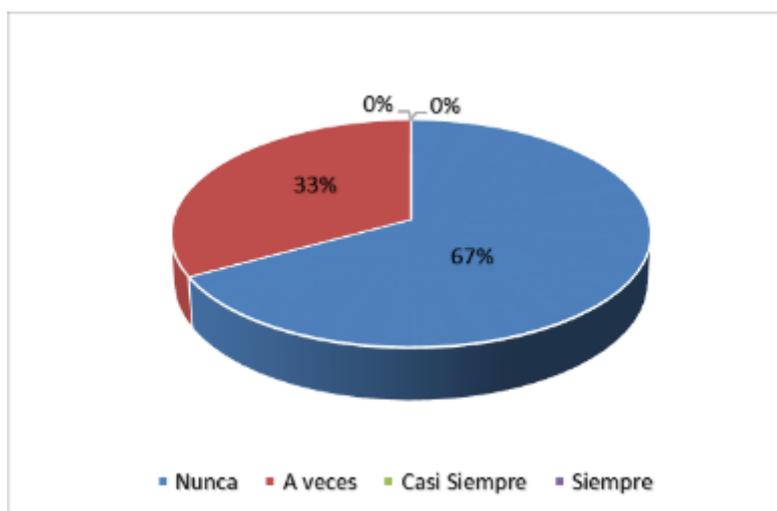


Figura 12: *Han solicitado financiamiento para cubrir su endeudamiento y continuar operando*

Interpretación: De la Tabla N° 12 y figura N° 12; podemos indicar que el 67% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa NUNCA han solicitado financiamiento para cubrir su endeudamiento y continuar operando y el 33% restante respondieron que A VECES la empresa solicitó financiamiento para cubrir su endeudamiento y continuar operando.

Tabla 13: *Los intereses del Financiamiento han afectado la liquidez de la empresa*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	4	67%
A veces	2	33%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	0	0%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

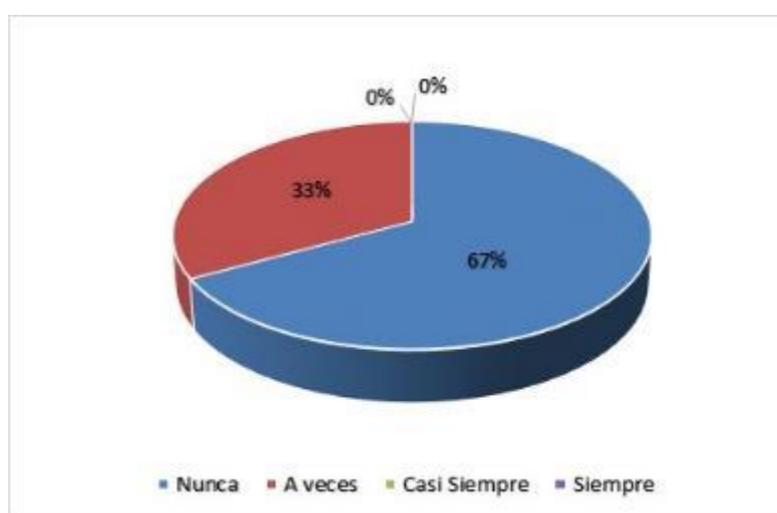


Figura 13: *Los intereses del Financiamiento han afectado la liquidez de la empresa*

Interpretación: De la Tabla 13 y figura 13; se puede manifestar que el 67% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que **NUNCA** los intereses del financiamiento han afectado la liquidez de la empresa y el 33% restante respondieron que **A VECES** los intereses del financiamiento han afectado la liquidez de la empresa.

Tabla 14: Análisis a la información contable periódicamente

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	3	50%
Casi Siempre	3	50%
Siempre	0	0%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018



Figura 14: Análisis a la información contable periódicamente

Interpretación: De la Tabla 14 y figura 14; se puede manifestar que el 50% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa CASI SIEMPRE se realiza análisis a la información contable de manera periódica y el 50% restante respondieron que A VECES en la empresa se realiza análisis a la información contable.

Tabla 15: *Evalúan el rendimiento de sus operaciones mensuales*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	0	0%
A veces	0	0%
Casi Siempre	3	50%
Siempre	3	50%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

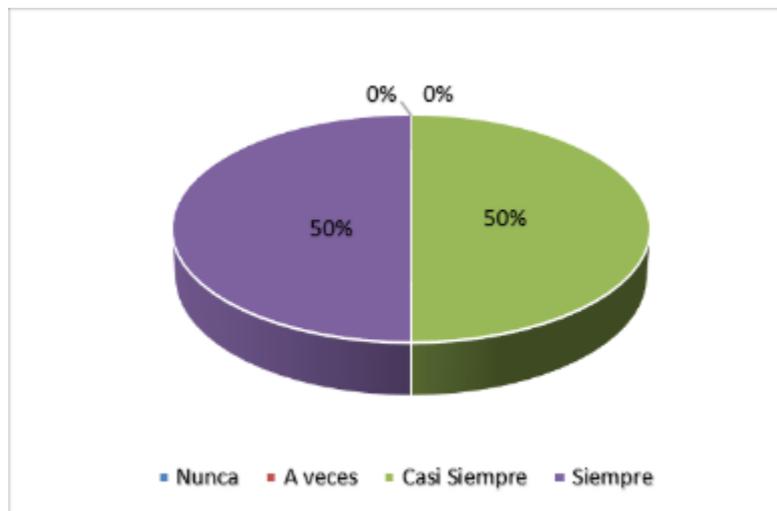


Figura 15: *Evalúan el rendimiento de sus operaciones mensuales*

Interpretación: De la Tabla 15 y figura 15; podemos indicar que el 50% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que en la empresa SIEMPRE evalúan el rendimiento de sus operaciones mensuales y el 50% restante respondieron que CASI SIEMPRE evalúan el rendimiento de sus operaciones mensuales en la empresa.

Tabla 16: *La empresa necesita una propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades*

Categoría	Frecuencia	
	Cantidad	Porcentaje
Nunca	4	67%
A veces	2	33%
Casi Siempre	0	0%
Siempre	0	0%
	6	100

FUENTE: Resultados de la Encuesta aplicada el 24/07/2018

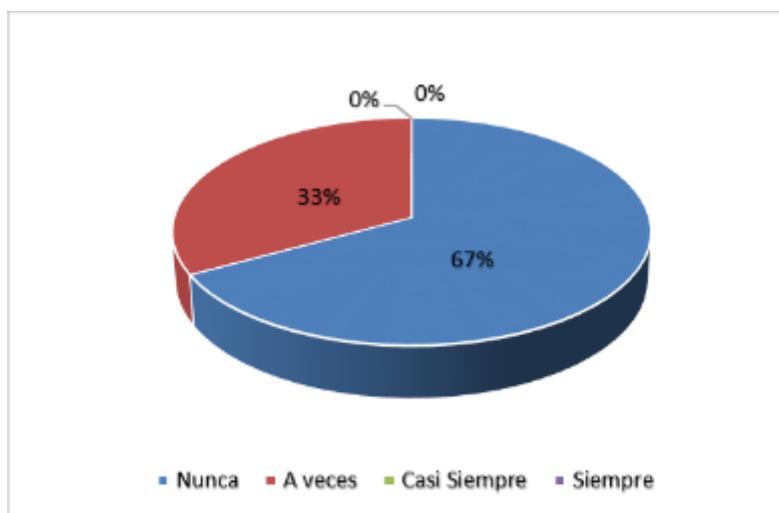


Figura 16: *La empresa necesita una propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades*

