



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA
LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL
MARTHA ISABEL, CHICLAYO**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO.**

Autor:

**Bach. Guevara Nauca Arelis Yaquelin
<https://orcid.org/0000-0001-6306-9660>**

Asesor:

**Mg. Vidaurre García Wilmer Enrique
<https://orcid.org/0000-0002-5002-572X>**

Línea de Investigación:

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel – Perú

2021

Tesis

PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS

TÍTULO:

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN
LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO.**

Asesor (a):

Nombre Completo

Firma

Presidente (a):

Nombre Completo

Firma

Secretario (a):

Nombre Completo

Firma

Vocal (a):

Nombre Completo

Firma

DECLARACIÓN JURADA

DATOS DEL AUTOR

GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY

Apellidos y nombres

77282936

DNI N°

2171803141

Código

PRESENCIAL

Modalidad de Estudio

X

Ciclo

Ciencias Empresariales

Facultad de la Universidad Señor de Sipán

Contabilidad

Escuela Académica

Datos de la Investigación:

Tesis:

X

Informe de Investigación

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

1. Soy el autor de la Tesis Titulada: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO, 2019 La misma que presentó para optar el título profesional del Contador Público.
2. Que la Tesis citada, ha cumplido con la rigurosidad científica que la universidad exige y que por lo tanto no atentan contra los derechos del autor normados por ley.
3. Que no he cometido plagio, total o parcial, tampoco otras formas de fraude, piratería o falsificación en la elaboración de la Tesis.

Que el título de la investigación y los datos presentados en los resultados son auténticos y originales, no han sido publicados ni presentados anteriormente para optar algún grado académico previo al título profesional.

Me someto a la aplicación de normatividad y procedimientos vigentes por parte de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN y ante terceros, en caso se determinará la comisión de algún delito de contra de los derechos del autor.

GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY

77282936

DEDICATORIA

Dedico a Dios, al ser omnipotente, por las bendiciones que recibo cotidianamente de él.

A mis padres, Dionicio Guevara y Celestina Nauca; por su apoyo incondicional en el rol de padres a hija y por ser los autores principales que me brindan amor, motivación y ánimo para culminar mis metas.

A mis hermanos que me ofrecieron su ayuda de todo corazón para seguir siempre hacia lo mejor, mantener la perseverancia y de no rendirme fácilmente.

A todas las personas que me abrieron sus puertas y contribuyeron para culminar con éxito mi carrera profesional.

Al docente por dedicar su tiempo a enseñarnos lo mejor, y el entusiasmo de ser mejores cada día.

Guevara

AGRADECIMIENTO

Con mucho amor a Dios, por ser quien guía en mi vida y cuidar a los quién más quiero.

También a mis padres por su apoyo moral su confianza y seguridad que me brindaron para sentirme de lo mejor y seguir adelante.

A mi tía Teresa, por brindarme una estadía en todo el lapso de mi complementación académica.

Para aquellos amigos que no se negaron en ayudarme o prestarme su apoyo moral y/o económico, para no sentirme aislada y mantener la perseverancia de seguir luchando para cumplir mis metas.

A los docentes por dedicarnos su tiempo a enseñarnos con entusiasmo, compartiendo conocimientos a lo largo de la carrera para seguir mejores cada día.

El autor.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO – 2019, el objetivo general proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo; se formuló la pregunta ¿De qué manera las estrategias financieras ayudarán a mejorar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?; de tipo descriptivo propositivo con diseño no experimental; la población conformada por la representante legal y los estados financieros de la empresa del 2017 y 2018, la muestra la misma representante y los Ratios que miden la variable liquidez. Para la variable estrategia financiera se tomó la técnica de entrevista con su instrumento la guía de entrevista constada de 10 preguntas a dicha representante, y para la variable liquidez se aplicó la técnica de análisis documental con su respectivo instrumento, analizando los ratios.

En conclusión, se determinó que Comercial Martha Isabel, el nivel de liquidez corriente disminuyó en S/0.37, (2018=S/1.51); significa que puede utilizar su efectivo y existencias para pagar con holgura sus obligaciones corrientes siendo el año anterior mayor (2017=S/1.88), la prueba ácida muestra en el periodo 2018 S/0.03 decreciendo en S/ 0.27 (2017=S/0.30); en la rotación de Efectivo y equivalente de efectivo para el 2018 es 22.29, indica que la empresa cuenta con liquidez para cubrir un aproximado de 22 días de sus ventas, en cambio en el periodo anterior (2017=115) manifiestan 115 días de las que pudo cubrir con la liquidez que contaba.

Palabras claves: Estrategias Financieras, liquidez, obligaciones corrientes.

ABSTRACT

The present research work called FINANCIAL STRATEGIES TO IMPROVE LIQUIDITY IN THE COMMERCIAL COMPANY MARTHA ISABEL, CHICLAYO - 2019, the general objective to propose a financial strategic plan to improve liquidity in the Commercial company Martha Isabel, Chiclayo; The question was formulated: How will financial strategies help improve the liquidity of Comercial Martha Isabel ?; descriptive-purposeful with non-experimental design; the population made up of the legal representative and the financial statements of the company for 2017 and 2018, shown by the same representative and the Ratios that measure the liquidity variable. For the financial strategy variable, the interview technique was taken with its instrument, the interview guide consisting of 10 questions to said representative, and for the liquidity variable, the documentary analysis technique was applied with its respective instrument, analyzing the ratios.

In conclusion, it was determined that Comercial Martha Isabel, the current liquidity level decreased by $S / 0.37$, (2018 = $S / 1.51$); means that you can use your cash and inventories to comfortably pay your current obligations, the previous year being higher (2017 = $S / 1.88$), the acid test shows in the 2018 period $S / 0.03$ decreasing in $S / 0.27$ (2017 = $S / 0.30$); in the rotation of Cash and cash equivalents for 2018 is 22.29, it indicates that the company has liquidity to cover an approximate of 22 days of its sales, whereas in the previous period (2017 = 115) they show 115 days of which he was able to cover with the liquidity he had.

Keywords: Financial Strategies, liquidity, current obligations.

ÍNDICE

Página de aprobación de tesis.....	ii
Declaración jurada.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1 Realidad Problemática	13
1.2 Trabajos Previos.....	14
1.3 Teorías relacionadas al tema.	21
1.4 Formulación del Problema.	25
1.5 Justificación e importancia del estudio.	25
1.6 Hipótesis.....	25
1.7 Objetivos	25
1.7.1 Objetivo General.	25
1.7.2 Objetivo Específicos.	26
II. MATERIAL Y MÉTODO	26
2.1 Tipo y Diseño de Investigación.....	27
2.2 Población y muestra	28
2.3 Variables de operacionalización.....	29
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	32
2.5 Procedimientos de análisis de datos	32
2.6 Aspectos éticos.	33
2.7 Criterios de rigor científico.....	33
III. RESULTADOS.....	34
3.1 Resultados.....	35
3.2 Discusión de Resultados.....	44
3.3 Aporte Científico: Propuesta.....	45

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	79
REFERENCIAS.....	82
ANEXOS.....	86

ÍNDICE DE TABLAS.

Tabla 1 Variable independiente.....	30
Tabla 2 Variable Dependiente.....	30
Tabla 3 Liquidez Corriente o General.....	35
Tabla 4 Coeficiente de Efectivo o prueba defensiva.....	36
Tabla 5 Ratio de Prueba Ácida.....	36
Tabla 6 Ratio de capital de trabajo.....	37
Tabla 7 Coeficiente de cobertura de flujo de efectivo.....	38
Tabla 8 Rotación de las existencias.....	39
Tabla 9 Rotaciones de las cuentas por pagar comerciales.....	40
Tabla 10 Rotación de efectivo y Equivalente de Efectivo.....	41
Tabla 11 Estado de Flujo de Caja proyectado.....	65
Tabla 12 Liquidez corriente o general.....	69
Tabla 13 Coeficiente de Efectivo.....	69
Tabla 14 Ratio de prueba ácida.....	70
Tabla 15 Ratio de Capital de Trabajo.....	71
Tabla 16 Coeficiente de cobertura de Flujo de Efectivo.....	71
Tabla 17 Rotación de existencias.....	72
Tabla 18 Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales.....	73
Tabla 19 Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	73
Tabla 20 Presupuesto de Recursos humanos.....	75
Tabla 21 Presupuesto de Recursos materiales.....	75
Tabla 22 Presupuesto de Recursos de servicios.....	75
Tabla 23 Costos y beneficios.....	76

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Liquidez Corriente o General	35
Figura 2: Coeficiente de Efectivo o prueba defensiva.	36
Figura 3: Ratio de Prueba Ácida.....	37
Figura 4: Ratio de capital de trabajo.....	38
Figura 5: Coeficiente de cobertura de flujo de efectivo.....	39
Figura 6: Rotación de las existencias.....	40
Figura 7: Rotaciones de las cuentas por pagar comerciales.	41
Figura 8: Rotación de efectivo y Equivalente de Efectivo.....	42
Figura 9: Liquidez corriente o general.....	69
Figura 10: Coeficiente de Efectivo.....	70
Figura 11: Ratio de prueba ácida.....	70
Figura 12: Ratio de Capital de Trabajo.....	71
Figura 13: Coeficiente de cobertura de Flujo de Efectivo.....	72
Figura 14: Rotación de existencias.....	72
Figura 15: Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales.....	73
Figura 16: Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo.	74

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexos 1: Formato de instrumento (Guía de entrevista)	87
Anexos 2: Validación de instrumento por tres expertos.	89
Anexos 3: Carta de autorización de la empresa.....	101
Anexos 4: Matriz de consistencia.....	103
Anexos 5: Instrumentos y documentos.....	104
Anexos 6: Resolución de Proyecto de Tesis.....	109
Anexos 7: Resolución del Asesor de Tesis.....	113
Anexos 8: Formato T1	115
Anexos 9: Fotos de evidencia.....	116
Anexos 10: Reporte de TURNITIN.....	118
Anexos 11: Acta de originalidad.....	119
Anexos 12: Validación de la propuesta.....	120

I. INTRODUCCIÓN

INTRODUCCIÓN

La empresa Comercial Martha Isabel, de tipo de contribuyente ante la SUNAT como persona natural con negocio, cuyo RUC: 10167697742, tiene como representante a la señora Troncos Saavedra Martha Isabel con DNI n° 16769774 en la cual tiene una trayectoria en el emprendimiento económico de un aproximado de 12 años; dedicada a la comercialización de compra y venta de sogas y cuerdas al por mayor y menor; a la que se propone el tema investigar “Estrategias Financieras para mejorar la Liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo” periodo 2019”. Reflejar los niveles de liquidez de los periodos 2017 y 2018 indicó que existe déficit en la liquidez en el periodo 2018 comparado al periodo 2017, es por ello la idea primordial de dicha investigación, debido al manejo empírico que se tiene realizando, por eso que en este trabajo de investigación se establecerá estrategias financieras para aumentar y mejorar los niveles de liquidez; siendo uno de los pilares para el éxito y la permanencia en el mercado.

El presente trabajo que se estudia tiene relación a hechos que ha sucedido en otras empresas, siendo el motivo del problema déficit en liquidez, en la que se busca diversas fuentes alternas para dar una solución y contrarrestar los riesgos que a menudo se viene dando de esta manera la liquidez sea eficiente.

La problemática que plantea la presenta investigación es ¿De qué manera las estrategias financieras ayudarán a mejorar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?, deduciendo en hipótesis “Implementando estrategias financieras mejoraremos la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel; a la vez acentúa en su objetivo general Proponer un plan estratégico financiero para mejor la liquidez en dicha empresa, y sus objetivos específicos son: Evaluar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Diagnosticar el nivel de conocimiento del plan estratégico financiero en la empresa Comercial Martha Isabel, Diseñar el plan estratégico financiero para mejorar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel y validar el plan estratégico a juicio de tres expertos.

La presente investigación tendrá como estructura tres capítulos, las cuales son:

Capítulo I: Se conocerá información acerca de la realidad problemática, trabajos previos, las teorías relacionadas al tema, la formulación del problema, también la justificación e importancia del estudio, la hipótesis y los objetivos.

Capítulo II: Se tendrá a bien a desarrollarse métodos: El tipo y diseño de investigación; población y muestra; asimismo las variables de operacionalización; también se determina las técnicas e instrumentos para la recolección de datos, validez y confiabilidad; los procedimientos de análisis de datos; aspectos éticos y a lo que establece a los criterios de rigor científico.

Capítulo III: Refleja los resultados de la investigación realizada, tales como: Tablas y figuras; discusión de resultados y el aporte científico.

Capítulo IV: Enfocan las conclusiones y recomendaciones, detallando puntos importantes de lo que se ha investigado.

1.1 Realidad Problemática

Internacional

Cambio16 (2017), titulado “La liquidez monetaria en Venezuela se desbordó a límites insospechables”, según indica la fuente del Banco Central de Venezuela (BCV); menciona acerca del país Venezolano que al culminar el año 2017 se obtuvo 126.5 billones de Bolívar e iniciando en las dos primeras semanas de enero del año consecutivo hubo un crecimiento de 7%; arrojando en total 136.27 billones de bolívar; esto manifiesta que la población Venezolana prefieren tener “mayor dinero en mano” y demande más bienes y servicios que normalmente se acostumbra.

Nacional.

Diario el comercio (2018), De título en portada “La situación del Perú en el índice de mercados emergentes”, según fuente del Banco de Inversión Jb Morgan; consta que en el Perú no cumplen con el requisito de liquidez para ser clasificado como emergente, la bolsa de valores de Lima (BVL) analiza la liquidez – medida por mediana del monto transado diario – a pesar que se incrementa las oportunidades laborales por los TLC, aun así las circunstancias de pobreza y la necesidad de limitarse a rehusar en sus gastos, en la BVL refleja un decremento de estar en el 2018 menor al promedio de los tres (3) últimos años.

Local

En los periodos del 2017 y 2018 se analizaron los índices de liquidez, tales niveles reflejaron que la empresa tiene un déficit de liquidez, todo ello debido a que se realizan cálculos

empíricos y no existe un severo análisis de índices; siendo ésta una de sus causas principales del problema surge la necesidad que por efecto se requiere un estricto estudio de estrategias financieras; para ser propuestas y ayuden a incrementar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel.

Actuar estratégicamente aportaría y apostaría por incrementar sus ingresos y tener en menor dimensión dificultades de pago de sus obligaciones corrientes. Parte de la problemática mencionado de lo empírico es debido a que no se proyectan en metas, no cuentan establecido un área de caja, los registros y libros contables no son considerados ante una decisión de nuevas inversiones ni utiliza servicios de algún especialista para financiar su mercadería, sólo se limita a que el contador le lleve la contabilidad y que le informen para que pague tributos, además la representante de la empresa (Ella misma vende) no está suficientemente capacitado para asumir diversas funciones a la vez, cabe señalar que Comercial Martha Isabel se encuentra dentro del Régimen General como persona natural con negocio. Es propicio que mi tesis se enfoque en las posibilidades que cuenta actualmente la empresa para incrementar estrategias financieras que ayuden a que su liquidez sea eficiente y que exista la seguridad de la permanencia y éxito en el mercado.

1.2 Trabajos Previos.

Internacional

Uriza (2019). En su trabajo de titulación cuyo título es “ Gestión del riesgo de liquidez y su Impacto en la Gestión Integral de la Empresa”, se sitúa a todo el sector comercial de que no solo es ver la solvencia que existe en aquella sino que también la liquidez sea aún más eficiente y que se deba hacer un correcto uso de los recursos que se posee además asegura que las empresas con un correcto mecanismo empresarial ya no será necesario acudir financieramente a un tercero y también de generar incremento de liquidez minimizando pérdidas. El autor manifiesta ante una supuesta ruptura empresarial o sobre endeudamiento se verían obligados a vender sus activos (Casas o locales de trabajo) entonces los créditos hipotecarios estarían al descubierto, tal como sucedió en los años 2007 y 2008 en Estados Unidos, China y otros; en EE. UU en el 2007 la tasa mundial fue de \$2.6 y al 2008 decreció

a \$0.8 y en China de 11.2 en el 2007 y en el 2008 fue de 9.4; debido a ello surge la necesidad de cuantificar y que se sumerja un estricto control en cuanto al riesgo de liquidez.

Vicente y Solórzano (2018), en su tesis realizada “Diseño de un plan financiero estratégico para mejorar la gestión financiera en la empresa MULTYHOGAR en el periodo 2017”, refleja un déficit en el plano financiero, como son disminución en sus ventas, los sobregiros con las instituciones financieras, las cuentas por cobrar y otros; siendo los ingresos uno de los factores de importancia para el soporte de la misma empresa entonces deciden hacer parte de la investigación el uso de los índices de liquidez de los años 2014, 2015 y 2016, comparando tales años se analiza que entre los periodos 2014 (\$0.87) y 2015 (\$0.99) la liquidez su nivel aumenta en \$0.12, y para el 2016 (\$1.11) en \$0.02, aun obteniendo un ratio en el margen de cubrir sus obligaciones corrientes lo preocupante es en la disminución de dichos ratios, al igual que en la prueba ácida se manifiesta que en los periodos 2014 (\$0.75) y 2015 (\$0.91) aumenta en \$0.16; pero para el periodo 2016 se disminuye la capacidad a \$0.87 siendo la diferencia de \$0.04 menor a la del periodo 2015, a la vez reflejan las ventas su caída hacia el periodo 2016, veamos en el 2014 es \$255,990.29, en el 2015 es \$281,304.12 y para el 2016 275,369.45. Por lo tanto, proponen estrategias financieras para el mejoramiento de la empresa MULTIHOGAR, como políticas internas, FODA, costos, incremento en ventas, reducción de clientes morosos, etc.

Barriga (2017), en su tesis realizada “Gestión de cartera y Liquidez de la empresa el Peral Cía Ltda.”, define en diseñar un manual o plan donde se refleje políticas y previos procedimientos en que permita a la empresa una excelente gestión de créditos y a su vez recuperar parte de la cartera de clientes, lo cual conllevará en ser soporte preliminar para cada área que se involucre, se resume que sus indicadores de liquidez general o corriente en los periodos 2012 es de \$2.39, 2013 de \$2.60, 2014 de \$3.11 y 2015 de \$4.42 cabe indicar que si puede consumir con sus obligaciones a corto plazo sabiendo que incluyen sus cuentas por cobrar y sus inventarios; además en la prueba ácida se observa que en el año 2012 y 2013 es de \$1.58 y para el 2014 fue de \$2.10 y culmina con \$3.00 para el periodo 2015 que también es apta para cumplir sus obligaciones a corto plazo sin la necesidad de vender inventario. Lo correcto es que sea de 1 a 1, pero en la liquidez inmediata es menor de 1; para el 2012 de

\$0.10 y para el 2015 de \$24.92 (debido a que un cliente canceló cuentas x cobrar y además obtuvo un préstamo por terceros) pero se prevé un exceso en lo que indica que se requiera la gestión de cartera para un mejoramiento y el nivel de rendimiento de liquides aumente.

Escobar, Hernández y Urrea (2017), En su artículo “Impacto de análisis financiero en la toma de decisiones”, tiene como finalidad analizar financieramente la liquidez y las deudas a la empresa Procafecol SA, dicha marca en el mercado es reconocida como Juan Valdez; indica que en el periodo 2013 no cubrió la totalidad de sus deudas a menor plazo siendo su liquidez corriente de 0.99 pesos por cada (1) peso invertido y su prueba ácida que es más concurrente fue de 0.68 pesos; e el 2014 el nivel de liquidez fue 1.02 pesos y en la severa de 0.73 pesos, en cambio para el 2015 cubrió sus obligaciones corrientes en 86% siendo la liquidez general de 1.16 pesos y en la ácida o severa consiguió su nivel de 0.82 pesos, siendo mayor debido a que la zona cafetalera mejoró su demanda a nivel global habiendo más ingresos a caja, aún más le quedaba para realizar nuevas inversiones, gracias a las estrategias financieras y de gestión en la expansión y operación de conseguir alianzas como Grupo Falabella, Latín Café, etc.