Interpretación: *De la Tabla 16 y figura 16; podemos indicar que el 67% de los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. encuestados respondieron que NUNCA la empresa necesita una propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades y el 33% restante respondieron que A VECES la empresa necesita una propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades.*

B. Análisis de los indicadores de planeamiento financiero y la Liquidez

Tabla N° 17
GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO 2016-2017

ACTIVO	2.016	%	2.017	%
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	1,295,469.00	33.12%	1,557,055	48.41%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	0.00	0.00%	0.00	0.00%
CUENTAS POR COBRAR A VINCULADAS	0.00	0.00%	0.00	0.00%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	1,849,423.00	47.28%	1,656,749	51.51%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS CORTO PLAZO (38)	2,631.00	0.07%	0.00	0.00%
EXISTENCIAS	2,590.00	0.07%	2,501	0.07%
TRIBUTOS POR PAGAR - CRÉDITO FISCAL	0.00	0.00%	0.00	0.00%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	3,150,113.00	80.53%	3,216,305	81.60%
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Neto de Depreciación)	761,647.00	19.47%	721,222	18.31 %
ACTIVO DIFERIDO LARGO PLAZO	0.00	0.00%	0.00	0.00%
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	761,647.00	19.47%	721,222	
TOTAL, ACTIVO	3,911,760.00	100.00%	3,937,527.00	100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
TRIBUTOS, CONTRAPREST Y APORTES AL SISTEMA PENS	0.00	0.0%	26,861	68.00%
REMUNERACIONES Y PARTICIPA POR PAGAR	12,937.00	0.33%	1,358	3.44%
CUENTAS POR PAGAR VINCULADAS	0.00	0.00%	0.00	0.00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PARTE CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	330,224.00	8.44%	293,170.00	74.45%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	343,161.00	8.77%	321,389.00	8.16%
PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS A LARGO PLAZO	1,831,501.00	46.82%	1,625,993	41.29%
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	1,831,501.00	46.82%	1,625,993	41.29%
TOTAL, PASIVO	2,174,662.00	55.59%	1,947,382	49.36%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	1,080,000.00	27.61%	1,080,000	27.42%
EXCEDENTE DE REVALUACION	0.00	0.00%	0.00	00.0%
RESERVAS	0.00	0.00%	0.00	00.0%
RESULTADOS ACUMULADOS	490,432.00	12.55%	657,097	16.69%
RESULTADO DEL EJERCICIO	166,666.00	4.26%	252,548	64.13%
TOTAL,	1,737,098.00	44.41%	1,989,645	50.53%
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	3,911,760.00	100.00%	3,937,527	100%

Fuente: Estados Financieros Gran Hotel Zercad S.A.C.

Elaborado por: Investigadora

TABLA N° 18

GRAN HOTEL ZERCARD S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO Y ANALISIS HORIZONTAL

ACTIVO	AÑOS		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	1,295,469.00	1,557,055.00	261,586.00	20.19%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	0.00	0.00	0.00	0.00%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS RELACIONADAS SERVICIOS Y OTROS	1,849,423.00	1,656,749.00	-192,674.00	10.41%
CONTRATADOS CORTO PLAZO (38)	2,631.00	0.00	0.00	100%
MERCADERIA	2,590.00	0.00	0.00	100%
TRIBUTOS POR PAGAR – CREDITO FISCAL	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,150,113.00	3,216,305.00	66,192.00	2.10%
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO DE DEPRECIACION)	761,647.00	721,222.00	-40,425.00	5.31%
ACTIVO DIFERIDO LARGO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	761,647.00	721,222.00	-40,425.00	5.31%
TOTAL ACTIVO	3,911,760.00	3,937,527.00	25,767.00	0.66%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
TRIBUTOS, CONTRAPREST Y APORTES AL SISTEMA PENS	0.00	26,861.00	26,861.00	100%
REMUNERACIONES Y PARTICIPA POR PAGAR	12,937.00	1,358.00	-11,579.00	89.50%
CUENTAS POR PAGAR VINCULADAS	0.00	0.00	0.00	0.00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	0.00	0.00	0.00%
PARTE CORRIENTE DE DEUDA A L. PLAZO	330,224.00	293,170.00	-37,054.00	11.22%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	343,161.00	321,389.00	-21,772.00	6.34%
PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS A LARGO PLAZO	1,831,501.00	1,625,993.00	-205,508.00	11.22%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,831,501.00	1,625,993.00	-205,508.00	11.22%
TOTAL PASIVO	2,174,662.00	1,947,382.00	-227,280.00	12.40%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	1,080,000.00	1,080,000.00	0.00	100%
RESULTADOS ACUMULADOS	490,432.00	657,097.00	166,665.00	33.98%
RESULTADO DEL EJERCICIO	166,666.00	252,548.00	85,882.00	51.53%
TOTAL PATRIMONIO	1,737,098.00	1,989,645.00	252,547.00	14.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,911,760.00	3,937,527.00	25,767.00	0.66%

Fuente: Estados Financieros GRAN HOTEL ZERCARD S.A

Elaborado por: Investigadora

De acuerdo a lo presentado en la tabla N° 18, se observa que la posición de la empresa en el 2017 es mejor respecto a la del año 2016, esto es por las diferentes mejoras que presenta en los principales rubros del balance General tanto a nivel relativo como a nivel absoluto.

El activo corriente de la empresa ha mejorado por el incremento del saldo de Caja y Bancos de 20.19%; haciendo un total de incremento del Activo corriente en 2.10% relativo y S/66.192.00 soles en absoluta.

El activo No Corriente ha disminuido en 5.31% relativo, esto se ha dado principalmente por la provisión de la depreciación del periodo de los activos que han sido comprados en Leasing por la empresa y sus activos normales, por eso la razón de la disminución en este rubro.

El Pasivo Corriente de la empresa ha disminuido porque se vienen cancelando los préstamos solicitados por la empresa por haber asumido el pago de sus deudas financieras para financiar su proyecto hotelero del Urqu Hotel, así en el rubro parte corriente de deuda a largo plazo ha disminuido en 6.34%, en el Rubro Remuneraciones y participaciones por pagar ha disminuido en el año 2017 en 89.50%.

En el Pasivo no Corriente ha disminuido en 12.40% esto se debe a la disminución de las deudas a largo plazo que tienen la empresa con los bancos.

En el Patrimonio Neto la empresa ha mejorado en 14.54% relativo, esto por los efectos del incremento de los resultados del ejercicio en 51.53% y los resultados acumulados en 33.98%.

Tabla N° 19
GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS 2016 -2017

Expresado en Soles

CONCEPTO	2016	%	2017	%
VENTAS NETAS	1,136,072.00	100.00%	1,107,682	100%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00%	0.00	0.00%
TOTAL, INGRESOS BRUTOS	1,136,072.00	100.00%	1,107,682	100%
COSTO DE VENTAS	-549,539.00	-48.37%	-515,343	46.52%
(=) UTILIDAD BRUTA	586,533.00	51.63%	592,339	53.48%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	-336,699.00	-29.64%	-245,933	22.20%
(-) GASTOS DE VENTAS	-120.00	-0.01%	-54,716	4.94%
(+) OTROS INGRESOS	0.00	0.00%	123,462	11.15%
(-) OTROS GASTOS	-2,222.00	-0.20%	0.00	0.00%
(=) UTILIDAD OPERATIVA	247,492.00	21.78%	291,690	26.33%
(+) INGRESOS FINANCIEROS	141,514.00	12.46%	0.00	0.00%
(+) GANANCIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0.00	0.00%	0.00	0.00%
(-) GASTOS FINANCIEROS	-196,494.00	-17.30%	131,455	66.90%
(-) PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0.00	-0.00%	0.00	0.00%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	192,512.00	16.95%	283,167	25.56%
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0	0.00%	0.00	0.00%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-25,846.00	-2.28%	-30,619.00	2.76%
(=) UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	166,666	14.67%	252,548.00	22.80%

Fuente: Estados Financieros Gran Hotel Zercad S.A.C.
Elaborado por: Investigadora

**TABLA N° 20
GRAN HOTEL ZERCAD S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO Y ANALISIS HORIZONTAL

Expresado en Soles

CONCEPTO	AÑOS		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
VENTAS NETAS	1,136,072.00	1,107,682.00	-28,390.00	-2.5%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0	0.00	0.00	0.00%
TOTAL INGRESOS BRUTOS	1,136,072.00	1,107,682.00	-28,390.00	2.5%
COSTO DE VENTAS	-549,539.00	-515,343.00	-34,196.00	-6.22%
(=) UTILIDAD BRUTA	586,533.00	592,339.00	5,806.00	0.99%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	-336,699.00	-245,933.00	-90,766.00	-26.96%
(-) GASTOS DE VENTAS	-120.00	-54,716.00	54,596.00	4496.66%
(+) OTROS INGRESOS	0.00	123,462	123,462	0.00%
(-) OTROS GASTOS	-2,222.00	0.00	0.00	0.00%
(=) UTILIDAD OPERATIVA	247,492.00	291,690.00	44,198.00	17.86%
(+) INGRESOS FINANCIEROS	141,514.00	0.00	-141,514.00	-100.00%
(+) GANANCIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) GASTOS FINANCIEROS	-196,494.00	-131,455	-65,039.00	-33.10%
(-) PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0.00	0.00	0.00	0.00%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	192,512.00	283,167	90,664.00	47.10%
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-25,846.00	30,619	4,773.00	18.47%
(=) UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	166,666.00	252,548	85,882.00	51.53%

Fuente: Estados Financieros Gran Hotel Zercad S.A.

Elaborado por: Investigadora

En la tabla N° 20 podemos apreciar los datos que la empresa reveló en el Estado de Resultados Comparativo 2017 y 2016, mediante análisis horizontal de manera absoluta y relativa en el que podemos apreciar la mejora en la utilidad Neta que la empresa ha obtenido 51.53 % relativa, a pesar que sus ventas disminuyeron en 2,5%, y el costo de ventas disminuyó en 6,22% el año 2017 respecto al 2016.

Los Gastos administrativos disminuyeron en 26,96%, disminución de los gastos financieros de 33.10%, aumento en los gastos de ventas por 6,22% relativo, permitiendo con estos importantes movimientos a la Empresa tener resultados positivos en el año 2017 por 51.53 % que equivale a S/.85,882.00 Respecto al año 2016.

INDICADORES DE PLANEAMIENTO FINANCIERO

La Empresa Gran Hotel ZERCAD SAC anualmente establece metas y objetivos haciendo uso de la gestión financiera a lograr en el periodo, los que se establecieron de acuerdo a la operatividad del negocio, las mismas que se van a verificar si se han cumplido o no en la presente investigación, mediante el análisis de la información financiera con la aplicación de ratios.

Tabla N° 21

Metas y Objetivos Financieros para el año 2017 establecidos por la empresa.

Metas	Objetivos
Lograr Incrementar las ventas en 5%	Mejorar la participación en el sector hotelero
Lograr que ventas se cobren en un 100%	Mejorar la gestión de cobranzas
Reducir el 10% de los gastos operativos por año	Reducir gastos operativos en la empresa
Incrementar la utilidad en un 7%	Aumentar la utilidad

Fuente: Preparado por la Tesista.

Tabla N° 22

Participación de la Empresa en el Mercado

Descripción	Ejercicio		Observación
	2016	2017	
Ventas de la Empresa	S/ 1,136,072.00	S/. 1,107,682.00	Ventas realizadas por la empresa y revelada en el estado de ganancias y pérdidas
Ventas del Sector	S/113,475,693.00	S/115,066,423.00	Información tomada de los boletines de información de turismo del Ministerio de comercio exterior y turismo
Participación en el sector	1.11	1.00	

Fuente: Preparado por la Tesista.

Análisis: La Tabla N° 22 evidencia en los resultados obtenidos que la empresa no ha logrado lo establecido en la primera meta que se trató de incrementar las ventas en 5%, alcanzando solo el 1.00% de incremento de participación en el mercado del sector a nivel nacional, esto debido a la disminución de las ventas que sufrió en el año la empresa por las constantes lluvias presentadas en la zona, no permitiendo a los turistas y empresarios (mayor cartera clientes) a llegar hasta la ciudad de Jaén.

**Tabla 23:
Comparación de la gestión de cobranzas 2016 a 2017**

Descripción	Ejercicio		Observación
	2016	2017	
Rotación de cuenta por cobrar (veces)	0	0	Las cuentas por cobrar se realizan inmediatamente cuando el cliente toma el servicio de hospedaje
Periodo de cuentas por cobrar (días)	1	1	En la empresa el promedio de cobranza es de 1 día con aquellos clientes que toman el servicio de hospedaje por más de un día.

Fuente: Preparado por la Tesista.

Análisis: En la Tabla N° 23 podemos observar los resultados de la gestión de cobranzas que realiza la empresa, la misma que está establecida que al momento de ingresar el cliente debe cancelar el servicio de hospedaje que debe estar tomando, al menos por la primera noche, para que posteriormente con el pasar de los días vaya cancelando el hospedaje de los siguientes días esto para aquellos que toman el servicio de hospedaje por más de un día.

**Tabla 24:
Reducción de Gastos Operativos**

Concepto	Años		Diferencia	%	Observación
	2016	2017			
Sueldos y Salarios	156,892.00	112,754.00	-44,138.00	-28.13%	Datos tomados del balance de comprobación de la empresa para el análisis correspondiente.
Consumo de Agua	28,745.00	23,785.00	-4,960.00	-17.26%	
Consumo de Energía	42,578.00	27,475.00	-15,103.00	-35.47%	
Consumo de telefonía	11,569.00	9,457.00	-2,112.00	-18.26%	
Servicio de Cable	6,789.00	3,745.00	-3,044.00	-44.84%	
Servicio de lavandería	68,259.00	56,727.00	-11,532.00	-16.89%	
Útiles de oficina	5,024.00	3,245.00	-1,779.00	-35.41%	
Gastos Diversos	16,843.00	8,745.00	-8,098.00	-48.08%	
Gastos de Ventas	120.00	54,716.00	54,596.00	45496.67%	
Otros Gastos	2,222.00	0.00	-8,098.00	-100.00%	
Total, Gastos	339,041.00	300,649.00	-38,392.00	-11.32%	

Fuente: Preparado por la Tesista.