García e Imbaquingo (2017), en la elaboración de su Proyecto para Titulación denominado “Diseño de una Planificación Financiera Estratégica para la empresa SISMODE CIA LTDA y su evaluación Financiera periodo 2016-2018”, concluye que la empresa a pesar de la gran demanda que tiene en el mercado requieren incrementar sus negocio debido a los cambios que se dan según las políticas ecuatorianas y se sumergen que requieren un plan estratégicamente financiero para una posible caída frente a sus competidores.

El nivel de liquides corriente para el 2014 es de \$1.06 y para el 2015 de \$1.10, en lo que indica que por cada dólar vendido SISMODE Cia Ltda. Cuenta para solventar con sus activos corrientes las obligaciones que tenga en su pasivo corriente; y en la prueba ácida de \$0.53 para el 2014 y de \$0.56 para el 2015 lo cual indica que por cada dólar vendido en el 2014 cuenta para pagar \$0.53 y \$0.56 en el 2015 sus obligaciones corrientes sin hacer uso de sus inventarios.

Se manifiesta que existe un retraso en las cuentas por cobrar generando a que los niveles de liquides no prosigan según las proyecciones para ello necesitan visualizar sus EE.FF, al igual

hacer uso de los niveles de sus ratios de liquides, sus ventas y otros factores de marketing que son indispensables para el futuro y permanencia de la empresa.

Nacional

Palomino (2019), cuyo título de tesis es “El planeamiento financiero y su impacto en la situación económica y financiera de la Empresa Castilian Enterprise Unión Sucursal Perú de la Ciudad de Trujillo, año 2017“, es cuantitativo no experimental, muestra una falencia en la gestión de las áreas de finanzas (contabilidad), a pesar de ello existe un crecimiento de un 8% a comparación del periodo 2016. Dando notar su nivel de liquides en el 2016 de 4.98 soles y del 2017 de 5.84 soles, por cual, si está apta para cubrir con sus activos corrientes a sus obligaciones de corto plazo, pero en existe un déficit en cuanto a las gestiones financieras en la que es necesario actuar por éste recurso para mejorar la posición actual y constatar su permanencia futura ante posibles caídas de recursos propios, teniendo en cuenta que el capital de trabajo corre riesgo, es decir para el periodo 2016 consta de S/ 23 374.00 y para el 2017 de S/ 25 239.00 sólo hubo un aumento de S/ 1 865.00 y en el Estado de Resultados muestra en sus ventas en el 2016 S/ 14 654.00 y para el 2017 disminuye en (S/ 1 053.00) siendo S/ 13 601.00, por lo que es necesario concurrir a financiarse por terceros para garantizar su estabilidad en el futuro.

Torres (2019), en su tesis de título “Programa de orientación Financiera y su incidencia en la cultura financiera de la Empresa Donale SAC, en el Distrito de Chepén 2018”, la presente investigación es aplicativa, utilizaron diversas técnicas; se conoce que falta de control con sus ctas bancarias, sus ingresos y egresos en caja Chica y se basan en métodos de experiencias antiguas, además su personal no es capacitado al margen estratégico financiero en las proyecciones de cada área, entonces no tienen lo indispensable que es la cultura financiera en lo que repercute que afectaría los resultados de la empresa. Para ello es necesario que se ha recurrido a la elaboración de un plan financiero para hacer usos de los recursos de la empresa con menor riesgo. Por ende, el investigador utilizó los Estados Financieros, ratios de liquides, en lo que indican que los niveles que posee la empresa para solventar con sus obligaciones corrientes están en decremento.

Arrunátegui (2017), realizó su tesis denominada “El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la sociedad de beneficencia Pública del Callao-Perú 2012-2014”, permitió utilizar la metodología de investigación científica, recopilando datos que otorgaron en cada área, en conclusión, al obtener los datos de las entrevistas realizadas a diferentes áreas, siendo la realidad el incumplimiento de sus obligaciones y que no tenían claras sus metas a cumplir, esto debido a que no se realizaban adquisiciones en su momento ocasionando retrasos de entrega, además no existía un control de caja y ante cualquier gasto tomaban dinero de los trabajadores; Entonces se demuestra y nos refleja que los problemas de liquidez asimismo como de rentabilidad en lo social influyeron en dicha gestión.

Según esta tesis, la ayuda de la información por parte de los diferentes especialistas ayudó para el trabajo de campo y determinar factores que inciden en la liquidación, rentabilidad social y gestión.

Salazar (2017), En la elaboración de su tesis, cuyo título es “Gestión Financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socio en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”, es de tipo propositiva; su finalidad es mejorar las gestiones financieras con el propósito de incrementar la liquidez en la ONG, se realizó una evaluación en lo cual adquirió los ratios que indican los niveles de liquidez para determinar la solvencia que poseé, además analizó de forma horizontal y vertical los estados financieros; en conclusión; “como resultado de la investigación se evidenció problemas de liquidez lo que significa que es necesario realizar cambios para que la gestión financiera sea eficiente”.

En esta tesis la manera más probable de sumergir es mediante una propuesta a través de un plan de mejora para su liquidez y optimizar la gestión financiera.

Tello (2017), En la tesis cuyo título es “El Financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC”, es de tipo propositivo y asume un diseño no experimental, Tello concluye que la empresa adolece de falta de liquidez debido a un “sobre stockeamiento” en sus inventarios, de forma tercera a una deficiente gestión en el área de cobranzas, el cual también a la ausencia de políticas de créditos y cobranzas que cumplan a cabalidad.

Deduce que debido al estudio meticuloso de los problemas por falta e ineficiencia de liquidez de la empresa; se proporcionará alternativas de financiamiento, que conlleve a un propósito de reducir los gastos financieros y así poder afrontar las obligaciones corrientes.

Local

Altamirano (2020), en su trabajo de investigación “La liquidez en la empresa Tecocha SA, Chiclayo” en el periodo 2018, concluye que las razones de liquidez de los periodos 2018 y 2017 son de S/ 1.80 y de S/ 1.10, por lo que si tiene para cubrir y/o cumplir con holgura sus obligaciones corrientes, además indica que existe un aumento de S/ 0.70; pero en el análisis de Prueba ácida la razón para ambos periodos comparados es de S/ 0.30 por lo que también posee para cubrir sus obligaciones corrientes sin la utilización de sus inventarios; siendo así los resultados indica en la prueba ácida que es constante denotando un riesgo al futuro, por lo que en los datos proporcionados por la autora indica que no cuenta establecido cuentas financieras ante una posible decremento en los estándares de las razones de liquidez, todo esto debido a la falta de gestión financiera, por lo que sugiere implementar estratégicamente una plan financiero.

Sosa (2020), cuyo título de tesis es “Diseño de estrategias para la creación de valor y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa el Super SAC, 2017-2018”, manifiesta que esta empresa se enfoca en la parte operativa y no en una proyección para ver cuál de éstas cadenas generan más ingresos, tomó datos de los EE.FF así como de ratios de liquidez para la identificación del nivel que tendría para hacer frente a las obligaciones corrientes y obtuvo lo siguiente: en liquidez corriente para el 2018 es de S/ 0.93 encontrando un decremento de S/0.29 a comparación del periodo 2017 que fue de S/ 1.22; así mismo en la liquidez severa o prueba ácida disminuyó en S/0.33 demostrando para el año 2018 es de S/ 0.54 y en el 2017 estuvo en S/0.87; esto quiere decir que a pesar que si cuenta para cubrir con sus obligaciones a corto plazo en diferentes ratios, además la empresa está manifestando una posible caída empresarial por el riesgo que está en decremento para el periodo contable del 2018 comparado al 2017.

Entonces su estrategia es generar una cadena de valor en el lapso de la continuidad en el mercado, además de la implementación de un leasing financiero y un crédito hipotecario en lo que la empresa si puede cubrir.

Chininin (2020). En su Tesis denominada “Estrategia de Marketing para el posicionamiento en la empresa Grupo Ases Capital SAC, Chiclayo 2019” para el autor en primer plano se analizaría la estrategia que tiene y las propuestas así encontrar los riesgos posibles; es necesario que la estrategia a utilizar debe estar acorde a la misión y visión de la misma. Además, para que una empresa rote su efectivo es necesario que se planifiquen estrategias a corto plazo para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones ya que su liquidez si estaría apta para cubrirlo. Para su variable estrategia de marketing realizó una encuesta a sus clientes en la que el 70 % está satisfecho con el servicio. Chininin resalta que un buen Marketing realiza el posicionamiento de cualquier entidad empresarial con fines de lucro, beneficiando los recursos y el de la empresa; porque es parte para que se genere más ingresos y obtener ganancias, no cabe duda que la liquidez también incrementaría.

Fiestas (2018), en su proyecto de tesis titulada “Evaluación del proceso de facturización para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transportes Pakatnamu SAC, 2017”; es de tipo descriptiva, con el diseño No experimental, de método empírico; concluye acerca del proceso de facturización tiene deficiencias que pueden ser corregidas por el área; el impacto de las cuentas por cobrar genera retrasos de pago, debido que a los clientes no se les estipula fechas proporcionadas que consten en políticas establecidas, eso hace que afecte a su efectivo y a que se siga invirtiendo, bastándose de aquello la liquidez de la empresa es deficiente, debido a que no cuenta con políticas de cobro y crédito; lo cual genera retrasos y desequilibrio total ante las obligaciones que pertinentes.

Neyra (2018), en su tesis denominada “Análisis de liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque 2017”, su objetivo es describir la liquidez de los periodos 2016 y 2017. Se utilizó el método cuantitativo con diseño no experimental; resalta en la conclusión que “al aplicar las técnicas y sus instrumentos, sirvió para determinar una comparación de los resultados de liquidez, determinado que la empresa no cuenta con liquidez en el área de

caja para cumplir con sus obligaciones a corto plazo”. En el periodo 2016 la liquidez corriente obtuvo S/4.06, prueba ácida S/0.28, en prueba defensiva con un (0.28) ó 28% y su rotación de efectivo y efectivo y equivalente de efectivo fue de 34, indica la cantidad de días que tiene de liquidez para cubrir la empresa en sus ventas; por lo tanto para el periodo 2017 obtuvo lo siguiente: liquidez general de S/9.65, prueba ácida 2.28, prueba defensiva (S/2.28) 228% y en la rotación de caja y bancos denominado en ese entonces fue de 61, que representa 61 que la empresa cuenta con liquidez para cubrir ventas del total anual. Dichos resultados del 2017 fue producto de la estrategia que se proporcionó para alcanzar un mejor índice en la empresa.

1.3 Teorías relacionadas al tema.

1.3.1 Estrategias Financieras.

Apaza (2009)

Las estrategias financieras constituyen prácticas que las empresas adopta para alcanzar sus objetivos económicos. En el contexto (ámbito) empresarial, la formulación de una estrategia financiera es el ámbito de alta dirección, también obteniendo ayuda de los jefes del departamento y/o contabilidad. Las empresas optan en establecer estrategias financieras, especialmente cuando se trata de establecer el marco operativo de corto plazo necesario para lograr los resultados a largo plazo. (p.36)

Díaz y Reyes (2008), señala:

Las estrategias financieras están sujetas a la estrategia maestra de la empresa; abarcando un conjunto de áreas claves, estas estrategias serán partícipe del cumplimiento de la estrategia general, así como también de la misión y los objetivos estratégicos. (p1)

Según Días y Reyes (2008), en su tema Estrategias financieras de las empresas; éstas se clasifican en:

Estrategias financieras a largo plazo.

- Sobre la inversión. - Se manifiesta en el destino de la empresa; reflejadas al crecimiento o a la desinversión de la misma. Si la empresa se propone realizar una estrategia de manera ofensiva o de reorientación, incluso, en ocasiones defensiva, entonces existe más probabilidad de crecer, existiendo diferentes posibilidades entre las que se destacan los llamados crecimiento interno y externo.

El crecimiento Interno. Es el proceso de mejora en el negocio teniendo en cuenta de que la demandada sea mayor que la oferta.

El crecimiento externo. – Consiste en establecer lazos de conexión con clientes y proveedores, buscando maximizar el rendimiento, mediante fusiones y adquisiciones.

- Sobre la estructura financiera. – Se logra obtener mayor flujo de caja por moneda invertido, el éxito que ello represente en términos de liquidez servirá en la contribución del mejor desempeño del resto de las estrategias funcionales, y con ello al de la estrategia maestra; Sobre la retención y/o reparto de utilidades.
- Sobre la retención y/o reparto utilidades. – Está vinculada a la estructura financiera (de forma cuantitativa), teniendo un impacto inmediato sobre el financiamiento permanente de la empresa, y provoca consecuentemente diversas variantes en la estructura de las fuentes permanentes, realizando una evaluación cualitativa. – También hace mención a las posibilidades de préstamos a largo plazo para el financiamiento de nuevas inversiones.

Estrategias financieras a Corto plazo.

- Sobre el capital de trabajo. – Hace mención a la estructura y el financiamiento de sus activos y pasivos corrientes de la empresa.
- Sobre el financiamiento corriente. Denominado también pasivo circulante, compuesta por fuentes espontáneas (cuentas y efectos por pagar, salarios, sueldos, impuestos y otras retenciones derivadas del normal funcionamiento de la entidad), fuentes bancarias y extra-bancarias (Créditos que reciben las empresas provenientes de bancos y de otras organizaciones); en la que reporta un costo financiero (intereses)

que en dependencia de la fuente se representa de forma explícita o no. Combina la relación riesgo – rendimiento que por su naturaleza adopta la empresa en correspondencia con su estrategia de capital de trabajo, proporcione el menor costo financiero total.

- Sobre la gestión en efectivo. – Son políticas aplicadas en los inventarios, cobros y los pagos, que condicionan la liquidez de la empresa.

Inventario: Evitar obtener pérdidas en la realización del inventario.

Cobros: Emplea políticas de manera que no afecte ventas futuras; como por ejemplo hacer descuentos a clientes que pagan al contado; por lo que económicamente si son justificables y es fundamental para lograr los objetivos.

Pagos: Mantener un margen de pagos; sin perjudicar la reputación crediticia; y si existiese oportunidad de abandonar por pronto pago, se deberá aprovechar.

1.3.2 Liquidez.

Carballo (2015) menciona acerca del activo que:

Las empresas en su funcionamiento, tienen la necesidad de contar con un grupo organizado de activos, las mismas que estarán debidamente adecuadas en tamaño y composición, de acuerdo a las exigencias demandadas por sus actividades.

Esta operación responde al rendimiento, sobre el monto invertido y el conjunto que tiene un valor superior a la suma total de los activos que lo componen de manera individualizada

Análisis de liquidez

CCPC. Apaza. La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo en un momento dado. También se puede interpretar que es la capacidad que tiene la empresa para convertir los activos en dinero. (p. 137)

Ratios de Liquidez

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Coeficiente de efectivo} = \frac{\text{Efectivo} + \text{equivalente de efectivo}}{\text{Total de pasivo corriente}}$$

Ratio de prueba ácida

$$= \frac{\text{Total Activo corrientes} - \text{Inventario} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ratio de capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente.

$$\text{Coeficiente de cobertura de flujo de efectivo} = \frac{\text{Flujo de efectivo operativo}}{\text{Deuda Total}}$$

Ratios de Rotación y cartera.

$$\text{Rotación de las existencias} = \frac{\text{Inventario promedio} \times 360}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por pagar comerciales} = \frac{\text{Cuentas por pagar promedio} \times 360}{\text{Compras a proveedores}}$$

Rotación de efectivo y equivalente de efectivo

$$= \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} \times 360}{\text{Ventas anuales}}$$

1.4 Formulación del Problema.

Arias (2006), en su libro titulado el Proyecto de Investigación, sostiene que, “Formulación del problema es la concreción del planteamiento en una pregunta precisa y delimitada en cuanto a espacio, tiempo y población (si fuere el caso)” (p.41)

¿De qué manera las estrategias financieras ayudarán a mejorar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?

1.5 Justificación e importancia del estudio.

La investigación se justifica de manera práctica en que se propondrá políticas y técnicas de tal manera que al diseñar estrategias financieras; es para mejorar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel.

La presente investigación se justifica de manera teórica, porque fue tomada en cuenta diferentes fuentes (libros y tesis), asimismo fundamenta de carácter científico en el desarrollo para optimizar y respaldar mi tesis.

Éste estudio de investigación se justifica de forma metodológica; mediante las técnicas que contribuyan con el desarrollo de lo investigado y de los instrumentos científicos propicios que permitan a tener información oportuna acerca de la realidad problemática para tomar decisiones.

1.6 Hipótesis.

Implementando estrategias financieras mejoraremos la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo General.

Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

1.7.2 Objetivo Específicos.

- a) Evaluar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.
- b) Diagnosticar el nivel de conocimiento del plan estratégico financiero en la empresa Comercial Martha Isabel.
- c) Diseñar el plan estratégico financiero para mejorar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.
- d) Validar el plan estratégico a juicio de tres expertos.

II. MATERIAL Y MÉTODO

II. MATERIAL Y MÉTODO

Se describen las frases del proceso de investigación, tipo propositivo, diseño no experimental, la población y la muestra que se tomó, el marco de las variables de operacionalización, técnicas con sus respectivos instrumentos junto a la validación y confiabilidad de la misma, para conllevar el siguiente ítem del procesamiento de la información, finalmente se toma en cuenta los aspectos éticos profesionales y los criterios de rigor científico que fueron parte de este proceso.

2.1 Tipo y Diseño de Investigación.

Tipo de investigación.

El tipo de investigación que se desarrollará es de tipo descriptivo propositivo.

Arias (2006), es un libro titulado el Proyecto de Investigación.

“Los estudios descriptivos miden de forma independiente las variables y aun cuando no se formulen hipótesis, tales variables aparecen enunciados en los objetivos de investigación”.
(p.25)

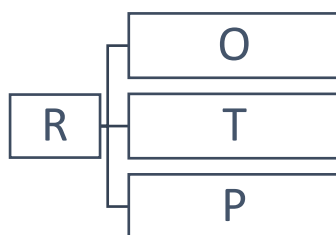
Diseño de investigación

El diseño de esta investigación es de diseño no experimental.

Kerlinger (1979), en su libro titulado Enfoque Conceptual de la Investigación del Comportamiento; no proporciona que:

“La investigación no experimental o ex-post-facto es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones”.
(p. 116)

Él esquema del diseño es el siguiente.



Dónde:

R= Realidad de la empresa Comercial Martha Isabel

O= Observación de la realidad problemática, aquí determinamos el problema de la empresa para mejorar la liquidez.

T= Teoría que sustenta la propuesta.

P= Propuesta de mejora para la realidad problemática.

2.2 Población y muestra

Población.

Arias (2012) Cuyo libro titulado es El proyecto de Investigación; deduce a la población o población objetivo, como:

“Es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación”. (p. 81)

Muestra

Tamayo (2003), en su libro El proceso de Investigación Científica; no brinda:

“A partir de la población cuantificada para una investigación, se determina la muestra, cuando no es posible medir cada una de las entidades de población; esta muestra, se considera, es representativa de la población”. (p. 176)

Población y muestra de la entrevista.

Población.

La población de la empresa Comercial Martha Isabel ésta compuesta por una persona.

Muestra.

La muestra está conformada por el representante legal de la empresa Comercial Martha Isabel.

Población y muestra para el análisis documental.**Población.**

La población es obtener los documentos contables del periodo 2018

Muestra.

Ratios que miden la variable liquidez

2.3 Variables de operacionalización

Según IFB, las variables se clasifican en:

- Variable dependiente. Nos indica que en un estudio experimental la variable dependiente es la característica que se investiga, que se supone ser la causa del fenómeno estudiado y que siempre debe ser evaluada.