Análisis: En la tabla N° 24 se puede apreciar que los gastos operativos de manera general han disminuido en 11.32%, por lo que se puede decir que se ha cumplido con la meta de reducir los gastos operativos en 10% para el año 2017 respecto al año 2016. Pero si observamos de manera individual la mayoría de los rubros han disminuido de acuerdo a la meta propuesta, incluso han sobrepasado el 10% establecido, el caso del incremento del gasto de ventas se debe a la presentación de la información, pues algunos gastos en el año 2016 se han presentado como parte de los gastos administrativos, siendo corregido en el año 2017 y presentado donde le corresponde.

**Tabla 25:
Incremento de utilidad Planificada**

Descripción	Ejercicio		Observación
	2016	2017	
Margen de la Utilidad	14.67	22.80	La utilidad Neta ha incrementado en la empresa en el año 2017 respecto al año 2016 en 8.13%.

Fuente: Preparado por la Tesista.

Nota: Se aprecia que para el año 2017 la utilidad es de 22.80%, comparando con el año 2016 que es 14.67% monto menor al 2017, con lo que se puede decir que la empresa ha llegado a la meta establecida de aumentar la utilidad en 7% de acuerdo a lo establecido en la Tabla N° 21.

De todo el análisis operativo realizado anteriormente, se puede establecer de acuerdo al objetivo específico N° 01 donde se estableció: “Evaluar el uso de la Planificación Estratégica en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén”, se puede decir que en la planificación financiera relacionada con la liquidez de la empresa, no se ha logrado alcanzar 01 metas establecidas que es: Lograr Incrementar las ventas en 5%; las demás metas si se lograron cumplir al poder observar que la gestión de cobranzas se viene dando con normalidad, esto es al 100% de las ventas realizadas, se redujeron los gastos operativos en 10% durante el año 2017 y la otra meta Incrementar la utilidad en un 7%, se logró alcanzar, al obtener como utilidad neta del ejercicio el 8.13% más en el 2017 respecto al año 2016.

C. Calculo de los Indicadores de Liquidez

INDICADORES DE LIQUIDEZ

1. Índice de Liquidez General: determinado de acuerdo a la siguiente formula:

FORMULA	2016	Veces	2017	Veces	VARIACION ANUAL
<u>Activo Corriente</u> <u>Pasivo Total</u>	<u>3,150,113.00</u> 2,174,662.00	1.45	<u>3,216,305.00</u> 1,947,382.00	1.65	0.20

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 523)

Del indicador de liquidez general se puede manifestar que la empresa va a poder cumplir con sus obligaciones del corto plazo, debido a que sus activos corrientes son altos en ambos años, siendo el resultado final de 1.45 veces para el año 2016 y 1.65 veces para el año 2017, esto es por cada sol de endeudamiento la empresa en el año 2016 tiene S/. 1.45 sol y en el año 2017 tiene S/. 1.65 soles disponibles para coberturar su endeudamiento.

2. Índice de Prueba Acida: determinado de acuerdo a la siguiente formula:

FORMULA	2016	Veces	2017	Veces	VARIACION ANUAL
<u>Activos Líquidos</u> Pasivo corriente	<u>3,147,523.00</u> 343,161.00	9.17	<u>3,213,804.00</u> 321,389.00	10.00	0.83

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 523)

El indicador de prueba acida nos da a conocer la posición que la empresa tiene en el corto plazo, donde podemos observar que no va a tener problemas al momento de pagar sus obligaciones en el corto plazo, pues sus activos líquidos son mayores que sus pasivos corrientes en ambos años, obteniéndose un índice de 9.17 veces para el año 2016 y 10.00 veces para el año 2017. Este incremento se muestra por que la empresa ha realizado pagos a proveedores, teniendo un saldo menor en el 2017 por pagar, siendo la diferencia neta de 0.83 entre ambos años.

3. Razón de capital de trabajo: determinado de acuerdo a la siguiente formula:

FORMULA	2016	U.M.	2017	U.M.	VARIACION
<u>Activos Corriente – Pasivo Corriente</u>	3,216,305.00 – 343,161.00	2,873,144.00	3,216,305.00-321,389.00	2,894,916.00	21,772.00

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 177)

La razón de capital de trabajo permite conocer la posición de los activos corrientes de la empresa respecto a los compromisos a corto plazo que presenta la empresa en el pasivo corriente, donde podemos ver que los saldos del activo corriente son mayores, determinándose que la empresa tiene capital de trabajo positivo fuerte pues en ambos años el saldo es superior, el mismo que se ha incrementado de un año a otro, pues en el 2016 el monto que posee la empresa de capital de trabajo es de S/. 2,873,144.00 y en el año 2017 es de S/. 2,894,916.00, siendo la diferencia neta de incremento del capital de trabajo entre un año y otro de 21,772.00.

4. Razón de Disponibilidad inmediata: determinado de acuerdo a la siguiente formula:

FORMULA	2016	veces	2017	veces	VARIACION ANUAL
<u>Caja y Bancos</u> Pasivo corriente	<u>1,295,469.00</u> 343,161.00	3.76	<u>1,557,055.00</u> 321,389.00	4.85	1.09

Fuente: (Warren, C. Reeve, J. & Duchac, J. 2016, p. 524)

La razón de liquidez inmediata nos da a conocer la disponibilidad inmediata que posee la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, pudiendo observar en los resultados de aplicar la fórmula que la posición de liquidez de la empresa ha mejorado en el año 2017 respecto al año 2016, teniendo la empresa 3.76 soles en el 2016 para cubrir 1 sol del pasivo corriente; y en el año 2017 la posición mejoro a 4.85 soles de disponible por 1 sol de endeudamiento a corto plazo, mejorando la posición del disponible de la empresa en el año 2017 en S/. 0.09 sol respecto al año 2016.

CAPÍTULO IV

DISCUCION

IV. Discusión de Resultados

1.- El Objetivo Específico: “Evaluar el uso de la Planificación Estratégica en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén”.

De análisis a las respuestas del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. y el análisis a los resultados obtenidos en la operatividad del negocio presentados en los estados financieros se puede indicar que en la empresa el uso de la planificación estrategia se viene dando continuamente, tal como lo indican los encuestados en la Tabla 1 donde el 67% manifiesta que el desarrollo de las actividades se planifica en la empresa, los mismos que a veces y casi siempre son aprobados de acuerdo a los datos de la Tabla 2, siendo los más aplicados las estrategias en políticas de ventas pues así lo manifiestan el 100% de los trabajadores (Tabla 3), casi siempre utilizan estrategias para incrementar la captación de clientes 50% (tabla 4), Siempre y casi siempre 50% respectivamente aplican promociones en los servicios que brinda el hotel (Tabla 5), siempre 50% realizan evaluaciones al cumplimiento de las políticas establecidas (Tabla 7) para analizar la operatividad del negocio; además se analizó las políticas financieras aprobadas por la empresa para lograr mantenerse operativa (liquidez) donde la empresa estableció 4 indicadores a cumplir de acuerdo a la tabla 21, de los cuales se lograron cumplir 3 metas que son la gestión de cobranzas que se viene dando con normalidad, esto es al 100% de las ventas realizadas (tabla 23), se redujeron los gastos operativos en 10% durante el año 2017 (Tabla 24) y la otra meta Incrementar la utilidad en un 7%, se logró alcanzar, al obtener como utilidad neta del ejercicio el 8.13% más en el 2017 respecto al año 2016 (Tabla 25), por lo que de acuerdo al 67% (Tabla 16) de los trabajadores No es necesario que la empresa necesite una nueva propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus operaciones.