- Variable Independiente. Esta variable que se independiza es la característica que se puede medir por separado, es el factor que es observado, medido y que puede ser causa de la variable dependiente.

Debemos tener en cuenta las variables no son precisamente dependientes o independiente; de tal manera que al realizar un estudio una variable puede aparecer como dependiente y en otros puede aparecer como dependiente.

VARIABLES DE OPERACIONALIZACIÓN:

Tabla 1

Variable independiente.

VARIABLE INDEPENDIENTE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
ESTRATEGIAS FINANCIERAS	Las estrategias financieras están sujetas a la estrategia maestra de la empresa; abarcando un conjunto de áreas claves, estas estrategias serán partícipe del cumplimiento de la estrategia general, así como también de la misión y los objetivos estratégicos. (Díaz, 2018, p1)	Las estrategias financieras son el medio por el cual toda empresa necesita para lograr un máximo beneficio en sus objetivos; en la que se busca mantener un equilibrio entre el riesgo de inversión y su rendimiento a menor tiempo posible. La técnica utilizada será la entrevista; cuyo instrumento constará de 10 preguntas abiertas, dirigidas al representante legal de la empresa.	A LARGO PLAZO	INVERSIÓN	1. ¿Qué criterios toma en cuenta para realizar una nueva inversión? 2. ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza para invertir en su empresa? 3. ¿Qué información contable le facilita el contador para que Ud. Invierta en su empresa? 4. ¿Con cuántos préstamos cuenta actualmente la empresa?	Entrevista/Guía de entrevista.
			A LARGO PLAZO	ESTRUCTURA DE LA EMPRESA	5. ¿Cuál es su política de distribución de utilidades?	
				RETENCIÓN Y/O REPARTO DE UTILIDADES	6. ¿Su capital de trabajo está estructurado por recursos propios o por terceros?	
			A CORTO PLAZO	CAPITAL DE TRABAJO	7. ¿De qué manera financia el capital de trabajo? 8. ¿Cómo influye el financiamiento corriente en el cumplimiento de las obligaciones corrientes?	
				FINANCIAMIENTO CORRIENTE	9. ¿Cuántos y cada qué tiempo realiza préstamos a corto plazo?	
				GESTIÓN EN EFECTIVO	10. ¿Cuáles son las políticas de cobranza que tiene establecida su empresa?	

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla 2

Variable Dependiente.

VARIABLE DEPENDIENTE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
Liquidez	<p>“La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones en un momento dado. Se puede decir también que es la capacidad que tiene la empresa para convertir los activos en dinero”. (Apaza, 2000 p.137)</p>	<p>Esta variable indica la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo; a la vez también facilitan analizar la situación financiera de la empresa frente a otras; ya que se relaciona el activo corriente con el pasivo corriente.</p>	Ratios de Liquidez	Liquidez Corriente	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	Análisis documental/Guía de análisis documental
				Coeficiente de Efectivo	<u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> Total de pasivo corriente.	
				Ratio de prueba ácida	<u>Total de pasivo corriente-Inventarios</u> Pasivo corriente	
			Ratio de capital de trabajo	Activo corriente-Pasivo Corriente		
			Coeficiente de cobertura de flujo de efectivo	<u>Flujo de efectivo operativo</u> Deuda total		
			Rotación de las existencias	<u>Inventario promedio x 360</u> Costo de ventas		
Ratios de Rotación y cartera	Rotación de las cuentas por pagar comerciales	<u>Cuentas por pagar promedio x 360</u> Compras a proveedores				
	Rotación de efectivo y equivalente de efectivo.	<u>Efectivo y equivalente de efectivo x 360</u> Ventas anuales				

Fuente: Elaboración Propia.

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

Técnicas.

Entrevista. Es un acto de comunicación oral o escrita que se establece entre dos o más personas (el entrevistador y el entrevistado o los entrevistados) con el fin de obtener una información o una opinión, o bien para conocer la personalidad de alguien. Las partes de una entrevista son: Presentación Preguntas y conclusión. (p.325)

Análisis documental.

Es una técnica en la que se realiza la recolección de datos de diversos tipos de documentación y/o información de diversas fuentes, luego identificamos, clasificamos y pasan a ser interpretados y analizados. El análisis documental es primordial, siendo utilizado de manera consecutiva y permanente frente a la toma de decisiones en diversas empresas.

Instrumentos

Guía de entrevista.

La guía de entrevista se rige a un protocolo, en lo que sirve de ayuda al entrevistador, cuya estructura es flexible, además se abrirán nuevas preguntas y/o nuevos temas mientras durante el proceso de entrevistar, en lo cual se efectúa con la finalidad de obtener información de lo que se está buscando y proceder a ser analizada.

Guía de análisis documental.

Este instrumento es fundamental mediante el procedimiento el cual se estudia documentos que estén ligados directamente a la investigación (electrónico o documento físico); por lo cual debe ser confidencial para obtener datos reales, luego ser procesada y analizada.

2.5 Procedimientos de análisis de datos

Procedimientos para la recolección de datos.

Se ha tenido conveniente efectuar las técnicas de entrevista y análisis documental; en la que se aplicará con su respectivo instrumento a la empresa. Mediante el instrumento de guía de entrevista se entrevistará a la representante legal con 10 preguntas de tipo abiertas y con el

instrumento de guía documental se recopilará datos fiables de los EE. FF de la empresa que tendrá a bien de proporcionarme.

Procedimientos de análisis de datos

Las respuestas obtenidas de las preguntas realizadas en la entrevista al representante legal y también la información recopiladas del análisis documental de los EE. FF de la empresa; se interpretarán y se analizarán para ver la situación de liquidez de la misma; en caso de los estados financieros se añade el uso del Excel para la elaboración de cuadros estadísticos y realizar los cálculos de liquidez.

2.6 Aspectos éticos.

La aptitud profesional, la confidencialidad de que la tesis se encuentra debidamente regido según los criterios que norma la universidad, y la transferencia de la información en lo que concierne a que los datos son reales en los que se aplicaron técnicas con sus respectivos instrumentos de recolección de datos.

2.7 Criterios de rigor científico

El presente trabajo de tesis, se rige a lo metodológico y científico, en la que se hizo uso de técnicas con sus respectivos instrumentos según las variables del tema, los cuales son útiles para el desarrollo y el resultado garantice a la empresa la confiabilidad para seguir con la estabilidad en el mercado.

III. RESULTADOS

3.1 Resultados.

OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1.- Evaluar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel

Se analizará cada ratio obtenido de los periodos antes mencionados, realizando una comparación de los niveles en las que se encuentran, especialmente con el indicador relativo “liquidez corriente o general” y el de la “prueba ácida”, pieza necesaria para medir la capacidad del negocio y cumplir con las obligaciones de pagos inmediatos.

RATIOS DE LIQUIDEZ.

Tabla 3

Liquidez Corriente o General.

	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE	<u>73,967.58</u>	<u>100,780.21</u>
PASIVO CORRIENTE	39,262.58	66,576.21
	1.88	1.51

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.

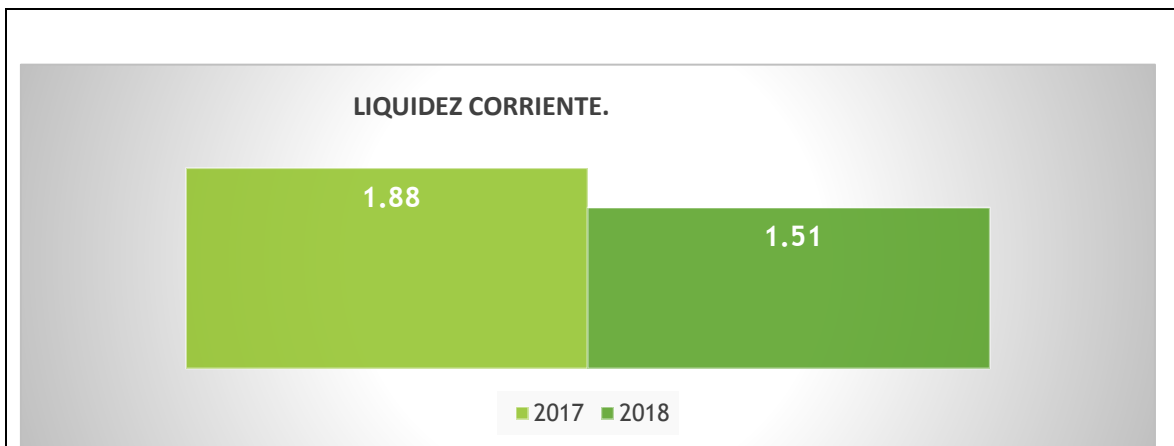


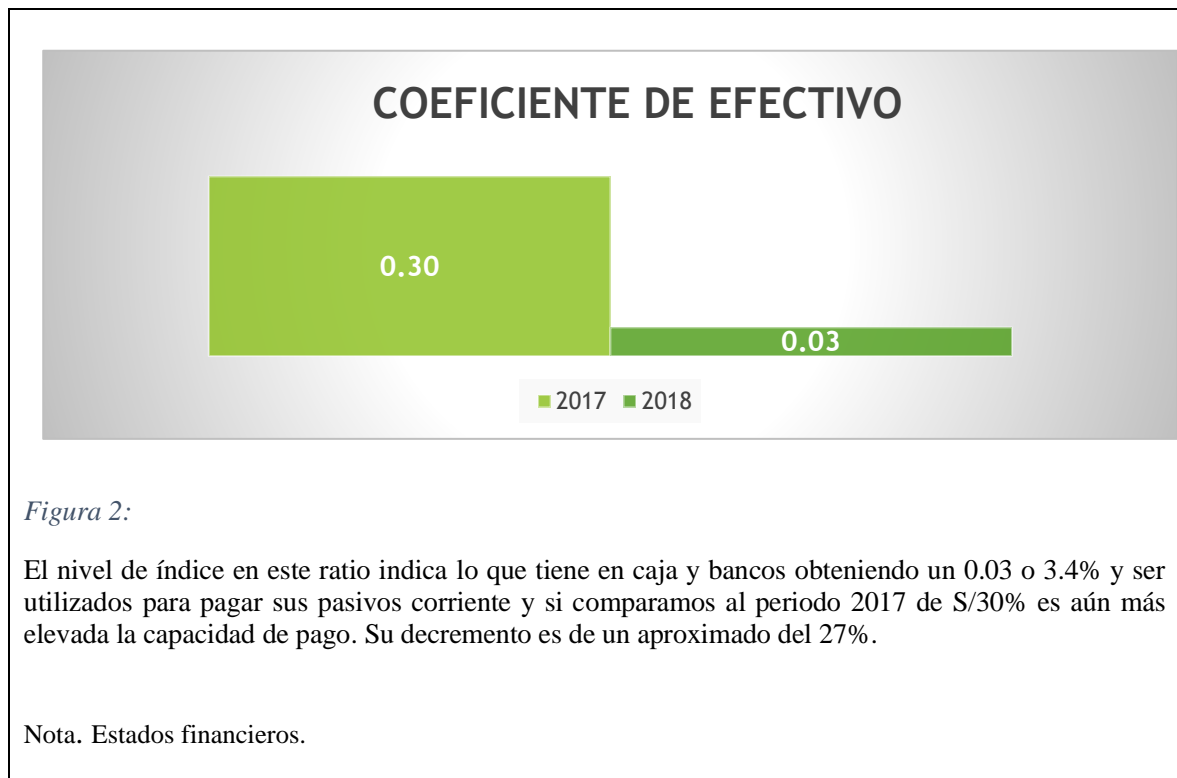
Figura 1:

Comparando los niveles que arrojan en este índice nos manifiesta para el 2018 S/1.51 por cada sol invertido, nivel superior al periodo anterior que fue de S/1.88 para cubrir con las obligaciones a corto plazo. Por lo tanto, existe un decremento.

Nota. Estados financieros.

Tabla 4*Coefficiente de Efectivo o prueba defensiva.*

	2017	2018
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</u>	<u>11,909.58</u>	<u>2276.42</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	39,262.58	66,576.21
	0.30 =30 %	0.03 =3.4%

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.**Tabla 5***Ratio de Prueba Ácida.*

	2017	2018
<u>ACTIVOS CORRIENTES-INVENTARIO-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>	<u>11,909.58</u>	<u>2,276.42</u>
PASIVOS CORRIENTES	39,262.58	66,576.21

=0.30

0.03

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.

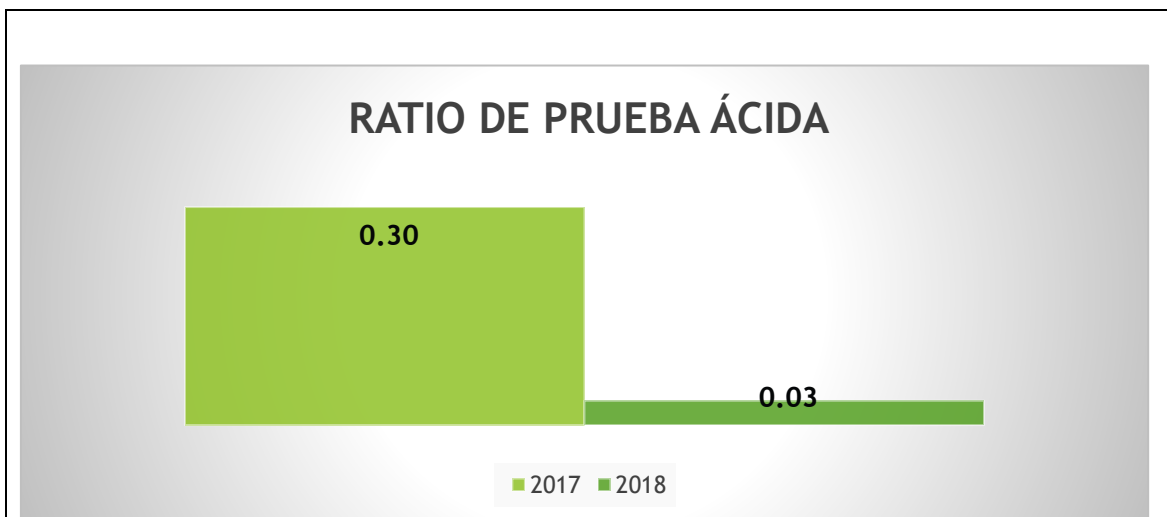


Figura 3:

En proporción a este ratio indica que los recursos más líquidos que cuenta actualmente en el periodo 2018 solo poseé el S/ 0.03 cm por cada sol invertido para cumplir con holgura las obligaciones de pago corrientes, significa que en este periodo se ha generado un déficit en su liquidez no haciendo partícipe a los inventarios, es un nivel notorio que la empresa tiene problemas serios para cumplir a cabalidad con sus pagos a corto plazo; en el 2017 de igual manera no es recomendable llegar a aquellos extremos (S/0.30)

Nota. Estados financieros.

Tabla 6

Ratio de capital de trabajo.

	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE -	73,967.58	100,780.21
PASIVO CORRIENTE	<u>39,262.58</u>	<u>66,576.21</u>
CAPITAL DE TRABAJO	34,705.00	34,204.00

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.

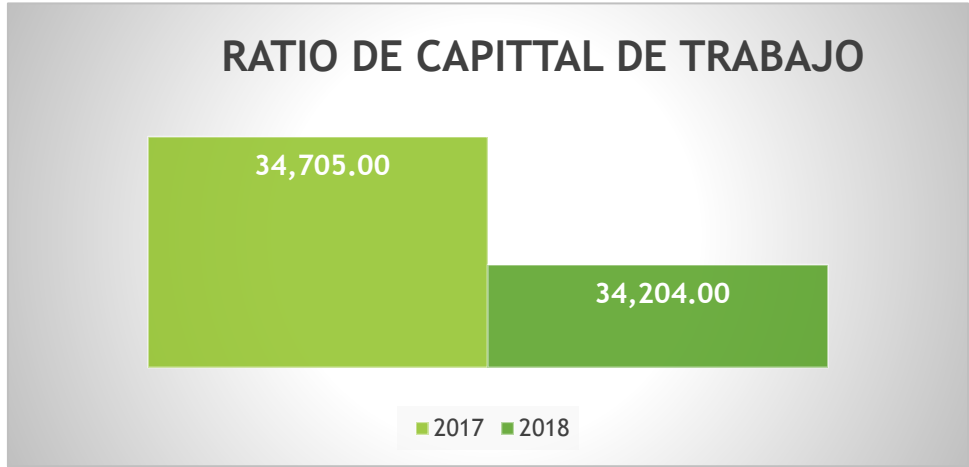


Figura 4:

El nivel de este índice manifiesta que el capital de trabajo contable para el 2018 de s/ 34,204.00 a comparación del periodo anterior que es de S/34,705.00, existe una disminución en relación al periodo anterior de los recursos de Comercial Martha Isabel para su inversión.

Nota. Estados financieros.

Tabla 7

Coefficiente de cobertura de flujo de efectivo.

	2017	2018
FLUJO DE EFECTIVO OPERARIO	<u>11,909.58</u>	<u>2,276.42</u>
DEUDA TOTAL	39,262.58	66,576.21
	0.30	0.03

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.

COEFICIENTE DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO

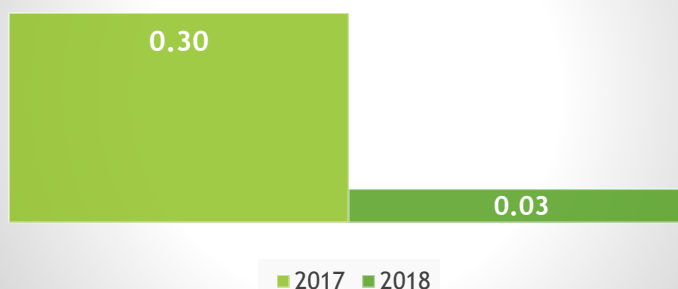


Figura 5:

Se visualiza que el flujo de poder cubrir sus deudas totales con su efectivo operativo para el 2018 es de S/0.03 aún menor al del 2017 que fue de S/ 0.30 ambos indican que no es lo suficiente para cubrir a cabalidad sus obligaciones.

Nota. Estados financieros.

RATIOS DE ROTACIÓN Y CARTERA

Tabla 8

Rotación de las existencias.

	2017	2018
INVENTARIO PROMEDIO * 360	<u>60,778.00</u>	<u>97,220.79</u>
COSTO DE VENTAS	34,975.00	34,579.00
	1.74	2.81

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.

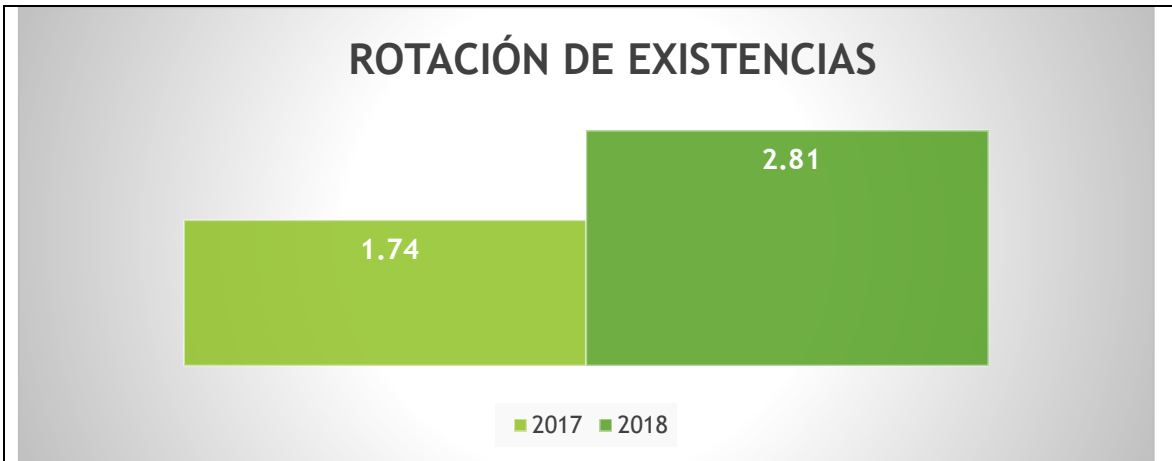


Figura 6:

Las existencias muestran que rotan a un 2.81 veces al año, siendo un valor aún bajo. Si comparamos con el año anterior aún es menor, por lo que nos da a entender que los ingresos o ventas tuvieron una rotación razonable, pero en las compras se hayan excedido en los últimos meses.

Nota. Estados financieros.

Tabla 9

Rotaciones de las cuentas por pagar comerciales.

	2017	2018
CTAS X PGR COMERC. PROMEDIO	<u>31,700.00</u>	<u>63,300.00</u>
COMPRAS A PROVEEDORES	36,975.00	97,220.79
	0.86	0.65

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.

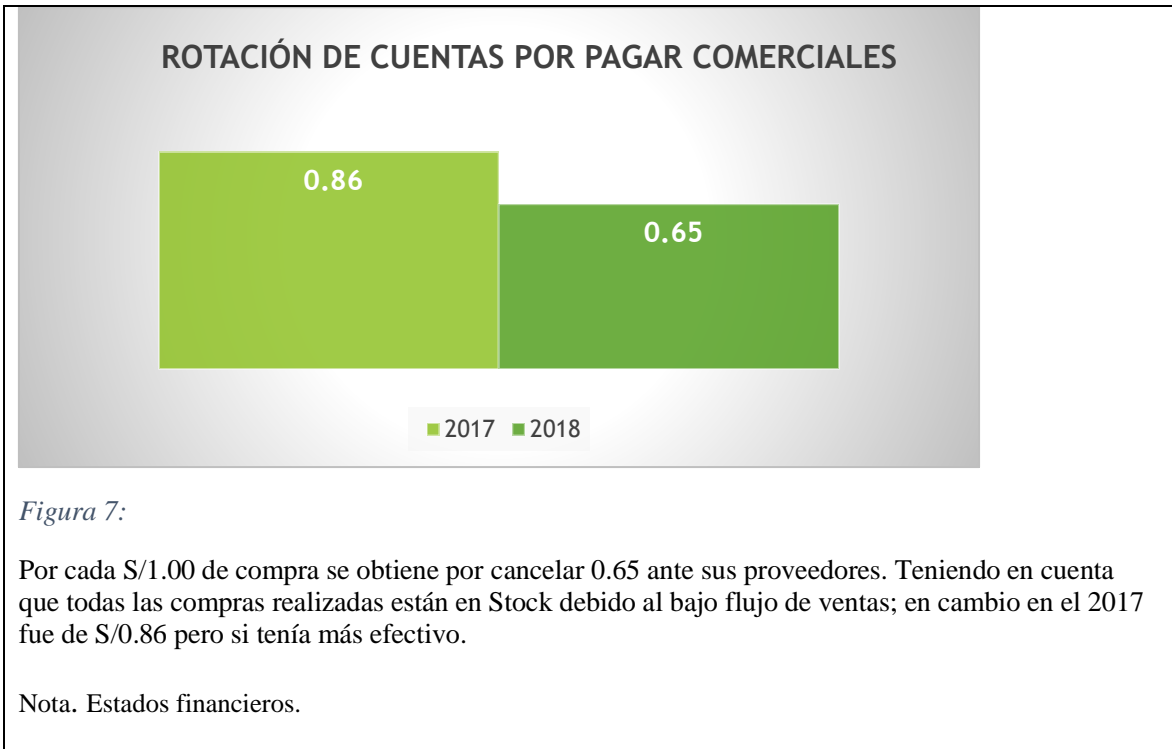


Tabla 10

Rotación de efectivo y Equivalente de Efectivo.

	2017	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO * 360	<u>11,909.58</u>	<u>2,276.42</u>
VENTAS ANUALES	37,041.00	36,765.00
	<u>4,287,448.80</u>	<u>819,511.20</u>
	37,041.00	36,765.00
	115.75	22.29

Nota. Estados financieros Comercial Martha Isabel.



Figura 8:

Si comparamos con la razón del periodo anterior (2017 = 115.75); entonces la empresa tiene menor capacidad de cubrir sus ventas del total anual, siendo ésta de 22 en la que representa aproximadamente 22 días. Es decir, manifiesta que a disminuido su liquidez para cubrir ventas.

Nota. Estados financieros.

OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2.- Diagnosticar el nivel de conocimiento del Plan estratégico financiero en la Empresa Comercial Martha Isabel.

(La entrevista hecha a la Representante Legal).

1.- ¿Qué criterios toma en cuenta para realizar una nueva inversión?

Según la necesidad del mercado, evalúo mis costos para calcular mi ganancia y con el capital que tengo lo invierto.

2.- ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza para invertir en su empresa?

Mi capital de trabajo y con préstamos financieros para invertir.

3.- ¿Qué información contable le facilita el contador para que Ud. invierta en su empresa?

Sólo el balance y también que me informa cada término de periodo para pagar mis tributos.

4.- ¿Con cuántos préstamos cuenta actualmente la empresa?

Con un préstamo.

5.- ¿Cuál es su política de distribución de utilidades?

No distribuyo utilidades; porque sólo yo soy la dueña y representante legal y yo misma lo trabajo; a veces que mi hija me ayuda.

6.- ¿Su capital de trabajo está estructurado por recursos propios o por terceros?

Por recursos propios.

7.- ¿De qué manera financia el capital de trabajo?

Me financio con mi capital de trabajo estructural; el banco me evalúa cuanto tengo de capital (Activo corriente – pasivo corriente) y según eso aprueba mi crédito para uno o dos años.

8.- ¿Cómo influye en el financiamiento corriente en el cumplimiento de las obligaciones corrientes?

Es bajo el negocio por lo tanto siempre me queda por pagar a la SUNAT y por lo tanto recurro a acceder a un préstamo antes que me multen.

9.- ¿Cuántos y cada qué tiempo realiza préstamos a corto plazo?

Ninguno, sólo hago préstamos a largo plazo.

10.- ¿Cuáles son las políticas de cobranza que tiene establecida su empresa?

No tengo establecido políticas de cobranza, debido a que todas las ventas son al menudeo.

3.2 Discusión de Resultados.

Respecto al trabajo de investigación Estrategias Financieras para mejorar la Liquidación en la Empresa Comercial Martha Isabel, de tipo propositiva no experimental; siendo el objetivo principal Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, debido a que no se proyectaba una meta a cumplir, además no contaba con estructuras para el manejo de caja, ventas, evitaba analizar sus estados financieros entre otras.

Según los resultados obtenidos de las ratios de liquidez a decrecido en S/0.37 durante el ejercicio; arrojando para el periodo 2018 S/1.51 para cubrir sus obligaciones con sus activos lo cual existe un nivel inferior a la del año anterior 2017 que fue de S/1.88 y en prueba ácida por lo que ha reducido en S/0.27 o 27% tal deficiencia en el índice manifiesta de un y riesgo o posible caída empresarial para los periodos posteriores; tales fueron los resultados: periodo 2017 de S/0.30 (30%) y para el 2018 es de S/0.03 (3.4%); además en la rotación de efectivo y equivalente de efectivo solo tiene a su disposición de cubrir un aproximado de 20 días de las ventas anuales, teniendo en cuenta q en el año anterior disponía de 115.

Neyra (2018) indica en su investigación Análisis de Liquidez de la Empresa Ladrillos Inka Forte Lambayeque SAC-periodo 2017 concluye que la falta de cultura financiera hace que diferentes factores internos no haga un control estricto, así como menciona la autora que en el área de caja no existe un control minucioso, además sus registros contables estaban desactualizados, no cumplir a cabalidad con proyectos que se planeaba a realizarse durante el periodo de gestión y el contar con personal debidamente capacitado hace que la empresa sufra ciertos cambios que desfavorecen a la empresa, haciendo que la liquidez se vea afectada para cumplir con sus obligaciones de corrientes. El área de caja es la clave para el determinar de una manera más rápida sus egresos y egresos.

Así como en la empresa Ladrillos Inka Forte se encontró un exceso en sus productos terminados en la que viene a ser su mercadería al momento de analizar el nivel de liquidez corriente en el 2016 obtuvo S/4.06; pero si tomamos sólo el efectivo y equivalente de efectivo para analizar la prueba ácida el nivel es de S/0.28 en la que quiere decir que su

activo líquido sin utilizar el inventario no es eficiente para cubrir con sus obligaciones de pago; de tal manera similar aconteció con mi investigación en la empresa Comercial Martha Isabel.

3.3 Aporte Científico: Propuesta.

3.3.1 Presentación

Las organizaciones comúnmente logran ejecutar el proceso de sus operaciones mediante estrategias financieras

Es por ello la perspectiva e interés que se rescata la importancia de que las estrategias financieras sean llevadas en toda organización; por lo general lo hacen varias empresas una vez al año.

En tal sentido la empresa presenta debilidades que tiene relación estratégica financiera, es por ello que, así como todas las empresas en particular están en la necesidad de plantear objetivos a cumplir, teniendo ayuda de expertos para el análisis de los datos y aportar para el crecimiento en apostar un plan estratégico financiero para que la empresa surja.

La propuesta que se plantea a continuación está en relación con las estrategias financieras para la Empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo; en la que servirá para mejorar la liquidez en la misma, en la que se tomará como base las variables de las estrategias financieras y liquidez a fin de ir mejorando y logrando un crecimiento beneficioso, sostenible, y su permanencia en el mercado.

3.3.2 Resumen

La presente investigación tiene como objetivo principal proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la Empresa Comercial Martha Isabel, para elevar los niveles de liquidez en la empresa.

El tipo de investigación es propositivo con diseño no experimental, se aplicaron técnicas como la entrevista y el análisis documental con sus respectivos instrumentos. La empresa cuenta con una población de una persona a quien se le hizo la entrevista para obtener los resultados de la variable estrategias financieras y para la variable liquidez se optó por los documentos contables para llegar a conocer los resultados de liquidez.

En conclusión, que habiendo determinado que la Empresa Comercial Martha Isabel su nivel de liquidez corriente o general bajó en S/0.37 durante el ejercicio; arrojando para el periodo 2018 S/1.51 para cubrir sus obligaciones con sus activos lo cual existe un nivel inferior a la del año anterior 2017 que fue de S/1.88; esto significa que existe un decremento en cuanto a la capacidad que posé la empresa en utilizar sus activos corrientes para pagar o cubrir con holgura sus pasivos corrientes; esto debido a la toma de decisiones de manera empírica y a la vez no encontrando orden en sus documentos contables; lo que permitía que la representante obtenga datos distintos a la realidad que vive la empresa; asimismo existe una deficiencia en cuanto a la prueba ácida por lo que ha reducido en S/0.27 porcentualmente 27% que debilita para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin sus activos, tales resultados son impactantes y riesgosos para los periodos siguientes; tales fueron los resultados: periodo 2017 de S/0.30 (30%) y para el 2018 es de S/0.03 (3.4%).

Debido a ello se propuso un proyectado para el segundo semestre contable, tales resultados muestran incrementos en los ratios de liquidez; ejemplo si para el periodo 2018 (Tabla 3) obtuvo S/1.51 por cada sol invertido en la liquidez corriente y según mi proyectado (Tabla 12) incrementa en el 2019 II un 0.37 (20%) siendo el nivel S/1.88. En la prueba ácida (Tabla 14) proyectada manifiesta un índice de S/ 1.85 mientras que en el periodo anterior no había modo de oxigenarse porque estaba saturada en su inventario y su efectivo era deficiente para cumplir a cabalidad sus pagos a corto plazo tal índice es de S/0.03 (Tabla 5), aumentando S/1.82 (98%). Además muestra que su existencia a rotado (Tabla 17) aproximadamente 3 veces durante el periodo 2019 II tales compras se centrarían en enero, abril y mayo porque son meses que demanda de éste producto en la distribución en el mercado (Porque son meses de cosechas en los fundos de Olmos, de la selva y otros) tal vez es idéntico al ratio que se

obtuvo en el periodo 2018 (Tabla 8) cuya diferencia es que no se obtenía estrategias de ventas, eso hizo que el inventario se acumule y obtuviese dificultad en la prueba ácida para un posible escenario más oscuro que pueda pasar en la empresa.

En la realización de la propuesta, presentada por mi persona siendo la autora de la investigación el importe de gastos haciende a un aproximado de s/. 4528.70 (cuatro mil quinientos veintiocho con 70/100 soles).

Siendo así la información presentada es validada por expertos financieros en lo que se estima de ser de alta relevancia e importancia para la empresa Comercial Martha Isabel; sabiendo que es necesario para aumentar su liquidez.

3.3.3 Abstract

The main objective of this research is to propose a strategic financial plan to improve liquidity in the Martha Isabel Commercial Company, to increase the liquidity levels in the company.

The type of research is purposeful with a non-experimental design, techniques such as interviews and documentary analysis were applied with their respective instruments. The company has a population of one person who was interviewed to obtain the results of the financial strategies variable and for the liquidity variable, the accounting documents were chosen to get to know the liquidity results.

In conclusion, that having determined that the Martha Isabel Commercial Company its current or general liquidity level fell by S / 0.37 during the year; yielding for the period 2018 S / 1.51 to cover its obligations with its assets, which is lower than that of the previous year 2017, which was S / 1.88; This means that there is a decrease in the ability of the company to use its current assets to pay or comfortably cover its current liabilities; This is due to empirical decision making and at the same time not finding order in their accounting documents; what allowed the representative to obtain data different from the reality that the company lives; There is also a deficiency in terms of the acid test, which is why it has reduced by S / 0.27, a 27% percentage, which weakens to cover its short-term obligations without its assets, such results are shocking and risky for the following periods; Such were the results: period 2017 of S / 0.30 (30%) and for 2018 it is S / 0.03 (3.4%).

Due to this, a projection was proposed for the following accounting semester, such results show increases in liquidity ratios; For example, if for the period 2018 (Table 1) it obtained S / 1.51 for each sol invested in current liquidity and according to my projection (Table 10) it increases in 2019 II by 0.37 (20%) being the level S / 1.88. In the projected acid test (Table 12) it shows an index of S / 1.85 while in the previous period there was no way of oxygenating because it was saturated in its inventory and its cash was deficient to fully meet its short-term payments, such index is of S / 0.03 (Table 3), increasing S / 1.82 (98%). It also shows that its existence has rotated (Table 15) approximately 3 times during the 2019 period II such purchases would focus on January, April and May because they are months that demand for this product in distribution in the market (Because they are months of harvests in the farms of Olmos, the jungle and others) perhaps is identical to the ratio that was obtained in the 2018 period (Table 6) whose difference is that sales strategies were not

obtained, that caused the inventory to accumulate and obtain difficulty in the acid test for a possible darker scenario that might happen in the company.

In the realization of the proposal, presented by me, being the author of the investigation, the amount of expenses is approximately s /. 4528.70 (four thousand five hundred and twenty-eight with 70/100 soles).

Thus, the information presented is validated by financial experts in what is considered to be highly relevant and important for the Comercial Martha Isabel company; knowing that it is necessary to increase your liquidity.

3.3.4 Planeamiento del problema.

Dado a que la empresa tiene deficiencia en su liquidez, debido a que existe un elevado porcentaje de cuentas por pagar pendientes, en lo que no se efectúa por falta de efectivo y equivalente de efectivo, al no contar con dinero entonces, genera a que exista pagos retrasados. Lo anterior se debe a que no existe cultura financiera dentro de la empresa, además los indicadores de liquidez se determinan empíricamente.

Hoy en día en diversas empresas se presenta los problemas de liquidez y muchas de ellas actúan como solución única solicitar un préstamo financiero, según el Grupo Ficomsa que brinda servicios financieros, nos indica que para realizar esta acción primero se debe planificar el por qué y para que se lo estaríamos solicitando antes de realizar un préstamo y así evitar más deudas acumuladas. También nos indica que debemos saber cuál es el principal problema de liquidez, si consiste en cobros pendientes o las obligaciones que se tiene por pagar; determinando los puntos claves ayudaría actuar a tiempo y a que la empresa tenga claro a su direccionamiento de crecimiento; es por ello que se vio conveniente realizar un estudio a la empresa e implementar estrategias financieras que ayuden a aumentar la liquidez en ella.

3.3.4.1 Formulación del problema.

¿De qué manera la implementación de las estrategias financieras permitirá incrementar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo, 2019?

3.3.5 Objetivos

3.3.5.1 Objetivos general.

Establecer estrategias financieras que sean de fortalecimiento y mejorar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel.

3.3.5.2 Objetivos específicos.

Especificar las fuentes de capital de trabajo que permita realizar nuevas inversiones generando aumento en el volumen de las ventas y mejorar la utilidad de empresa Comercial Martha Isabel.

Implantar un presupuesto de entradas y salidas de efectivo, que permita determinar el capital de trabajo y cumplir con las obligaciones corrientes de la empresa Comercial Martha Isabel.

3.3.6 Justificación.

La importancia de la propuesta presentada, haciendo seguimiento de los objetivos de la problemática en la que se encuentra la empresa Comercial Martha Isabel, dado a que tiene déficit en su liquidez, es por ello se propone de manera urgente crear estrategias financieras para aumentar el valor de la empresa, mejorando su liquidez.

Luego de haber realizado la discusión de resultados de la entrevista que se realizó a la representante legal de la empresa, constando de 10 preguntas y efectuando el análisis documental con los ratios de liquidez, existe un desconocimiento de manejo acerca de cómo hacer crecer a la empresa con menos obligaciones, obtener menos cuentas por pagar a proveedores; entonces es por ello que no existe un control de ingresos y gastos por lo que no se sabe a exactitud las ganancias que se genera; por tal motivo es conveniente y necesario que la empresa Comercial Martha Isabel, opte por instituir estrategias financieras, evitando así un desbalance patrimonial a futuro.

De lo anterior se concluye que se debe administrar de manera consecutiva al efectivo de caja; otra de las formas que puede ayudar a aumentar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel es realizar una proyección a corto plazo, capacitar sobre lo que es cultura estratégica financiera y reducir el inventario de esta manera existirá más solvencia líquida que a su vez se pagará en los plazos establecidos.

Con la propuesta presentada se contribuiría a elevar los ingresos, mejorar y maximizar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

3.3.7 Fundamentos teóricos.

Fiestas (2018), en su proyecto de tesis titulada “Evaluación del proceso de facturización para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transportes Pakatnamu SAC, 2017”; es de tipo descriptiva, con el diseño No experimental, bajo el método empírico; En ésta tesis se encontró que un 36% de las cuentas por cobrar ya pasaron su fecha de vencimiento de pago, en lo que han pasado a ser cuentas de cobranza dudosa, siendo un activo no corriente. Concluyó que en el proceso de facturización tiene deficiencias que pueden ser mejoradas por el área; el impacto de las cuentas por cobrar y liquidez de la empresa es negativo, debido a que no cuenta con políticas de cobro y crédito; lo cual genera retrasos y desequilibrio con sus obligaciones.

Crisólogo y Romero (2016), realizaron su tesis “Propuesta de un manual de políticas y procedimientos de cuentas por cobrar en el área de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez de la empresa Carrocerías & Estructuras Metálicas Flores SAC en el Milagro Huanchaco, Periodo 2014-2015”, es de tipo propositivo; concluyeron que; la empresa mejora la liquidez disponiendo a la mano el manual de políticas y procedimientos de cuentas por cobrar, obteniendo dicho manual, será más eficaz para estudiar a los clientes, el tiempo ideal de cobros y pagos, y poder sobrellevar situaciones problemáticas con clientes morosos; es decir el manual ayudaría a determinar a acertar por lo correcto y medir los riesgos que se podrían presentar.