2.- El Objetivo Específico N° 2: “Analizar los indicadores de Liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén”.

Del análisis realizado a los indicadores de liquidez y al cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa se puede manifestar tienen resultados positivos en los índices de liquidez, así tenemos que el Índice de liquidez general para el año 2016 es 1.45 veces más el activo corriente que el pasivo total, en el año 2017 es 1.65 veces más el activo corriente que el pasivo total, por lo que se puede observar que la posición de liquidez de la empresa ha mejorado pudiendo incluso cubrir todas sus deudas del pasivo solo con sus activos corrientes, el Índice de prueba Acida dio como resultado para el año 2016 9.17 veces más los activos líquidos que las deudas el pasivo corriente, para el año 2017 se determinó 10.00 veces más los activos líquidos que las deudas el pasivo corriente.

La razón de capital de trabajo resulto ser positiva en ambos años, siendo para el 2016 S/. 2,873,144.00 soles más el activo corriente que el pasivo corriente y para el 2017 S/. 2,894,916.00 soles más el activo corriente que el pasivo corriente, mejorando la posición en el año 2017 en S/. 21,772.00 soles más. La razón de liquidez inmediata también es positiva siendo para el 2016 3.76 veces más caja y bancos que el pasivo corriente para el 2017 es 4.85 veces más caja y bancos que el pasivo corriente, existiendo una diferencia entre ambos años de 1.09 mejorando la posición de la empresa, debiéndose esto al buen funcionamiento de las finanzas que posee la empresa al cobrar todos sus derechos a los clientes (Tabla 23), reducir los gastos operativos (Tabla 24), Incrementar la utilidad planificada (Tabla 25), incremento de la participación de la empresa en el mercado (Tabla 22); además, de acuerdo a lo manifestado por los trabajadores encuestados en la empresa el trabajo se realiza de manera planificado tendiendo presente mejorar siempre la liquidez de la empresa (tabla 6); para que la empresa pueda cumplir con su nivel de endeudamiento al tener liquidez y eso lo hemos podido ver en el resultado de los indicadores así como también indicar que es la opinión del 100% de los trabajadores de acuerdo a la Tabla 9, siendo importante para todos ellos que la empresa tenga liquidez de acuerdo a la Tabla 10 (100%).

3.- El Objetivo Específico N° 3: “Establecer la implicancia del Planeamiento Estratégico en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén.

De acuerdo al análisis realizado en los dos objetivos específicos anteriores, se puede manifestar que la planeación estratégica tiene un rol importante en la operatividad del negocio y es el caso de la empresa motivo de la investigación, donde se ha podido establecer que el trabajo planificado mejora los rendimientos en las empresas, tal como lo indican los trabajadores encuestados donde el 67% (Tabla 1) indica que en la empresa se planifica el desarrollo de las actividades, llevando a resultados positivos de acuerdo a los datos presentados en los estados financieros, que se relaciona con los resultados de la Tabla 6 donde el 100% de los trabajadores encuestados indicaron que realizan trabajo planificado para mejorar la liquidez de la empresa, para cumplir con normalidad sus compromisos de endeudamiento a tiempo de acuerdo a los datos de la Tabla 9 donde lo manifiestan el 100% de los trabajadores encuestados, siendo importante para todos los trabajadores que la empresa tenga liquidez (Tabla 10 – 100%), la que va a servir para coberturar deudas y para realizar sus operaciones con normalidad (Tabla 11 – 83%); resultado que ha llevado a la empresa a tener resultados positivos en materia de planificación financiera que esta relacionada con la liquidez de la empresa (Tabla 21).

De todo lo mencionado anteriormente podemos afirmar que se relacionan estos resultados con los indicadores de rentabilidad como: el Índice de liquidez general para el año 2016 es 1.45 veces más el activo corriente que el pasivo total, en el año 2017 es 1.65 veces; el Índice de prueba Acida para el año 2016 9.17 veces más los activos líquidos que las deudas el pasivo corriente, para el año 2017 se determinó 10.00 veces más los activos líquidos que las deudas el pasivo corriente; La razón de capital de trabajo resulto ser positiva en ambos años, siendo para el 2016 S/. 2,873,144.00 soles más el activo corriente que el pasivo corriente y para el 2017 S/. 2,894,916.00 soles más el activo corriente que el pasivo corriente; La razón de liquidez inmediata también es positiva siendo para el 2016 3.76 veces más caja y bancos que el pasivo corriente para el 2017 es 4.85 veces más caja y bancos que el pasivo corriente.

- V. Respecto al objetivo general planteado: Determinar de qué manera la Planificación Estratégica incide en la mejora de la liquidez en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018; hemos podido analizar en los objetivos específicos que la planificación estratégica incide en la liquidez permitiéndola crecer, tal como lo muestran los índices de liquidez, las metas financieras establecidas y las respuestas a los resultados de la aplicación de las encuestas.

Respecto a la hipótesis de la investigación se puede afirmar que se acepta la hipótesis planteada pues de acuerdo a los indicadores determinados de la información que se presenta en los estados financieros vemos que, si se emplea de manera adecuada el Planeamiento Estratégico, entonces, incidirá en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, tal como se ha determinado en los indicadores que maneja la empresa.

En relación con los antecedentes referenciados en la investigación podemos afirmar que se ha llegado a determinar que lo afirmado por Herrera, & Pulido, (2013) donde concluye que “para el hotel es vital la aplicación de este plan estratégico porque lo ayuda a subsistir en este mercado competitivo tan cambiante e innovador como lo es el mercado hotelero y porque le permite ser más competitivo frente a los demás hoteles de la ciudad, coincidiendo con Mendoza, (2015) que indica: “si los hoteles llevarían a cabo una adecuada formulación de las estrategias, el desarrollo de la calidad de servicio sería buena”, determinándose lo mismo en la presente investigación de acuerdo al resultado de los indicadores de liquidez y a los índices de planificación financiera establecidos por la empresa. Tirado, (2012), también afirma en su investigación que “la elaboración y ejecución de un plan Estratégico mejora la imagen del Hotel Noche Buena, es una necesidad imperiosa ya que se relaciona con una administración idónea y un aumento de sus ganancias”, tal como se ha llegado a determinar en los resultados de la presente investigación en la aplicación de las encuestas y los resultados de los indicadores establecidos.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- 1) Que el uso de la planificación estratégica permite trabajar de manera ordenada pudiendo incluso establecer metas a alcanzar, las mismas que van a estar en

relación con el crecimiento que desee lograr la empresa, siendo responsabilidad de todos los trabajadores lograr cumplir con lo establecido en los planes aprobados, en la empresa Gran Hotel Zercad SAC se viene utilizando la planificación estratégica (Tabla 1 – 67%), lo que ha permitido cumplir con las metas establecidas en la Tabla 21.