Según lo investigado es para corregir irregularidades y que la empresa obtenga una mejor gestión de cuentas por cobrar, cabe señalar que, al realizar los ratios financieros expresa claramente el contexto de las cuentas por cobrar; una alta situación de cuentas incobrables en la que perjudica a la liquidez.

3.3.8 Bases teóricas.

ESTRATEGIAS FINANCERAS

Díaz y Reyes (2008), señala:

Las estrategias financieras están sujetas a la estrategia maestra de la empresa; abarcando un conjunto de áreas claves, estas estrategias serán partícipe del cumplimiento de la estrategia general, así como también de la misión y los objetivos estratégicos. (p1)

Según Días y Reyes (2008), en su tema Estrategias financieras de las empresas; éstas se clasifican en:

Estrategias financieras a largo plazo.

- Sobre la inversión. - Se manifiesta en el destino de la empresa; reflejadas al crecimiento o a la desinversión de la misma. Si la empresa se propone una estrategia ofensiva o de reorientación, incluso, en ocasiones defensiva, entonces existe más probabilidad de crecer, existiendo diferentes posibilidades entre las que se destacan los llamados crecimiento interno y externo.
- El crecimiento Interno. Es el proceso de mejora en el negocio teniendo en cuenta de que la demandad sea mayor que la oferta.
- El crecimiento externo. – Consiste en establecer lazos de conexión con clientes y proveedores, buscando maximizar el rendimiento, mediante fusiones y adquisiciones.
- Sobre la estructura financiera. – Se logra obtener mayor flujo de caja por moneda invertido, el éxito que ello represente en términos de liquidez podrá contribuir al mejor desempeño del resto de las estrategias funcionales, y con ello al de la estrategia maestra; Sobre la retención y/o reparto de utilidades.
- Sobre la retención y/o reparto utilidades. – Está vinculada a la estructura financiera (de forma cuantitativa), teniendo un impacto inmediato sobre el financiamiento permanente de la empresa, y provoca consecuentemente, variaciones en la estructura de las fuentes permanentes, realizando una evaluación cualitativa. – También hace mención a las posibilidades de préstamos a largo plazo para el financiamiento de nuevas inversiones.

Estrategias financieras a Corto plazo.

- Sobre el capital de trabajo. – Hace mención a la estructura y el financiamiento de sus activos y pasivos corrientes de la empresa.

- Sobre el financiamiento corriente. Denominado también pasivo circulante, compuesta por fuentes espontáneas.
- Sobre la gestión en efectivo. – Son políticas aplicadas en los inventarios, cobros y los pagos, que condicionan la liquidez de la empresa.

Inventario: Evitar obtener pérdidas en la realización del inventario.

Cobros: Emplea políticas de manera que no afecte ventas futuras; como por ejemplo hacer descuentos a clientes que pagan al contado; por lo que económicamente si son justificables y es fundamental para lograr los objetivos.

Pagos: Mantener un margen de pagos; sin perjudicar la reputación crediticia; y si existiese oportunidad de abandonar por pronto pago, se deberá aprovechar.

LIQUIDEZ

CCPC. Apaza. La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones en un momento dado. Se puede decir también que es la capacidad que tiene la empresa para convertir los activos en dinero. (p. 137)

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Coeficiente de efectivo} = \frac{\text{Efectivo} + \text{equivalente de efectivo}}{\text{Total de pasivo corriente}}$$

$$\begin{aligned} &\text{Ratio de prueba ácida} \\ &= \frac{\text{Total Activo corrientes} - \text{Inventario} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}} \end{aligned}$$

$$\text{Ratio de capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente.}$$

$$\text{Coeficiente de cobertura de flujo de efectivo} = \frac{\text{Flujo de efectivo operativo}}{\text{Deuda Total}}$$

Ratios de Rotación y cartera.

$$\text{Rotación de las existencias} = \frac{\text{Inventario promedio}}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por pagar comerciales} = \frac{\text{Cuentas por pagar promedio}}{\text{Compras a proveedores}}$$

$$\begin{aligned} &\text{Rotación de efectivo y equivalente de efectivo} \\ &= \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} \times 360}{\text{Ventas anuales}} \end{aligned}$$

3.3.9 Normatividad y/o políticas.

Políticas financieras.

Es situar diversas políticas con la finalidad de que los factores monetarios sean medios de garantía de la estabilidad de los precios y a la vez crecer en el mercado.

Liquidez. - La empresa Comercial Martha Isabel, una de sus políticas financieras es obtener una liquidez razonable, optimizando sus objetivos y logre cubrir con sus pagos u obligaciones durante el año 2019.

Inversiones y financiamiento. –Se utilizará recursos propios y fuentes de financiamiento para invertir, según las necesidades que se presente en el mercado, haciendo un estudio y analizando que la inversión sea rentable y aumente la liquidez en la empresa.

Riesgos financieros. – La empresa al obtener una liquidez suficiente según el volumen empresarial, se tomará todas las pautas necesarias para cumplir con sus obligaciones, es especial las de corto plazo para no tener problemas con liquidez y con las de largo plazo no pasarse de la fecha establecida, además hacer que los clientes cumplan con sus obligaciones pendientes para aumentar los ingresos.

Otro de los riesgos que perjudicaría en la empresa es realizar compras de activo innecesarios para la empresa.

3.3.10 Características de la propuesta.

Características de la propuesta para las estrategias financieras para mejorar la Liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, son las siguientes.

FASE I. Metas organizacionales financieras de la empresa Comercial Martha Isabel.

- 1.- Establecer metas financieras en la empresa.
- 2.- Analizar la tendencia de los ingresos y gastos al menos dos (2) periodos anteriores a la tesis.
- 3.- Pronosticar ventas y gastos estimadas a llegar.
- 4.- Pronosticar un flujo de efectivo.

FASE II.

Determinar la estructura del presupuesto que tiene accesible la empresa Comercial Martha Isabel, donde reflejará de cómo está constituida la empresa; si es capital propio o de terceros, teniendo en cuenta con sus obligaciones de pago.

Se evaluará sus activos para una proyección futura, tomando en cuenta las mediciones necesarias y haciendo un estudio de los resultados de los índices de liquidez.

Para ello se actuará eficientemente ante cualquier caso que se presente en donde la empresa corra peligro y con eso la empresa estaría logrando la buena posición dentro del mercado y la vez con buena liquidez y será rentable.

FASE III.

Establecer un área denominada Caja; en donde se utilizará el manual de control de ingresos y salidas de Caja; en esta fase beneficiará a la Empresa Martha Isabel porque se tendrá un control y orden de su efectivo. El manual será físico y sistemático contable, aplicando reglas que se establece de acuerdo a normas.

Se procederá a llevar a cabo, no antes con la capacitación de las personas encargadas que se responsabilice en esta área y así obtener un registro que será de ayuda para la toma de decisiones en beneficio de la empresa.

Consta de registrar todos los ingresos y egresos diarios, y a fin de mes obtener información de cómo se encuentra la empresa económicamente; Sin dejar atrás que al cierre del ejercicio se presentaría de manera obligatoria. Esto ayudará a determinar si la empresa cuenta con efectivo para cubrir con sus obligaciones; en especial con las de corto plazo; para que no se vaya acumulando y tener problemas con liquidez.

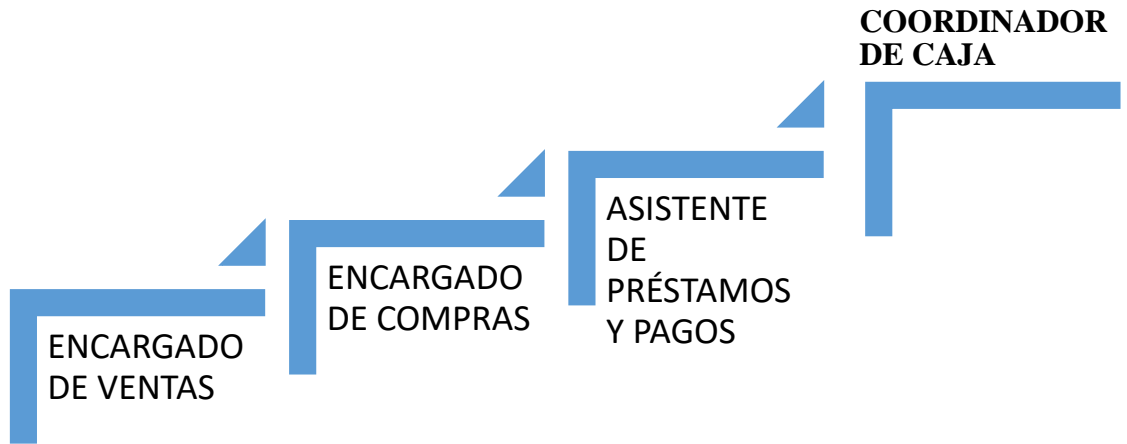
Responsables.

COLABORADORES	FUNCIONES
---------------	-----------

<p style="text-align: center;">Coordinador de Caja.</p>	<p>Será la persona idónea para que éste a cargo de todas las operaciones que se harán en la empresa.</p> <p>Tendrá criterio para realizar todos los ingresos y salidas que se efectúen y determinar las ganancias.</p> <p>Evaluará el efectivo antes realizar alguna salida de caja.</p> <p>Además, tendrá un perfil ético en donde demuestra confianza y honestidad con todo su equipo y en especial con la Representante legal.</p>
<p style="text-align: center;">Asistente de préstamos y pagos</p>	<p>Por lo general llevará a cabo a su cargo todas las obligaciones que tiene la empresa; ya sean corrientes y no corrientes; a la vez facilitará al coordinador si es que la empresa no contara con efectivo en caja para que se determine si es necesario la evaluación de un préstamo financiero; sin antes verificar si la empresa cuenta con liquidez.</p> <p>Aportará con el cumplimiento de que la empresa cumpla con sus deudas, para no obtener al cierre del ejercicio problemas de liquidez.</p>
<p style="text-align: center;">Encargado de compras</p>	<p>Su trabajo principal es, que la empresa realice las compras que sean necesarias para la venta y ser rigurosos en el tema de épocas de negocio.</p> <p>Debe actuar con estrategia ante las oportunidades que se presenten para el negocio.</p> <p>Evaluará al proveedor antes de realizar cualquier convenio.</p> <p>Trabjará de la mano con el Asistente de préstamos y pago y el coordinador de caja.</p> <p>No realizando gastos innecesarios que perjudiquen en su liquidez</p>
<p style="text-align: center;">Encargado de ventas</p>	<p>Verificar que las ventas se efectúen de manera correcta, a la vez también aprovecha en épocas de negocio para aumentar los ingresos.</p>

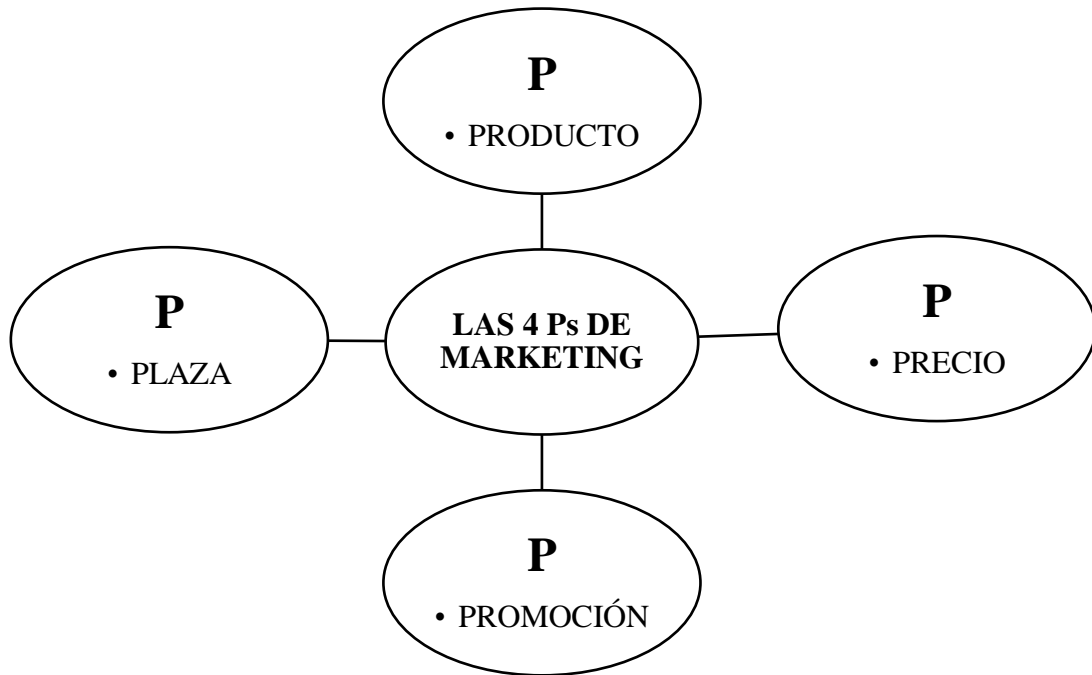
	<p>Además, tendrá buena comunicación y trato con los clientes.</p> <p>Trabjará de la mano con las personas antes mencionadas.</p>
--	---

ORGANIGRAMAS DEL ÁREA DE CAJA



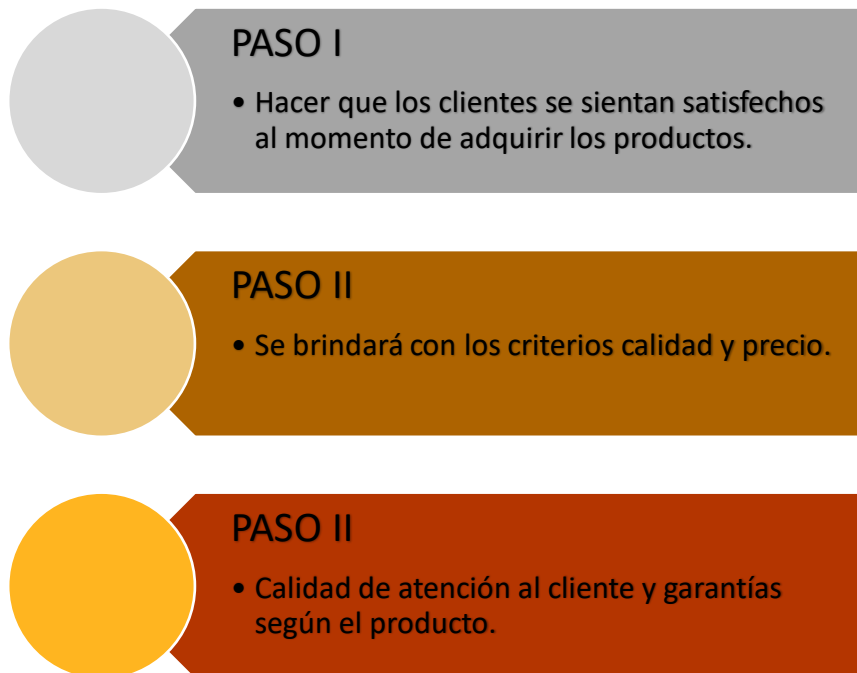
FASE IV.

En esta fase será posible que la empresa opte por invertir.



La empresa Comercial Martha Isabel tendría que deducir y especificar los puntos mencionados para que los consumidores queden satisfechos con los productos eso y se convierta en punto estratégico para invertir, no sin antes destacar los siguientes:

PRODUCTO.



LA PLAZA

Para éste categoría la Empresa Comercial Martha Isabel, su medio de llegar al consumidor final sería la dirección de su local de atención.

Hacia el cliente se determinaría una distribución directa o indirecta:

Distribución directa. – En éste caso el cliente llegaría hasta la plaza principal y obtendría el producto directamente.

Distribución Indirecta, - Comercial Martha Isabel brindaría el servicio delivery y en lo que se cobraría un costo adicional.

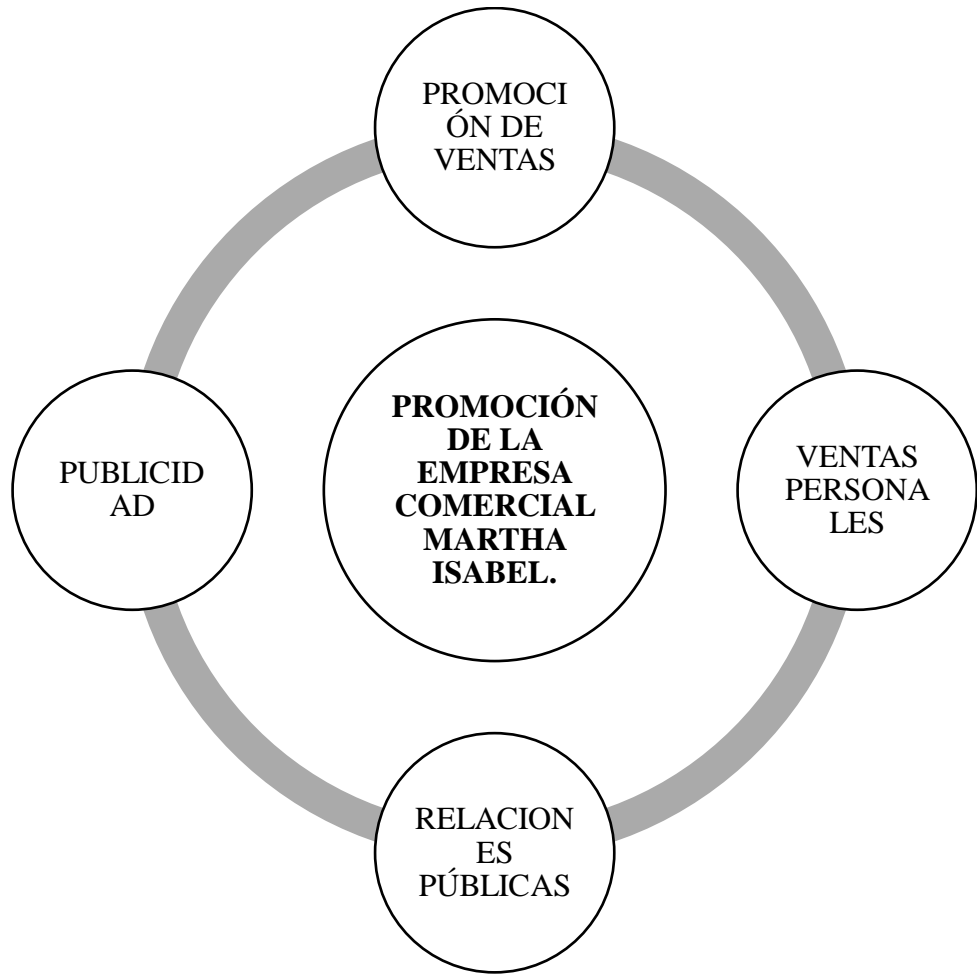
EL PRECIO

La estrategia para catalogar sobre el precio, tendría que considerar a que grupo de consumidores está dirigiendo su mercadería, también influye el tiempo en que se quiera cerrar una proyección de las ventas; es decir con las metas y el objetivo que se está proponiendo, buscando el lucro o ganancia para mejorar la liquidez en la empresa.

El precio y calidad de lo que se va a vender ayudaría a que los consumidores se sientan satisfechos y en la próxima compra que realicen garanticen nuestro producto.

PROMOCIÓN.

Es la forma de como estar más cerca a nuestros clientes y hacerles conocer de nuestros productos, para ello se deberá considerar cuatros (4) pasos fundamentales.



- A) **PUBLICIDAD.** Se contrataría a una persona que se dedique a hacer público los productos y que la comunidad consumidora se sienta a gusto de querer obtener los productos que ofrece Comercial Martha Isabel.
Además, todo lo que se invierta en publicidad siempre será beneficio para la empresa por es la única manera en la empresa renombre en el mercado.
El encargado de marketing se haría cargo de ver los medios de comunicación publicitaria (radio, tv, los periódicos, ect) para obtener más clientela.
- B) **PROMOCIÓN DE VENTAS.** Se crearía un manual de incentivos para los consumidores, según el tipo de producto y las compras que realicen.
Esto puede ser como los descuentos, premios, ect.
El objetivo es acoger a más clientes sin perjudicar con el precio directo de la empresa.
- C) **VENTAS PERSONALES.** Es la manera directa que tiene Comercial Martha Isabel con el cliente, brindándoles calidad de atención y producto, a la vez ver la necesidad del consumidor y la probabilidad de hacer algunos descuentos, mucho más si es un principal cliente.
- D) **RELACIONES PÚBLICAS.** Las relaciones con el entorno laboral, hace que la empresa obtenga más prestigio y también de los que conforma parte de este equipo, en lo que el objetivo es de mejorar la liquidez en la empresa.

3.3.11 Estrategias a implementar

Descripción de la Fase I y II

FASE I: METAS DE ORGANIZACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA															
FASE II: DETERMINAR LA ESTRUCTURA DE PRESUPUESTO.															
POLÍTICA	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES A EJECUTARSE	TIEMPO								RESPONSABLE	MATERIALES	INDICADOR		
			SETIEMBRE				OCTUBRE								
			1	2	3	4	1	2	3	4					
La realización de ésta propuesta es el proyectarse a una meta, en lo que se estudia el presupuesto que tiene la empresa para dar inicio a un plan de acción en beneficio para la empresa, a corto o a largo plazo.	Identificación de riesgos que se presenten y actuar con eficiencia, además llevar un seguimiento continuo de los procedimientos a llevar mantener la empresa en un nivel en la que pueda cubrir con sus obligaciones.	Establecer en un solo marco las ideas de como aplicar las estrategias financieras	✓									Representante legal	Balances del año 2017 y 2018, y resultados de los índices de liquidez.	Propuesta de mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel	
		Plasmar todas a la actividad a las estrategias propuestas.		✓	✓	✓						Contador y un asistente	Balances y equipos de trabajo contable		
		Es el tiempo de informar lo presupuestado que hay en la empresa y la proyección que se tiene propuesto						✓	✓	✓			Contador y un asistente		Balances y equipos de trabajo contable
		Información general de la propuesta general									✓		contador		Base de datos generales de los resultados de la propuesta.

Descripción de la Fase III y IV

FASE III: MANUAL DE CONTROL DE INGRESOS Y SALIDAS DE CAJA													
FASE IV: PROPUESTA DE INVERSIÓN													
			TIEMPO										
			NOVIEMBRE				DICIEMBRE						
POLÍTICA	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES A EJECUTARSE	1	2	3	4	1	2	3	4	RESPONSABLE	MATERIALES	INDICADOR
Es determinar la solvencia económica en caja, realizando un manejo ideal para controlar los ingresos y gastos y ver las ganancias.	deterinar si al empresa cuenta con efectivo y para cubrir con sus obligaciones de pago.	Registrar todas las operaciones de entradas y salidas de dineros y además de ver si es factible realizar préstamos	✓	✓							Cordinador de Caja y asistente.	Equiopo de computo, manual de trabajo y materiales auxiliares de oficina	Implementación de la propuesta, capacitación y colocación en el mercado.
		Estudiar a los proveedores a contratar y a los clientes.			✓	✓					Encargado de compras y ventas	Manual de trabajo de estudiar a los clientes y satisfacer necesidades al consumidor, equipos de computo y otros.	
		Se realizarán las compras y se procederá a ser una simulación de las ventas, previa coordinación.						✓	✓		Encargado de ventas y compras	Todo lo comprado que esté debidamente listo para la venta	
		Personal capacitado para la dar marcha a la pro								✓	✓	Personal capacitado para la dar marcha a la pro	

	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
METAS Y ORGANIZACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA DE LA EMPRESA				
DETERMINAR LA ESTRUCTURA DE PRESUPUESTO				
MANUAL DE CONTROL DE INGRESOS Y SALIDAS DE CAJA.				
PROPUESTA DE INVERSIÓN				
SUGERENCIAS				

3.3.12 Plan de trabajo.

Tabla 11

Estado de Flujo de Caja proyectado.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
COMERCIAL MARTHA ISABEL
PROYECTADO A 6 MESES (JULIO-DIC-2019)**

FLUJO DE CAJA												
DETALLE DE INGRESOS		Mes 1		Mes 2		Mes 3		Mes 4		Mes 5		Mes 6
Ingresos por ventas	S/	40,000.00	S/	44,000.00	S/	48,400.00	S/	55,660.00	S/	64,009.00	S/	70,409.90
cobro de deudas	S/	1,000.00	S/	1,100.00	S/	1,210.00	S/	1,331.00	S/	1,464.10	S/	1,610.51
otros ingresos	S/	500.00	S/	550.00	S/	605.00	S/	665.50	S/	732.05	S/	805.26
Total de ingresos	S/	41,500.00	S/	45,650.00	S/	50,215.00	S/	57,656.50	S/	66,205.15	S/	72,825.67
DETALLE DE EGRESOS-SERVICIOS												
Luz	S/	100.00	S/	110.00	S/	121.00	S/	133.10	S/	146.41	S/	161.05
Agua	S/	40.00	S/	44.00	S/	48.40	S/	53.24	S/	58.56	S/	64.42
Teléfono	S/	89.90	S/	98.89	S/	108.78	S/	119.66	S/	131.62	S/	144.78
Total de egresos en consumo	S/	229.90	S/	252.89	S/	278.18	S/	306.00	S/	336.60	S/	370.26
EGRESOS OPERATIVOS												
Compra de Mercadería	S/	57,629.00	S/	24,200.00	S/	26,620.00	S/	31,944.00	S/	38,332.80	S/	42,166.08
Salarios	S/	1,200.00	S/	1,200.00	S/	1,200.00	S/	1,200.00	S/	1,200.00	S/	1,200.00
Suedos y gastos de ventas	S/	5,000.00	S/	5,500.00	S/	6,050.00	S/	6,655.00	S/	7,320.50	S/	8,052.55
Impuestos	-S/	2,745.76	-S/	3,020.34	-S/	3,322.37	-S/	3,617.69	-S/	3,916.71	-S/	4,308.38
Depreciación	S/	500.00	S/	500.00	S/	500.00	S/	500.00	S/	500.00	S/	500.00
Otros	S/	800.00	S/	800.00	S/	800.00	S/	800.00	S/	800.00	S/	800.00
Total de egresos operativo	S/	32,245.76	S/	35,220.34	S/	38,492.37	S/	44,716.69	S/	52,070.01	S/	57,027.01
TOTAL EGRESOS	S/	32,475.66	S/	35,473.23	S/	38,770.55	S/	45,022.69	S/	52,406.61	S/	57,397.27
SALDO NETO	S/	9,024.34	S/	10,176.77	S/	11,444.45	S/	12,633.81	S/	13,798.54	S/	15,428.40
SALDO ACUMULADO	S/	2,276.42	S/	12,453.19	S/	23,897.64	S/	36,531.45	S/	50,329.99	S/	65,758.39

Nota: Proyección estratégica del autor

Con el flujo de caja Proyectado constituye un importante indicador de liquidez dentro de la empresa, sabiendo que si el saldo es positivo entonces lo proyectado es eficiente y favorable. El Cash Flow lo utilizo para conocer lo que efectivamente ingresaría y egresaría, en la que me entrega una información clave para ayudar a la responsable de la empresa a tomar decisiones tales como: ¿Cuánto podemos comprar de mercadería?, y si lo requerimos sería ¿Al contado o al crédito? O si es posible cubrir obligaciones o ¿solicitaríamos un refinanciamiento?

Cabe indicar que se está proyectando a un 10% mensual, excepto en los meses 4 y 5 que, por mayor demanda en su rubro, se está proyectando a un 15% sus ingresos y un 20% en compras.

Estado de Resultados Proyectado.

EE.GG Y PP

COMERCIAL MARTHA ISABEL

	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 II	Diferencia de los periodos 2018- 2019 II	Diferencia % de los periodos 2018-2019 II
VENTAS BRUTAS	S/ 36,765.00	S/ 59,669.41	S/ 22,904.41	38%
Descuentos	S/ -	-S/ 10,000.00		
VENTAS NETAS	S/ 36,765.00	S/ 49,669.41	S/ 12,904.41	26%
Costo de ventas	S/ 34,579.00	-S/ 12,000.00		
UTILIDAD BRUTA	S/ 2,186.00	S/ 37,669.41	S/ 35,483.41	94%
Gastos administrativos.	S/ 356.00	-S/ 1,200.00		
Gastos de ventas	S/ 5,490.00	-S/ 8,052.55		
UTILIDAD OPERACIONAL.	S/ 3,660.00	S/ 28,416.86	S/ 32,076.86	113%
(+/-) INGRESOS O GASTOS		S/ 1,115.77		
Gastos financieros.	S/ 4,233.79	S/ 2,436.00		
RESULTADO ANTES DE PARTICIP. Y DEL IMP. A LA RENTA.	-S/ 7,893.79	S/ 31,968.62	S/ 39,862.41	125%
Impuesto a la Renta. (29.5%)	-S/ 2,328.67	S/ 9,430.74		
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	-S/ 10,222.46	S/ 22,537.88	S/ 32,760.34	145%

En la elaboración de un Estado de Resultado comparativo del periodo 2018 al término del segundo semestre del periodo 2019, se deduce que los descuentos aproximados la utilidad del ejercicio incrementó de una pérdida en el lapso del 2018 (S/-10222.46) a una ganancia aproximada de S/22,537.88.

COMPARATIVO DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO
ACTUAL CON EL PROYECTADO AL 2019 II (JULIO-DICIEMBRE)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMERCIAL MARTHA ISABEL
AL 2018 Y 2019

ACTIVO	2018	2019	Diferencia de los periodos 2018- 2019	Diferencia % de los periodos 2018-2019
CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	S/ 2,276.42	S/ 65,758.39	S/ 63,481.97	97%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	S/ 1,283.00	S/ 1,500.00	S/ 217.00	14%
MERCADERÍAS	S/ 97,220.79	S/ 35,733.97	-S/ 61,486.82	-63%
TOTAL ACT.CORRT.	S/ 100,780.21	S/ 102,992.36	S/ 2,212.15	2%
NO CORRIENTE				
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	S/ 3,520.00	S/ 1,694.92	-S/ 1,825.08	-52%
TOTAL ACT. NO CORRT.	S/ 3,520.00	S/ 1,694.92		
TOTAL ACTIVO.	S/ 104,300.21	S/ 104,687.27	S/ 387.06	0.37%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMERCIAL MARTHA ISABEL
AL 2018 Y 2019

<u>PASIVO</u>	2018	2019	Diferencia de los periodos 2018-2019	Diferencia % de los periodos 2018-2019
<u>CORRIENTE</u>				
ACTIVO DIFERIDO	S/ 3,034.21	S/ 1,100.00	-S/ 1,934.21	-64%
DEPRECIACIÓN, AMORTIZAC	S/ 352.00	S/ 500.00	S/ 148.00	42%
TRIB. CONTRAP. Y AP. AL SIS'	S/ 242.00	S/ 4,003.29	S/ 3,761.29	94%
CUENTAS POR PAGAR COME]	S/ 63,300.00	S/ 44,166.08	-S/ 19,133.92	-30%
CUENTAS POR PAGAR COME]	0	S/ 5,000.00	S/ 5,000.00	100%
TOTAL PAS.CORRT.	S/ 66,576.21	S/ 54,769.37	-S/ 11,806.84	-18%
<u>NO CORRIENTE</u>				
OBLIGACIONES FINANCIERA	S/ 16,520.00	S/ 7,080.00		
TOTAL PAS. NO CORRT.	S/ 16,520.00	S/ 7,080.00	-S/ 9,440.00	-57%
TOTAL PASIVO	S/ 83,096.21	S/ 61,849.37	-S/ 21,246.84	-26%
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL	S/ 21,204.00	S/ 42,837.90		
TOTAL PATRIMONIO	S/ 21,204.00	S/ 42,837.90	S/ 21,633.90	51%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 104,300.21	S/ 104,687.27	S/ 387.06	0.37%

En el Estado de Situación Financiera, tal como está previsto en el Flujo de Caja proyectado es práctico visualizar que la compra de mercaderías ha disminuido en un 63% y a la vez se ha incrementado su efectivo de S/ 2,276.42 en el 2018 a S/ 65,758.39 en el 2019 II, tal diferencia que incrementaría es de S/ 63 481.97 porcentualmente un 97% más; debido a que en la anterior gestión existía un sobre - stokeamiento del inventario las ventas no rotaban y el efectivo era ineficiente. A la vez las obligaciones corrientes disminuyen en un aproximado del 18%. Analizando en general nos indica que el total pasivo y patrimonio solo ha aumentado en un 0.37% aproximado, pero disminuye un 26% en su total pasivo y eso repercute a q su capital haya aumentado en un 51% de su totalidad, lo cual servirá para una nueva inversión o financiación propia para los siguientes periodos; quiere decir que si va a tener liquidez en el margen de su ejecución.

Indicadores de liquidez, según la proyección al 2019 II.

Tabla 12

Liquidez corriente o general.

	2018	2019
ACTIVO CORRIENTE	100,780.21	102,992.36
PASIVO CORRIENTE	66,576.21	54,769.37
=	1.51	1.88

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

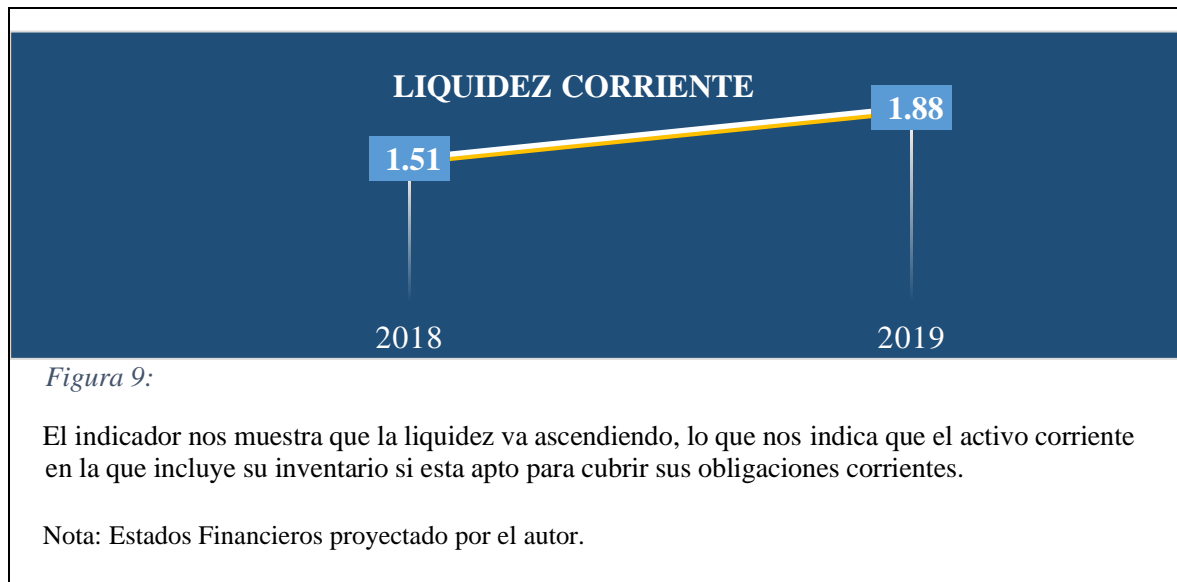


Tabla 13

Coficiente de Efectivo.

	2018	2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE FECTIVO	<u>2,276.42</u>	<u>65,758.39</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	66,576.21	54,769.37
	0.03=3%	1.20=120%

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.



Figura 10:

Al término del segundo semestre del 2019, este indicador proporciona un porcentaje más eficiente al periodo anterior 3%, proyectado a que obtendrá 1.20 siendo 120% de liquidez para operar sin necesidad de recurrir a los flujos de venta.

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

Tabla 14

Ratio de prueba ácida.

	2018	2019
ACTIVOS CORRIENTES-INVENTARIO-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>2,276.42</u>	<u>65,758.39</u>
PASIVOS CORRIENTES	66,576.21	54,769.37
	0.03	1.20

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.



Figura 11:

La prueba ácida o severa llena de motivación al éxito empresarial, debido que a comparación del periodo anterior de S/0.03 y que en lo proyectado por cada S/1.00 invertido arroje a S/1.20 de su líquido para cumplir con las obligaciones de pago sin la necesidad de su inventario.

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

Tabla 15

Ratio de Capital de Trabajo.

	2018	2019
ACTIVO CORRIENTE -	100,780.21	102,992.36
PASIVO CORRIENTE	<u>66,576.21</u>	<u>54,769.37</u>
CAPITAL DE TRABAJO	34,204.00	48,222.98

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

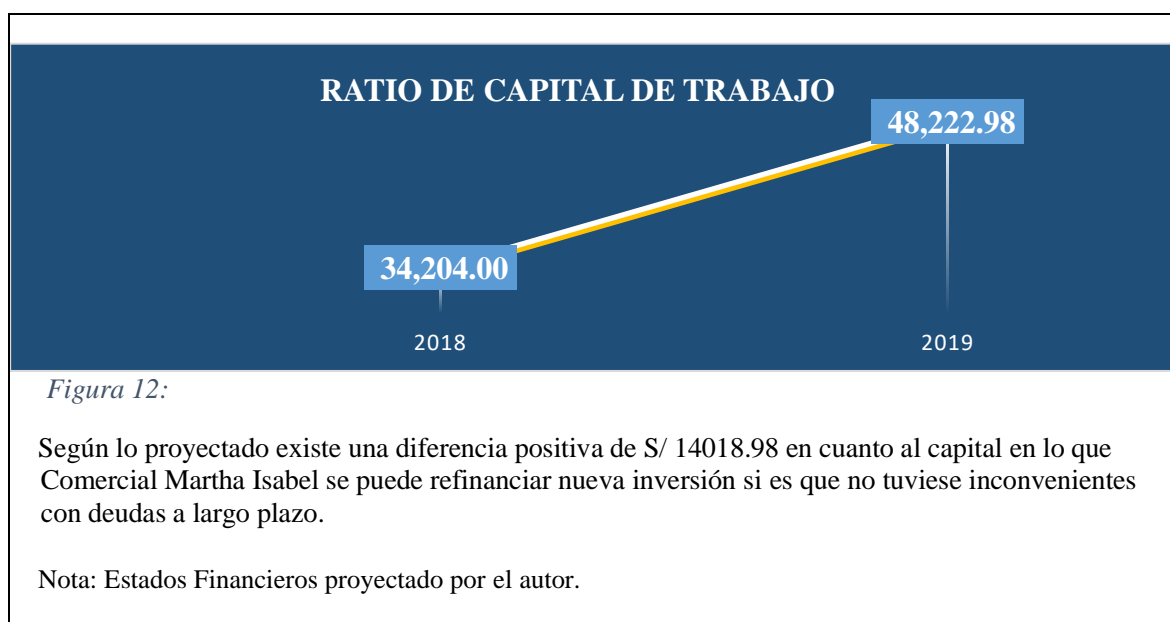


Tabla 16

Coefficiente de cobertura de Flujo de Efectivo.