- 2) Se ha determinado que los indicadores de liquidez son positivos siendo el resultado de los mismos: Índice de liquidez general para el año 2016 es 1.45, en el año 2017 es 1.65 veces; el Índice de prueba Acida para el año 2016 9.17 veces, para el año 2017 se determinó 10.00 veces más los activos líquidos que las deudas el pasivo corriente; La razón de capital de trabajo para el 2016 S/. 2,873,144.00 soles más el activo corriente que el pasivo corriente y para el 2017 S/. 2,894,916.00 más el activo corriente que el pasivo corriente; La razón de liquidez inmediata para el 2016 3.76 veces, para el 2017 es 4.85 veces más caja y bancos que el pasivo corriente.
- 3) Del uso de la planificación estratégica se revisaron los indicadores de planeamiento financieros que se relacionan con la liquidez, determinando: buen funcionamiento de las finanzas que posee la empresa al cobrar todos sus derechos a los clientes (Tabla 23), reducir los gastos operativos (Tabla 24), Incrementar la utilidad planificada (Tabla 25), e incremento de la participación de la empresa en el mercado (Tabla 22); esto por el trabajo planificado debido a que los trabajadores tienen presente siempre mejorar la liquidez de la empresa (tabla 6).
- 4) Que el trabajo coordinado de manera apropiada genera resultados positivos en las empresas, lo que se debe tener siempre presente pues si utilizamos de manera apropiada la planificación estratégica las empresas van a tener mejores indicadores incidiendo este crecimiento también en la liquidez de negocio tal y como se puede observar en el Balance General de la empresa.

RECOMENDACIONES

- 1) A los Accionistas de la empresa Gran Hotel Zercad SAC utilizar siempre la planificación estratégica, la misma que debe ser comunicada a todo el personal cual su participación en las metas y objetivos establecidos para poder cumplir

con lo planificado y continuar creciendo como lo han venido haciendo en los últimos años.

- 2) Al Gerente de la empresa establecer como política la realización de evaluaciones periódicas del cumplimiento de actividades y metas establecidas en los planes estratégicos que este utilizando de tal manera que puedan corregirse los posibles errores y al finalizar el ejercicio se llegue a cumplir todas las metas propuestas, e incluso, superar lo planificado.
- 3) Al Gerente y el Administrador de la empresa recomendar realizar un trabajo planificado y coordinado con las finanzas de la empresa, pues de ello depende el manejo de la distribución de la liquidez que posee la empresa para cumplir con todas sus obligaciones.
- 4) A todos los propietarios y gerentes de las empresas hoteleras hacer uso de la planificación estratégica, para tener orden y crecimiento planificado, debido a que la planificación estratégica permite establecer metas y actividades a cumplir, las mismas que ayudan a los negocios a crecer de manera ordena.

VI. REFERENCIAS

Aguero, C. (2015). Cómo hacer un planeamiento estratégico para una empresa hotelera (en tres sencillos pasos). *Vientos de Cambio* . Obtenido de

<http://blog.epu.edu.pe/como-hacer-un-planeamiento-estrategico-para-una-empresa-hotelera-en-tres-sencillos-pasos/>

Ames, A. (20 de Diciembre de 2015). Alexandra Ames: El plan estratégico que necesitamos en el Perú. *Peru21*. Obtenido de <https://peru21.pe/opinion/alexandra-ames-plan-estrategico-necesitamos-peru-206828>

Arce, L. (2017). *Implicancia en la Gestión de Cobranza de las Letras de Cambio y su Efecto en la Liquidez de la Empresa Provenser Sac*. Tesis de Pre-Grado, Universidad Autónoma del Perú, Facultad de Ciencias de Gestión, Lima-Peru.

Baena, N. (2012). *La Liquidez en los Mercados Financieros: Repercusiones de la Crisis Crediticia*. Madrid, España: Comisión Nacional de Mercado de Valores.

Barrionuevo, A. (2014). *Desarrollo de un modelo de liquidez de una empresa hotelera*. Tesis de Postgrado , Universidad Andina Simón Bolívar , Maestría en Finanzas y Gestión de Riesgos , Ecuador .

Belaunde, G. (9 de Octubre de 2012). El Riesgo de Liquidez. *Gestion.pe*. Obtenido de <https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2012/10/el-riesgo-de-liquidez.html>

Carrasco, M., & Tumbaco, I. (2013). *Análisis de la cartera vencida en la liquidez que tiene la empresa puratoxic SA en la ciudad de Guayaquil en el año 2013*. Título de pregrado, Universidad Estatal del Milagro , Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Comerciales. , Ecuador.

Díaz, E. (4 de Abril de 2015). *Mantenga la liquidez de su negocio*. Obtenido de <http://destinonegocio.com.pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>

Dussán, C., & Serna, H. (06 de Noviembre de 2017). *Planeación estratégica para Mipymes*. Bogotá, Colombia. doi:<https://doi.org/10.16925/greylit.2085>

- Flores, C. (2014). *Implementación de un Plan Estratégico como Herramienta para la Toma de Decisiones en las Empresas Hoteleras de la Ciudad de Cajamarca - Caso Hotel Turístico Sol y Luna*. Tesis de Pre-grado , Universidad Nacional de Cajamarca, Facultad de Ciencias Economicas, Contables y Administrativas , Cajamarca- Peru.
- Fortuño, M. (16 de Octubre de 2017). *La importancia de la liquidez en una empresa*. Obtenido de Euribor.com: <https://www.euribor.com.es/bolsa/la-importancia-de-la-liquidez-en-una-empresa/>
- Freire, L. (2016). *Plan Estrategico Administrativo para el Hostal Almagro*. Tesis de Pregrado , Universidad de Especialidades Turisticas , Administracion de Empresas Hoteleras , Quito- Ecuador .
- Hernández, Fernández, & Baptista. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. México: Mc Graw Hill.
- Hernández, R., Méndez, S., Mendoza, C., & Cuevas, A. (2017). *Fundamentos de Investigacion* (Primera ed.). Mexico, Mexico: Mc Graw Hill Education.
- Herrera, S., & Pulido, D. (2013). *Plan Estratégico para el Hotel Almirante Cartagena*. Tesis de Pregrado , Universidad de cartagena , Facultad de Ciencia Economica, Cartagena de Indias .
- Hidalgo, M. (2014). *Plan Estratégico y Atención al Cliente del Hotel Perla Verde de La Ciudad de Santo Domingo*. Tesis de Pregrado, Universidad Regional Automa de los Andes UNIANDES, Facultad de Direccion de Negocios, Santo Domingo- Ecuador.
- Incispp. (09 de Octubre de 2017). *Planeamiento Estratégico en el Perú. Definición y Clases de Planeamiento Estratégico*. Obtenido de <http://incispp.edu.pe>: <http://incispp.edu.pe/blog/planeamiento-estrategico-peru/>
- Indacochea, A. (2016). *Estrategia para el Exito de los Negocios- La prospectiva Empresarial: Mas Alla del Planeamiento Estrategico*. (Unica ed.). Mexico: Cengage Learning S.A.