	2018	2019
FLUJO DE EFECTIVO OPERARIO	<u>2,276.42</u>	<u>65,758.39</u>
DEUDA TOTAL	66,576.21	61,849.37
	0.03	1.06

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

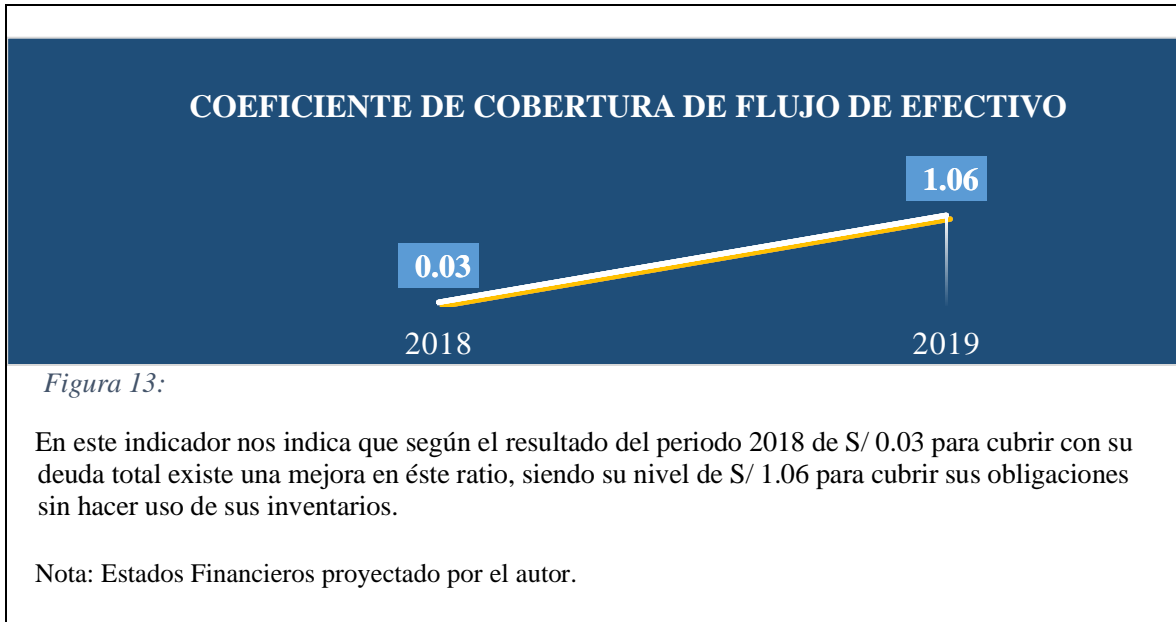


Tabla 17

Rotación de existencias.

	2018	2019
INVENTARIO PROMEDIO * 365	<u>97,220.79</u>	<u>35,733.97</u>
COSTO DE VENTAS	34,579.00	12,000.00
	2.81	2.98

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.



Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

Tabla 18

Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales

	2018	2019
Cuentas por pagar comerciales promedio	<u>63,300.00</u>	<u>44,166.08</u>
Compras a proveedores	97,220.79	35,733.97
	0.65	1.24

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

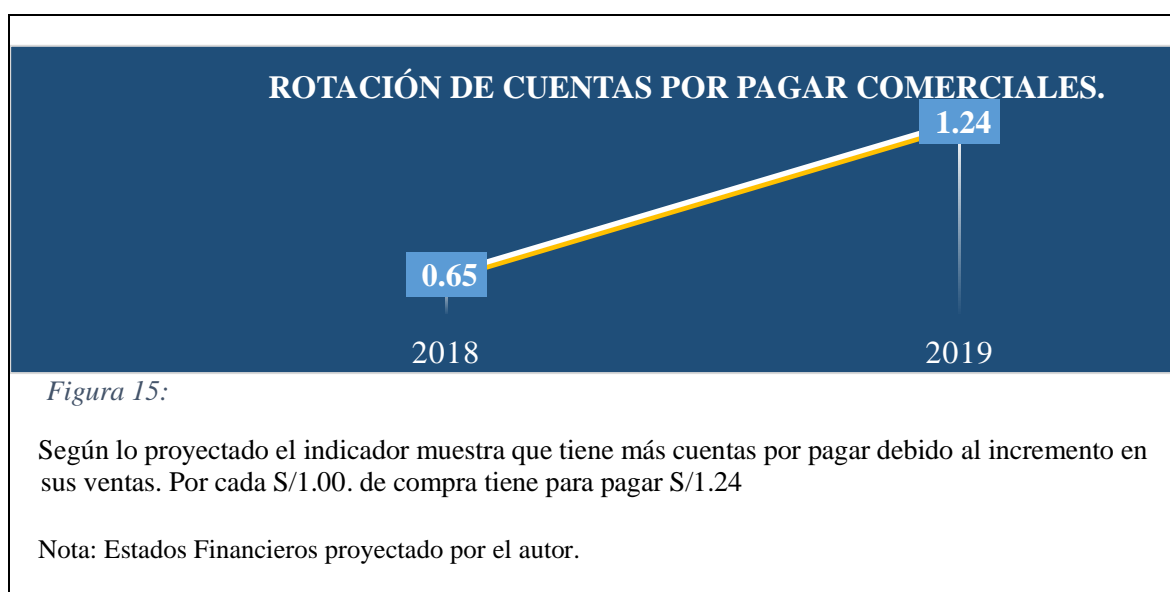


Tabla 19

Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo.

	2018	2019
Efectivo y equivalente de efectivo * 360	<u>2,276.42*360</u>	<u>65,758.39*360</u>
Ventas anuales	36,765.00	273,287.20
	<u>819,511.20</u>	<u>23,673,021.01</u>

36,765.00 273,287.20

22.29 86.62

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

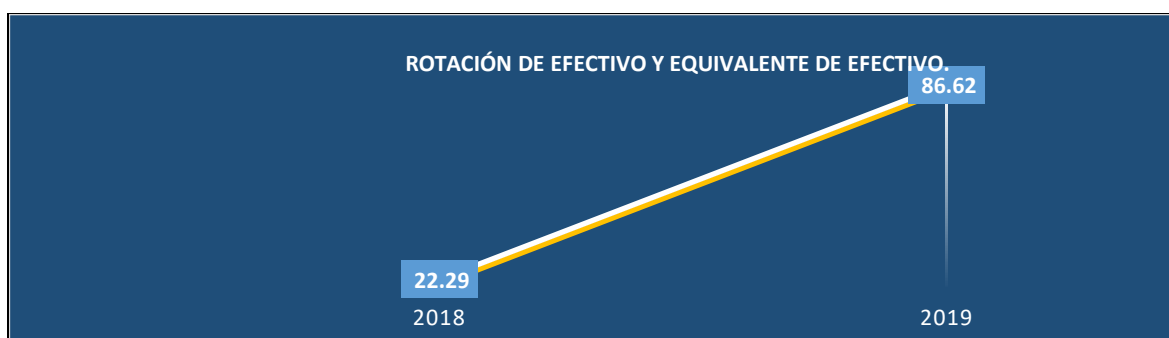


Figura 16:

Comparando la rotación de ambos periodos, indica que en mi proyectado consta de un aproximado de 86 días que la empresa puede cubrir sus ventas, en cambio en el 2018 no era eficiente ya que nos indicaba que contaba con liquidez para solo aproximado 20 días.

Nota: Estados Financieros proyectado por el autor.

3.3.13 Recursos.

Recursos humanos. Se ampliará a la persona de marketing, para que promocione a la empresa y también de un financista que contribuya en las en las decisiones previstas.

Recursos financieros. En el lapso de la implementación de las estrategias financieras de la propuesta estaría cotizado por s/. 4528.70. (Cuatro mil quinientos veintiocho con 70/100 soles)

Recursos humanos. Se estima con un asesor externo financiero, quien contribuirá en la toma de decisiones según el caso financista que se presente y un especialista en marketing para la aplicación de instrumentos de marketing según este rubro de negocio y promocione a la empresa.

Recursos de materiales. Dentro de los materiales estarían los tecnológicos, materiales de oficina, entre otros; siendo necesarios para el desarrollo de la empresa.

3.3.14 Presupuesto.

Tabla 20*Presupuesto de Recursos humanos.*

Detalle	Cantidad	Valor S/.	Total S/.
Marketing	1	300.00	300.00
Asesor financiero	1	500.00	500.00
Sub Total			800.00

Nota. Presupuesto de recursos.

Tabla 21*Presupuesto de Recursos materiales.*

Detalle	Cantidad	Valor S/.	Total S/.
Laptop_ ACER CORI 3	1	2,800.00	2,800.00
Impresora	1	250.00	250.00
1 millar de papel bon A4	1	9.80	9.80
Agendas	2	2.50	5.00
Cuaderno	1	2.50	2.50
Lapiceros pilot (Azul)	3	2.00	6.00
Resaltador.	1	2.50	2.50
Lápiz	1	1.20	1.20
Folder manila	4	0.70	2.80
Sobre manila	2	0.50	1.00
Corrector	1	2.00	2.00
CD	1	1.00	1.00
USB	1	25.00	25.00
Sub Total			3,108.80

Nota. Presupuesto de recursos.

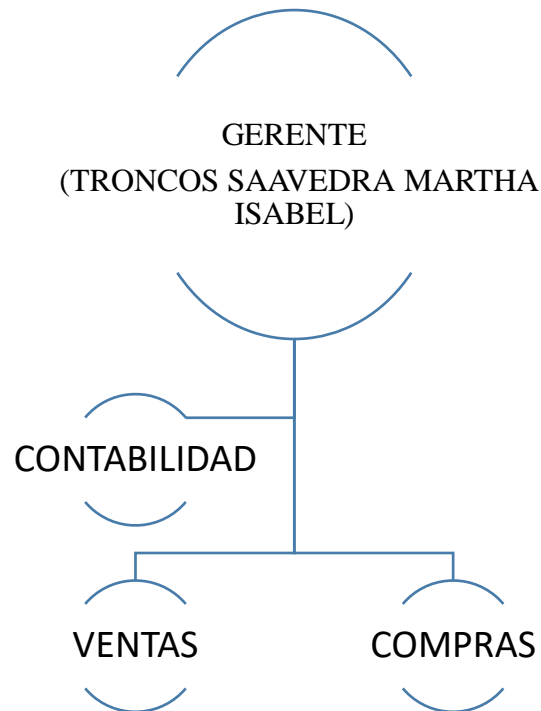
Tabla 22*Presupuesto de Recursos de servicios.*

Detalle	Cantidad	Valor S/.	Total S/.
Internet ilimitado	1 mes	139.90	139.90
Transporte	Diversos	200.00	200.00
Publicidad en periódicos	1 mes	280.00	280.00
Sub Total			619.90

Nota. Presupuesto de recursos.

TOTAL GENERAL: S/ 4,528.70

3.3.15 Estructura organizacional.



3.3.16 Costos y beneficios.

Los costos y beneficios están reflejadas en el tiempo presente que se encuentra la empresa y el después de lo que puede ser beneficio las estrategias financieras que se menciona en la propuesta.

Tabla 23

Costos y beneficios.

Descripción	Detalle de las deficiencias	Propuesta de estrategias financieras	Costo-Deficiencias	Beneficio-Propuesta de estrategias
-------------	-----------------------------	--------------------------------------	--------------------	------------------------------------

Metas de organización Financiera de la Empresa	No tiene analizado los índices de liquidez para ser frente a sus obligaciones corrientes	Evaluación de los niveles de liquidez de los periodos 2017 y 2018 y se proyectará un flujo de efectivo, EE.GG y PP; y Estado de situación Financiera y compararemos nuevos índices de liquidez	S/	320.00	S/ 4,528.70
Determinar la Estructura del presupuesto	Con capital propio, pero asumió a un préstamo para amortizar sus obligaciones corrientes	Proyección futura de sus activos circulantes según el flujo de efectivo proyectado elaborado en la Fase I	S/	34,204.00	S/ 48,222.98
Manual de un control de Ingresos y salidas de caja	No cuenta con el área de caja. No efectúan mínimas proyecciones de sus ingresos y egresos	En la realización de la proyección de flujo de efectivo, se establecerán políticas de control.	S/	-	S/ 65,758.39
Propuesta de Inversión.	No invierten previa coordinación de un especialista; es decir las inversiones son empíricas	Se realiza la primera inversión previa coordinación y revisión de lo antes mencionado.	S/	97,220.79	S/ 35,733.97
Total			S/	131,744.79	S/ 154,244.04

Nota. Elaboración propia.

3.3.17 Medidas de control.

Las medidas de control son los seguimientos constantes que se realizarían durante el proceso de aplicar la propuesta establecida; de esta manera se evitarían riesgos posteriores; y evitaríamos una caída en la empresa. Todas las medidas de control se realizan con la finalidad de que se logre el objetivo y se obtenga mejores utilidades, y aumentaría su liquidez.

3.3.18 Sistema de evaluación.

Las estrategias financieras establecidas proporcionan un excelente crecimiento empresarial; siempre y cuando realicen las acciones que se encuentren diseñadas en la propuesta; cabe señalar que es incierto todo plan de trabajo que conlleve al éxito antes de ser ejecutada dentro de la empresa, pero si en caso se requiera establecerse como motivo para mejorar la liquidez en esta empresa y ver los resultados finales se optará por diversos pasos de evaluación para que se cumpla a cabalidad lo propuesto.

Ser factible con los recursos en la empresa, evitando excesos innecesarios en los gastos que se presenten.

Se regirá de acuerdo al flujo de caja diseñado por mi persona para evitar un descontrol en los movimientos proyectados de caja.

Los colaboradores contratados deberán tener la aptitud para realizar los trabajos de manera eficiente, a la vez que se realice todos los trabajos bajo presión y los resultados sean claros, confiables según las áreas que se les asigne.

Cada área diseñada debe permanecer la coherencia y comunicación con las demás áreas según la necesidad que se requiera, es decir todas deben laborar en coordinación con las demás.

No existirá discriminación alguna ante una deficiencia de conocimiento por parte de cualquier compañero, dado a que generará disputas y eso repercute con el desarrollo y crecimiento empresarial.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

4.1 Conclusiones

Se determinó que la Empresa Comercial Martha Isabel su nivel de liquidez corriente o general disminuyó en S/0.37 durante el ejercicio; arrojando para el periodo 2018 S/1.51 para cubrir sus obligaciones con sus activos lo cual existe un nivel inferior a la del año anterior 2017 que fue de S/1.88; esto significa que existe un decremento en cuanto a sus activos corrientes para cumplir con holgura sus obligaciones corrientes; asimismo existe una deficiencia en cuanto a la prueba ácida, tales fueron los resultados: periodo 2017 de S/0.30 y para el 2018 es de S/0.03 para cubrir sus obligaciones corrientes, además se determinó en la rotación de Efectivo y equivalente de efectivo fue alrededor de 22 por lo que indica que la liquidez de la empresa sólo cuenta para cubrir 22 días de sus ventas siendo eficaz y no eficiente como en el anterior periodo que mantuvo un aproximando de 115 en dicho índice; para ello se urge implementar estrategias financieras.

La documentación necesaria para la hallar la problemática no fue accesible debido a que los registros (físicos y virtuales) no existe clasificación ni orden; es por ende que no usan los procedimientos correctos y los resultados no son aptos para la toma de decisiones.

Al realizar un diagnóstico sobre el nivel de conocimiento acerca de un plan estratégico financiero, nos indica que la representante legal realiza sus inversiones de una manera empírica, debido a que desconoce la importancia de las estrategias financieras y no tiene comunicación directa con el contador ante la toma de decisiones.

Se concluye, que la empresa Comercial Martha Isabel en la situación que se encuentra es necesario y urgente que el diseño de la propuesta se implemente para mejorar sus índices de liquidez. Es necesario optar por implementar por que ya ha sido estudiada, evaluada y a la vez verificada por expertos.

El presenta trabajo de tesis es el resultado de un estudio de forma metodológica y fue validada por tres (3) expertos de la especialidad de la Tesis.

4.2 Recomendaciones.

Según los resultados obtenidos del estudio de esta tesis se recomienda que se aplique las estrategias financieras propuestas para ayudar a aumentar el índice de liquidez.

Antes de proceder a invertir siempre hacer de conocimiento con un experto para la toma de decisiones y a la vez medir el Riesgo-beneficio para evitar pérdidas posteriores.

A la vez recomiendo que se debe tomar en cuenta las políticas financieras y la vez ir de la mano con el seguimiento continuo del desarrollo de las actividades estratégicas a ampliar diseñadas en la propuesta.

Realizar la revisión de los resultados de la documentación contable (Física - virtual), para evitar ante un posible riesgo que se presente.

REFERENCIAS.

- Altamirano, L. (2020). *La liquidez en la empresa Tecocha SA, Chiclayo* (Trabajo de investigación para obtener grado Académico de Bachiller en Contabilidad). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú; obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12802/7168>
- Arias, F. (2006). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica. Venezuela. Editorial Episteme*. Obtenida de <https://evidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación introducción a la metodología científica. (6ta Ed.)*. Venezuela. Editorial Episteme. Obtenida de <https://evidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Arrunátegui, J. (2017) *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la sociedad de beneficencia Pública del Callao – Perú 2012 – 2014*. (Tesis para obtener el grado Académico de Magister en Contabilidad con mención en Contabilidad de Gestión). Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú; obtenido por http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/5854/Arrunategui_aj.pdf?sequence=3
- Barriga, G. (2017) *Gestión de Cartera y Liquidez de la empresa Textil el Peral Cía Ltda.* (Maestría en Administración Financiera y Comercio Internacional) Universidad Técnica de Ambato, Ecuador; recuperado de <file:///D:/tesis/2017%20Ambato%20Ecuador.pdf>
- Cambio16 (2017), *La liquidez monetaria en Venezuela se desbordó a límites insospechables*. Venezuela, obtenido de <https://www.cambio16.com/mundo/liquidez-monetaria-en-venezuela/>

Chininin (2020). *Estrategia de Marketing para el posicionamiento en la empresa Grupo Ases Capital SAC, Chiclayo 2019* (Tesis para optar el título de Ingeniería Comercial). Universidad de Chiclayo, Lambayeque, Perú; recuperado de <https://repositorio.udl.edu.pe/handle/UDL/334>

Crisólogo, L. y Romero, V. (2016), *Propuesta de un manual de políticas y procedimientos de cuentas por cobrar en el área de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez de la empresa Carrocerías & Estructuras Metálicas Flores SAC en el Milagro, Huanchaco, Periodo 2014-2015* (Tesis para optar el título de Contador) Universidad Privada Leonardo Da Vinci, Trujillo, Perú; obtenido de. <http://renati.sunedu.gob.pe/bitstream/sunedu/73458/1/IF-CRISOLOGO%20Y%20ROMERO.pdf>

Diario el comercio (2018), *La situación del Perú en el índice de mercados emergentes*. Lima, Perú, obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/situacion-peru-indice-mercados-emergentes-noticia-511484>

Díaz Oramas Ketty. (2008, octubre 17). *Principales estrategias financieras de las empresas*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>

Escobar, J, Hernández, S. y Urrea, L. (2017). *Impacto de análisis financiero en la toma de decisiones en la empresa Procafecol SA con su marca comercial Juan Valdez* (Para título de Ingeniería Administrativa) Universidad Pontificia Bolivariana, Medellín, Colombia. Recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.11912/3497>

Fiestas, B. (2018). *Evaluación del proceso de facturización para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transportes Pakatnamu SAC, 2017*

(Tesis para optar por el título de Contador Público). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrobejo, Chiclayo, Perú. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/1413>

García, M. e Imbaquingo, A. (2017). *Diseño de una Planificación Financiera Estratégica para la empresa SISMODE CIA LTDA y su evaluación Financiera periodo 2016-2018* (Proyecto para Titulación de ingeniera en Finanzas). Universidad Central de Ecuador, Quito, Ecuador. Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/8840>

Kerlinger (1979). *Enfoque conceptual de la investigación del comportamiento*. México, D.F.: Nueva Editorial Interamericana. Capítulo número 8 (“Investigación experimental y no experimental”).