- Lanzagorta, J. (18 de diciembre de 2017). *La importancia de la liquidez financiera en nuestro negocio*. Obtenido de Cualli-financiera.mex: <https://blog.cualli.mx/liquidez-financiera>
- Llacho, M. (2016). *Propuesta de Implementación de un Planeamiento Estratégico y su Incidencia Económica en los Estados Financieros Propyectados para Mejorar la Competitividad en las Empresas del Sector Hotelero en la Ciudad de Arequipa. Caso: Hotel Antares S.A.C. 3 Estrellas*. Tesis de Pregrado , Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Arequipa.
- Mendoza, A. (2015). *Planificación Estratégica y su Relación con la Calidad de Servicio en los Hoteles Tres Estrellas del Distrito de Andahuaylas, 2014*. Tesis de pregrado, Universidad Jose Maria Arguedas , Facultad de Ciencias de la Empresa, Andahuaylas- Peru.
- Mendoza, D., Rojano, Y., & Salas, E. (25 de Febrero de 2016). El Pensamiento Estratégico como Herramienta de Innovación Tecnológica en las PYMES. *Sotavento MBA(27)*, 50-65. doi:<http://dx.doi.org/10.18601/01233734>.
- Molina, J. (2013). *Procedimiento para la Elaboración del Plan Estratégico en Pequeños Hoteles de Ciudad, Categoría Cinco Estrellas. Caso "Iberostar Grand Hotel Trinidad*. Tesis de Postgrado , Universidad Central Marta Abreu de las Villas, Facultad de Ingeniería Industrial y Turismo, Santa Clara- Cuba.
- Murillo, N. (2017). *Análisis financiero de TR Hotel Jardín del Mar, S.A*. Tesis de Pregrado , Universitat Jaume I, Facultad de Ciencias Jurídicas y Económicas , Castellon- España .
- Pachas, C., & Vilchez, F. (2015). *Planeamiento Estratégico de la Industria Hotelera para el Turismo Receptivo*. Tesis de Postgrado, Pontificia Universidad Católica del Perú , Escuela de postgrado, Santiago de Surco.
- Perez, O. (31 de Marzo de 2016). *6 Consejos para la planeación estratégica de tu empresa*. Obtenido de blog.peoplenext: <http://blog.peoplenext.com.mx/6-consejos-para-la-planeacion-estrategica-de-tu-empresa>

- Rodriguez, F. (2014). *Estrategias de Crecimiento Intensivo para mejorar en Nivel de posicionamiento y ventas de la empresa Hotel "San Camilo" de Trujillo*. Tesis de Pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de Ciencias Economicas , Trujillo- Peru.
- Tello, L. (2017). *El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa OMNICHEM SAC*. Tesis de Pre-Grado, Universidad Autonoma del Peru, Facultad de Ciencia de Gestion , Lima- Peru.
- Tirado, L. (2012). *Influencia de un Plan Estrategico de Marketing en la mejora de la imagen del Hotel Noche Buena en la Ciudad de Huamachuco*. Tesis de Pregrado , Universidad Nacional de trujillo, Facultad de Ciencias Economicas , Huamachuco- Trujillo.
- Vasquez , L., & Vega, E. (2016). *Gestion de Cuentas de Cuentas por Cobrar y su Influencia en la Liquidez de la Empresa CONSERMET S.A.C., Distrito de Huanchaco, año 2016*. Tesis de Pre- Grado, Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de Ciencias Economicas, Trujillo- Peru.
- Veillard, I. (2016). *Analisis Economico Financiero de la Cadena Hotelera "HOTELES SANTOS"*. Tesis de Pregrado , Universidad Politecnica de Valencia , Facultad de Administracion y Direccion de Empresas , Valencia-España .

Anexo N° 01: Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
¿De qué manera el planeamiento estratégico incide en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C.; Jaén - 2018?	Determinar de qué manera la Planificación estratégica incide en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018	<p>1. Evaluar el uso de la Planificación Estratégica en la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén.</p> <p>2. Analizar los indicadores de Liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén.</p> <p>3. Establecer la implicancia del Planeamiento Estratégico en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén.</p>	<p>Hi: Si se emplea de manera adecuada el Planeamiento Estratégico, entonces, incidirá en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018</p>	Planeamiento Estratégico	- Estratégica	<p>✓ Actividades que involucren contacto directo con el usuario</p> <p>✓ Presupuesto de gestión.</p> <p>✓ Planes en gestión de productos.</p> <p>✓ Estrategia de negocios.</p>	Encuesta / Cuestionario
					- Táctica	<p>✓ Vision, Misión y Objetivos</p>	
				Liquidez	- Capacidad de Fondos	<p>✓ Capacidad Operativa</p> <p>✓ Disponibilidad de Fondos.</p>	Encuesta / Cuestionario
					- Mediciones de Liquidez	<p>✓ Razones de Liquidez (Indicadores).</p>	Análisis de los Estados Financieros - Ratios

Anexo N° 02: Validación de instrumentos

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Luis Omar Carbajal García, Contador Público con grado de Doctor y Docente de la Universidad Nacional de Jaén con 15 años de experiencia, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Neyra Herrera Orfelinda, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: “PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C., JAÉN- 2018”

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Jaén, 25 de junio del 2018



CPSC Luis O. Carbajal García
MAT. 92 - 3473
REG. CERTIF. 004580

Dr. CPC. Luis Omar Carbajal García
DNI N° 03239157

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

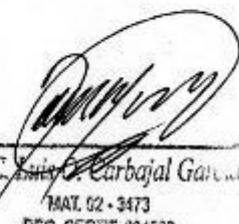
NOMBRE DEL JUEZ		Luis Omar Carbatal Garza
	PROFESIÓN	Contador Público
	ESPECIALIDAD	Investigación - Docentes
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	15 años
	CARGO	Docente Universitario
PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C., JAÉN- 2018		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	NEYRA HERRERA ORFELINDA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Determinar de qué manera el Plan Estratégico incide en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018	
	<u>ESPECÍFICOS</u> a. Evaluar el Plan Estratégico de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén- 2018. b. Analizar los indicadores de Liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018. c. Establecer la implicancia del Plan Estratégico en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018.	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 26 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la	

	confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
PLAN ESTRATÉGICO	
1. Se Planifican en la Empresa el desarrollo de actividades anticipadamente.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>Cumple con los indicadores - Dimensiones</u>
2. Se han aprobado en la empresa Planes Operativos.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>Cumple con la dimensión investigación</u>
3. Tiene la empresa diseñadas políticas de ventas que los diferencia de sus competidores.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>Cumple con el objetivo a investigar</u>
4. Se han diseñado en la empresa estrategias para incrementar la captación de clientes	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>Cumple con los indicadores.</u>
5. Se aplican promociones en los servicios que se brindan para obtener mayores ingresos..	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>aplicable de acuerdo a lo que se va investigar</u>
6. Usted cree que con trabajo planificado la empresa va a mejorar su liquidez.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>Formulado según la investigación</u>
7. En la empresa se realiza evaluación del cumplimiento de las políticas establecidas.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>de acuerdo a lo que se va investigar.</u>
8. Cree usted que está funcionando la forma de	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <u>Cumple con</u>

trabajo actual que se desarrolla en la empresa.	<u>por demoras e recuentos</u>
9. Cumple la empresa con sus compromisos de deudas a tiempo.	TA(X) TD() SUGERENCIAS: <u>aplicable</u> <u>por las demoras.</u>
10. Para usted es importante que la empresa tenga liquidez.	TA(X) TD() SUGERENCIAS: <u>cuente con lo</u> <u>que se busca tener</u>
LIQUIDEZ	
11. Para usted la empresa cuenta con liquidez para realizar operaciones con normalidad y asumir sus deudas.	TA(X) TD() SUGERENCIAS: <u>de acuerdo</u> <u>a lo planteado en la</u> <u>investigación</u>
12. En la empresa han solicitado financiamiento para cumplir con su endeudamiento y continuar su operatividad.	TA(X) TD() SUGERENCIAS: <u>Fundamentado</u>
13. Los intereses generados por el financiamiento han afectado la liquidez de la empresa.	TA(X) TD() SUGERENCIAS: <u>conforme</u> <u>a lo necesario a su cargo</u>
14. En la empresa se realiza análisis de la información contable periódicamente (quincenal).	TA(X) TD() SUGERENCIAS: <u>aplicable - de</u> <u>acuerdo a la investigación</u>

<p>15. En la empresa se evalúa el rendimiento de sus operaciones mensualmente.</p>	<p>TAX(<input checked="" type="checkbox"/>) TD()</p> <p>SUGERENCIAS: <u>correspondiente- aplicar</u></p>
<p>16. Cree usted que la empresa necesita una nueva propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades con la finalidad de aumentar la liquidez.</p>	<p>TAX(<input checked="" type="checkbox"/>) TD()</p> <p>SUGERENCIAS: <u>comprare aplicar instrumento.</u></p>

<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA <u>16</u> N° TD _____</p>
<p>2. COMENTARIO GENERALES</p>	<p><u>APLICAR INSTRUMENTO COMPLE CON EL PROPOSITO</u></p>
<p>3. OBSERVACIONES</p>	


 CPCC Luis O. Carbajal Galvan
 MAT. 02 - 3473
 REG. CERTIF. 004580

 JUEZ - EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Carlos Frangil Cruz Soto, Contador Público, Profesional Independiente con 13 años de experiencia, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Neyra Herrera Orfelinda, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C., JAÉN- 2018"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Jaén, 25 de junio del 2018



C.P.C. Carlos Frangil Cruz Soto
MAT. 04 / 2002

CPC. Carlos Frangil Cruz Soto
DNI N° 27728497

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Cruz Soto, Carlos Francil
	PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO
	ESPECIALIDAD	FINANZAS Y TRIBUTACIÓN
	EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)	13 AÑOS
	CARGO	INDEPENDIENTE
PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GRAN HOTEL ZERCAD S.A.C., JAÉN- 2018		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	NEYRA HERRERA ORFELINDA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Determinar de qué manera el Plan Estratégico incide en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018	
	<u>ESPECÍFICOS</u> a. Evaluar el Plan Estratégico de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén- 2018. b. Analizar los indicadores de Liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018. c. Establecer la implicancia del Plan Estratégico en la liquidez de la Empresa Gran Hotel Zercad S.A.C. - Jaén, 2018.	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 26 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la	

	confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
PLAN ESTRATÉGICO	
1. Se Planifican en la Empresa el desarrollo de actividades anticipadamente.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. Se han aprobado en la empresa Planes Operativos.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. Tiene la empresa diseñadas políticas de ventas que los diferencia de sus competidores.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. Se han diseñado en la empresa estrategias para incrementar la captación de clientes	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. Se aplican promociones en los servicios que se brindan para obtener mayores ingresos..	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. Usted cree que con trabajo planificado la empresa va a mejorar su liquidez.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
7. En la empresa se realiza evaluación del cumplimiento de las políticas establecidas.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
8. Cree usted que está funcionando la forma de	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____

trabajo actual que se desarrolla en la empresa.	<hr/> <hr/>
9. Cumple la empresa con sus compromisos de deudas a tiempo.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <hr/> <hr/>
10. Para usted es importante que la empresa tenga liquidez.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <hr/> <hr/>
LIQUIDEZ	
11. Para usted la empresa cuenta con liquidez para realizar operaciones con normalidad y asumir sus deudas.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <hr/> <hr/>
12. En la empresa han solicitado financiamiento para cumplir con su endeudamiento y continuar su operatividad.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <hr/> <hr/>
13. Los intereses generados por el financiamiento han afectado la liquidez de la empresa.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <hr/> <hr/>
14. En la empresa se realiza análisis de la información contable periódicamente (quincenal).	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: <hr/> <hr/>

<p>15. En la empresa se evalúa el rendimiento de sus operaciones mensualmente.</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>16. Cree usted que la empresa necesita una nueva propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades con la finalidad de aumentar la liquidez.</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>

<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA <u>16</u> N° TD _____</p>
<p>2. COMENTARIO GENERALES</p>	<p>APLICAR INSTRUMENTO</p>
<p>3. OBSERVACIONES</p>	


 C.P.C. Carlos Cruz Soto
 MAT/04/2002

JUEZ - EXPERTO

Anexo N° 03: Encuesta

Encuesta de Investigación

Dirigida al Personal de la Empresa Gran Hotel Zercad SAC

I. Generalidades: Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré proporcionar informaciones veraces.

II. Instrucciones: Según lo que se le indique conteste objetivamente cada una de las preguntas en el siguiente orden de respuesta:

1: Nunca 2: A veces 3: Casi Siempre 4: Siempre

III. Ítems:

DETALLE		1	2	3	4
1	Se Planifican en la Empresa el desarrollo de actividades anticipadamente.				
2	Se han aprobado en la empresa Planes Estratégicos.				
3	Tiene la empresa diseñadas políticas de ventas que los diferencia de sus competidores.				
4	Se han diseñado en la empresa estrategias para incrementar la captación de clientes				
5	Se aplican promociones en los servicios que se brindan para obtener mayores ingresos.				
6	Usted cree que con trabajo planificado la empresa va a mejorar su liquidez.				
7	En la empresa se realiza evaluación del cumplimiento de las políticas establecidas.				
8	Cree usted que está funcionando la forma de trabajo actual que se desarrolla en la empresa.				
9	Cumple la empresa con sus compromisos de deudas a tiempo.				
10	Para usted es importante que la empresa tenga liquidez.				
11	Para usted la empresa cuenta con liquidez para realizar operaciones con normalidad y asumir sus deudas.				
12	En la empresa han solicitado financiamiento para cumplir su endeudamiento y continuar su operatividad.				
13	Los intereses generados por el financiamiento han afectado la liquidez de la empresa.				
14	En la empresa se realiza análisis de la información contable periódicamente (quincenal).				
15	En la empresa se evalúa el rendimiento de sus operaciones mensualmente.				
16	Cree usted que la empresa necesita una nueva propuesta de planificación que mejore el desarrollo de sus actividades con la finalidad de aumentar la liquidez.				

Anexo N° 04: Confiabilidad del Instrumento

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	10	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	10	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,718	,737	16

Estadísticas de elemento

	Media	Desviación estándar	N
1	2,80	,919	10
2	3,70	,483	10
3	3,70	,483	10
4	1,30	,483	10
5	3,30	,483	10
6	3,30	,483	10
7	2,30	,949	10
8	3,10	1,197	10
9	2,40	,843	10
10	3,10	,568	10
11	3,80	,422	10
13	2,80	,422	10
14	3,10	,568	10
15	3,10	,568	10
16	3,10	,568	10

Anexo N° 05: Fotos



Tesista Encuestando a la Sra. Marina Cruz Trabajadora del Hotel Luna del Valle