Neyra, E. (2018). *Análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque 2017* (Tesis par optar el grado académico profesional de bachiller en contabilidad) Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4504>

Palomino, E. (2019). *El planeamiento financiero y su impacto en la situación económica y financiera de la Empresa Castilian Enterprise Unión Sucursal Perú de la Ciudad de Trujillo, año 2017* (Tesis para optar el título Profesional de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo, Perú. Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/15147>

Salazar, G (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socio en Salud Sucursal Perú, Lima 2017* (Tesis para optar el título de Contador Público) Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú; obtenido de

<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sosa, A. (2020). *Diseño de estrategias para la creación de valor y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa el Super SAC, 2017-2018* (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú; recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.12423/2911>

Tamayo, M. (2003). *El proceso de la Investigación Científica*. México. Editorial Limusa, S.A

Tello, L. (2017). *El Financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC* (Tesis para optar por el título de Contador Público). Universidad Autónoma del Perú, Lima, Perú, obtenida de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/372/1/Tello%20Perleche%2C%20Lesly%20Tarigamar.pdf>

Torres, W. (2019). *Programa de orientación Financiera y su incidencia en la cultura financiera de la Empresa Donale SAC, en el Distrito de Chepén 2018* (Tesis para optar título profesional de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo, Perú, recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/13536>

Uriza, H. (2019). *Gestión del riesgo de liquidez y su Impacto en la Gestión Integral de la Empresa* (Tesis para optar título Profesional de Economista). Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia; recuperado de <https://hdl.handle.net/10983/23640>

Vicente, K. y Solórzano, E. (2018). *Diseño de un plan financiero estratégico para mejorar la gestión financiera en la empresa MULTYHOGAR en el periodo 2017* (Tesis para optar el título de Ingeniera en Finanzas) Universidad Central de Ecuador, Quito, Ecuador; obtenida de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/15502>

ANEXOS

Anexos 1: Formato de instrumento (Guía de entrevista)



Anexo

Guía de entrevista

Dirigida al representante legal de la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.

Objetivo: Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.

Cargo:

Lugar:

Fecha:

1.- ¿Qué criterios toma en cuenta para realizar una nueva inversión?

2.- ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza para invertir en su empresa?

3.- ¿Qué información contable le facilita el contador para que Ud. invierta en su empresa?

4.- ¿Con cuántos préstamos cuenta actualmente la empresa?

5.- ¿Cuál es su política de distribución de utilidades?

6.- ¿Su capital de trabajo está estructurado por recursos propios o por terceros?

7.- ¿De qué manera financia el capital de trabajo?

8.- ¿Cómo influye en el financiamiento corriente en el cumplimiento de las obligaciones corrientes?

9.- ¿Cuántos y cada qué tiempo realiza préstamos a corto plazo?

10.- ¿Cuáles son las políticas de cobranza que tiene establecida su empresa?

Anexos 2: Validación de instrumento por tres expertos.

Validación por la Dra. María Rosa Cruzado Puente.

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		MARÍA ROSA CRUZADO PUENTE
PROFESIÓN		Contador Público
ESPECIALIDAD		Finanzas
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		25 Años
CARGO		
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO.		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL	
	Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	ESPECÍFICOS	
	<ul style="list-style-type: none"> a) Evaluar el nivel de liquidez e la empresa Comercial Martha Isabel. b) Diagnosticar el nivel de conocimiento del plan estratégico financiero en la empresa Comercial Martha Isabel. c) Diseñar el plan estratégico financiero para mejorar el nivel de liquidez en la empresa comercial Martha Isabel. d) Validar el plan estratégico a juicio de tres expertos. 	
EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
		El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	literatura, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
ESTRATEGIAS FINANCIERAS	
1. ¿Qué criterios toma en cuenta para realizar una nueva inversión?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza para invertir en su empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Qué información contable le facilita el contador para que Ud. Invierta en su empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Con cuántos préstamos cuenta actualmente la empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Cuál es su política de distribución de utilidades?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Su capital de trabajo está estructurado por recursos propios o por terceros?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
7. ¿De qué manera financia el capital de trabajo?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿Cómo influye el financiamiento corriente	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____

en el cumplimiento de las obligaciones corrientes?	_____
9. ¿Cuántos y cada qué tiempo realiza préstamos a corto plazo?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Cuáles son las políticas de cobranza que tiene establecida su empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD <u>—</u>
2. COMENTARIO GENERALES.	
3. OBSERVACIONES.	



 JUEZ EXPERTO
 16413803

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, María Rosa Cruzado Puente, Dra. en Educación, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Arelis Yaqueliny Guevara Nauca, estudiante de la Escuela académico Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO"

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.

Chiclayo, 26 de noviembre del 2018



Dra. María Rosa Cruzado Puente
DNI N° 16413803

Validación por el Lic. en Administración y Finanzas: Urbina Carranza José F.

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 20 de junio del 2019

Señor: Lic. Urbina Carranza José F. Enrique
Lic. Administración y Finanzas.
Chiclayo.

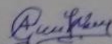
Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y la vez manifestarle que la suscrita estudiante de la Escuela Profesional Académico de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Tesis, trabajando la Investigación: "Estrategias financieras para mejorar la liquidez de La empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo".

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permite solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Areli Yaqueliny Guevara Nauca
DNI N° 77282936

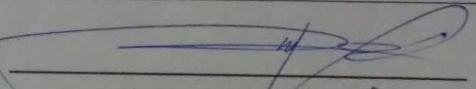
INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	Jose F. Enrique Urbina Cauaya
PROFESIÓN	Lic. Administración.
ESPECIALIDAD	Administración Financiera
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	25 años / 8 años Exp. Docentes.
CARGO	Docente a p. post.
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO.	
DATOS DE LOS TESISISTAS	
NOMBRES	GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.
	<u>ESPECÍFICOS</u> a) Evaluar el nivel de liquidez e la empresa Comercial Martha Isabel. b) Diagnosticar el nivel de conocimiento del plan estratégico financiero en la empresa Comercial Martha Isabel. c) Diseñar el plan estratégico financiero para mejorar el nivel de liquidez en la empresa comercial Martha Isabel. d) Validar el plan estratégico a juicio de tres expertos.
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 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	literatura, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
1. ¿Qué criterios toma en cuenta para realizar una nueva inversión?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza para invertir en su empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Qué información contable le facilita el contador para que Ud. invierta en su empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Con cuántos préstamos cuenta actualmente la empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Cuál es su política de distribución de utilidades?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Su capital de trabajo está estructurado por recursos propios o por terceros?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
7. ¿De qué manera financia el capital de trabajo?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿Cómo influye el financiamiento corriente	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____ _____

en el cumplimiento de las obligaciones corrientes?	_____
9. ¿Cuántos y cada qué tiempo realiza préstamos a corto plazo?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD(<input type="checkbox"/>) SUGERENCIAS: _____
10. ¿Cuáles son las políticas de cobranza que tiene establecida su empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD(<input type="checkbox"/>) SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD <u>—</u>
2. COMENTARIO GENERALES.	
3. OBSERVACIONES.	



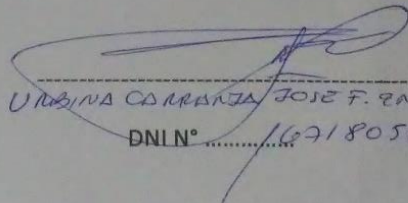
 JUEZ - EXPERTO
 16718050

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Jose F. Enrique Urbina Carranza, LIC. en Educación, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Arelis Yaqueliny Guevara Nauca, estudiante de la Escuela académico Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la Tesis titulada: "ESTRTEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO"

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.

Chiclayo, 20 Junio 2019.


URBINA CARRANZA JOSE F. CAMPUS
DNLN°16718050.

Validación por el Mg. Luis Alberto Abad Martínez.

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 17 de julio del 2019

Señor: Mg Luis Alberto Abad Martínez

Chiclayo.

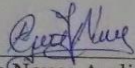
Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de investigación II, estoy trabajando la Tesis: **"Estrategias financieras para mejorar la Liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo"**

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos en solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman los instrumentos que se utilizara para recabar la información requerida en la investigación de la Tesis antes mencionada.

Con la se seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente


Guevara Nauca Arelis Yaqueliny
DNI N° 77282936

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		LOIS A. ABAD MARTINEZ
PROFESIÓN		ECONOMISTA
ESPECIALIDAD		FINANZAS
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		19
CARGO		
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO.		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>ESPECÍFICOS</u>	
	<ul style="list-style-type: none"> a) Evaluar el nivel de liquidez e la empresa Comercial Martha Isabel. b) Diagnosticar el nivel de conocimiento del plan estratégico financiero en la empresa Comercial Martha Isabel. c) Diseñar el plan estratégico financiero para mejorar el nivel de liquidez en la empresa comercial Martha Isabel. d) Validar el plan estratégico a juicio de tres expertos. 	
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 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la	

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, M^r Luis Alberto Abad Martín,
Docente adscrito a la
Escuela Profesional de Contadores del Perú de la Universidad

he leído y validado el
Instrumento de Recolección de datos (Entrevista) elaborada por: Arelis
Yaquelin y Guevara Nauca, estudiante de la Escuela Profesional de
Contabilidad, para el desarrollo de la Tesis titulada: "ESTRATEGIAS
FINANCIERAS PARA MEJORA LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL
MARTHA ISABEL, CHICLAYO"

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración,
contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 17 de julio del 2019



Luis Alberto Abad Martín
DNI N° 16660786

Anexos 3: Carta de autorización de la empresa.

Carta para autorización.

Sra: Martha Isabel Troncos Saavedra.
Gerenta General de la Empresa Comercial Martha Isabel.

Estimada.

Por medio de la presenta, me dirijo a Ud. Con la finalidad de solicitarle, me conceda la autorización para desarrollar mi Tesis de la carrera profesional académico de Contabilidad de la universidad Señor de Sipán.

Hago de su conocimiento que el título a desarrollarse es "Estrategias Financieras para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo", de método cuantitativo, es por ello que necesito información necesaria de los Estados financieros de los periodos 2017 y 2018, siendo para mi sustentación como estudiante profesional, comprometiéndome a la discreción de posibles fuentes externas.

Chiclayo, 20 de junio del 2019.

Atentamente.



Guevara Nauca Arelis Yaqueliny.
DNI: 77282936.

CARTA DE AUTORIZACIÓN.

Yo, Martha Isabel Troncos Saavedra, "Gerenta General de la Empresa Comercial Martha Isabel", autorizo que se le haga entrega de la documentación necesaria a la señorita: Arelis Yaquelin Guevara Nauca, con DNI: 77282936, estudiante de la carrera Profesional Académico de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán; para que acceda y realice su Tesis titulada, "Estrategias Financieras para mejorar la liquidez en la Empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo".

Chiclayo, 22 de junio del 2019.

Atentamente.



Martha Isabel Troncos Saavedra.

Gerenta General de la Empresa Comercial Martha Isabel



Anexos 4: Matriz de consistencia.

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
¿De qué manera las estrategias financieras ayudarán a mejorar la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?	Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.	a) Evaluar el nivel de liquidez e la empresa Comercial Martha Isabel.	Implementando estrategias financieras mejoraremos la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel	ESTRATEGIAS FINANCIERAS	A LARGO PLAZO	INVERSIÓN	Entrevista/Guía de entrevista
		b) Diagnosticar el nivel de conocimiento del plan estratégico financiero en la empresa Comercial Martha Isabel.			ESTRUCTURA DE LA EMPRESA		
		c) Diseñar el plan estratégico financiero para mejorar el nivel de liquidez en la empresa comercial Martha Isabel.			RETENCIÓN Y/O REPARTO DE UTILIDADES		
		d) Validar el plan estratégico a juicio de tres expertos.			CAPITAL DE TRABAJO		
					A CORTO PLAZO	FINANCIAMIENTO CORRIENTE	
				LIQUIDEZ	Ratios de Liquidez	Ratios que miden la Liquidez	Análisis documental/Guía de análisis documental
					Ratios de Rotación y cartera	Ratios que miden la Rotación y cartera	

Fuente: Elaboración Propia

Guía de entrevista

Dirigida al representante legal de la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.

Objetivo: Proponer un plan estratégico financiero para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo.

Cargo: Representante legal de la empresa. (Am Martha Isabel)

Lugar: Ca. MANUEL PARDU N° 242 - Chiclayo

Fecha: 21 de noviembre del 2015.

1.- ¿Qué criterios toma en cuenta para realizar una nueva inversión?

Según la necesidad del mercado, evalúo mis costos, calcular mi ganancia y con el capital que tengo lo invierto.

2.- ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza para invertir en su empresa?

Mi capital de trabajo y préstamos financieros para invertir.

3.- ¿Qué información contable le facilita el contador para que Ud. invierta en su empresa?

Solo el balance y también que me informa cada término de periodo para pagar mis tributos.

4.- ¿Con cuántos préstamos cuenta actualmente la empresa?

con un préstamo.

5.- ¿Cuál es su política de distribución de utilidades?

No distribuyo utilidades; porque sólo yo soy la dueña y representante legal y yo misma lo trabajo; a veces que mi ^{hija me ayuda.}

6.- ¿Su capital de trabajo está estructurado por recursos propios o por terceros?

Por recursos propios.

7.- ¿De qué manera financia el capital de trabajo?

Me financio con mi capital de trabajo estructural, el banco me evalúa cuanto tengo de capital y según eso aprueba mi crédito para uno o dos años.

8.- ¿Cómo influye en el financiamiento corriente en el cumplimiento de las obligaciones corrientes?

Es bajo el negocio por lo tanto siempre me queda por pagar a la SUNAT y por lo tanto necesito acudir a un préstamo antes que me molten.

9.- ¿Cuántos y cada qué tiempo realiza préstamos a corto plazo?

Ninguno, solo hago préstamos a largo plazo.

10.- ¿Cuáles son las políticas de cobranza que tiene establecida su empresa?

No tengo establecido políticas de cobranza, debido a que todas las ventas son al menudeo.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMERCIAL MARTHA ISABEL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

<u>ACTIVO</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
<u>CORRIENTE</u>			
EFACT. Y EQUIV. DE EFACT.	11,909.58	2,276.42	-9633.16 81%
SERV. Y OTROS CONTRAT. POR ANTICIP.	1,280.00	1,283.00	3.00 0%
MERCADERÍAS	<u>60,778.00</u>	<u>97,220.79</u>	36442.79 37%
TOTAL ACT. CORR.	73,967.58	100,780.21	
<u>NO CORRIENTE</u>			
INMUEB., MAQUIN. Y EQUIPO	<u>4,557.00</u>	<u>3,520.00</u>	-1037.00 23%
TOTAL ACT. NO CORR.	4,557.00	3,520.00	
TOTAL ACTIVO.	<u><u>78,524.58</u></u>	<u><u>104,300.21</u></u>	25775.63 25%

<u>PASIVO</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>	
<u>CORRIENTE</u>				
ACTIVO DIFERIDO	7,267.58	3,034.21	-4233.37	58%
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	2,083.00	352.00	-1731.00	83%
TRIB. CONTRAP. Y AP. AL SIST.....	295.00	242.00	-53.00	18%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	<u>31,700.00</u>	<u>63,300.00</u>	31600.00	50%
<i>TOTAL PAS.CORRT.</i>	39,262.58	66,576.21		
<u>NO CORRIENTE</u>				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>34,520.00</u>	<u>16,520.00</u>	18000.00	52%
<i>TOTAL PAS. NO CORRT.</i>	34,520.00	16,520.00		
TOTAL PASIVO	73,782.58	83,096.21	9313.63	11%
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL	<u>4,742.00</u>	<u>21,204.00</u>	16462.00	78%
<i>TOTAL PATRIMONIO</i>	4,742.00	21,204.00		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	<u><u>78,524.58</u></u>	<u><u>104,300.21</u></u>	25775.63	25%

**EE.GG Y PP
COMERCIAL MARTHA ISABEL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	VARIACIÓN PORCENTUAL	
VENTAS NETAS	37,041.00	36,765.00	-276.00	-1%
Costo de ventas	34,975.00	34,579.00	-396.00	-1%
UTILIDAD BRUTA	2,066.00	2,186.00	120.00	5%
Gastos administrativos.	176.00	356.00	180.00	51%
Gastos de ventas	5,490.00	5,490.00	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL.	-3,600.00	-3,660.00	60.00	2%
(+-) INGRESOS O GASTOS				
Gastos financieros.		4,233.79	4233.79	100%
RESULTADO ANTES DE PARTICIP. Y DEL IMP. A LA RENTA.	-3,600.00	-7,893.79	4293.79	54%
Impuesto a la Renta. (29.5%)	-1,062.00	-2,328.67	1266.67	54%
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	s/ -4,662.00	-10,222.46	5560.46	54%

Anexos 6: Resolución de Proyecto de Tesis.



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0112-FACEM-USS-2019

Chiclayo, 22 de febrero de 2019

VISTO:

El oficio N° 0171-2019/FACEM-DC-USS de fecha 22/02/2019, presentado por la Directora del Programa de Estudios de Contabilidad y el proveydo de la Decana de la FACEM, de fecha 22/02/2019, sobre aprobación de proyecto de tesis, y:

CONSIDERANDO:

Que, la investigación constituye una función esencial y obligatoria de la Facultad de Ciencias Empresariales de la USS; ya que a través de la producción del conocimiento se desarrollan propuestas de solución a las necesidades de la sociedad, con especial énfasis en la realidad nacional.

Que, el trabajo de investigación: tesis, es un estudio que debe denotar rigurosidad metodológica, originalidad, relevancia social, utilidad teórica y/o práctica en el ámbito empresarial.

Que, según el artículo 29° del Reglamento de Grados y Títulos Específico de la FACEM, una vez aprobado el título del trabajo de investigación: Tesis, por parte del comité de investigación de la escuela profesional; éste será registrado en el catálogo virtual de trabajos de investigación de la Facultad, a cargo del coordinador de investigación de la escuela profesional de la Facultad de Ciencias Empresariales.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

SE RESUELVE

ARTÍCULO ÚNICO: APROBAR, los proyectos de tesis de los estudiantes del Programa de Estudios de Contabilidad, modalidad presencial, PCA, del semestre académico 2018-II, sección "A", según cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE

USS UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN SAC
Dra. Carmen Erika Rosas Prieto
Decana
Facultad de Ciencias Empresariales

USS UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN
Mg. Sandra May Guzmán
Directora Académica
Facultad de Ciencias Empresariales

Cc: Escuela, archivo

ADMISIÓN E INFORMES
074 481610 - 074 481632
CAMPUS USS
Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0112-FACEM-USS-2019

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TÍTULO DEL PROYECTO	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
1	PUPUCHE SANCHEZ, JUAN	IMPACTO DE LA MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA PIURA S.A.C. - AGENCIA MOTUPE, LAMBAYEQUE	FINANZAS
2	GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO	FINANZAS
3	PAZ BRAVO ESMERALDA LIZET	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTIÓN OPERATIVA DE LOS INVENTARIOS DE LA EMPRESA DULCEMANIA & SERVICE E.I.R. - CHICLAYO	AUDITORÍA
4	MILLONES SANCHEZ MAGALI MEDALID	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA VIDA SALUDABLE DEL PERU E.I.R.L. - LAMBAYEQUE	FINANZAS
5	ROMERO SANDOVAL FLOR LIZBETH	GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES MOTOS JOSE ESAU E.I.R.L, CHICLAYO	FINANZAS
6	BANDA GARCIA MARIA SILVIA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE TACABAMBA, CHOTA	TRIBUTACIÓN
7	FERNANDEZ VASQUEZ LENIN	PLANEAMIENTO ESTRATEGICO FINANCIERO PARA OPTIMIZAR RECURSOS ECONÓMICOS EN LA EMPRESA PROCESADORA PERU S.A.C. - CHICLAYO	FINANZAS
8	RAMIREZ OLIDEN JHONY ALEXANDER	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA REDUCIR EL ÍNDICE DE MOROSIDAD EN LA CAJA PIURA AGENCIA MOTUPE, LAMBAYEQUE	FINANZAS

ADMISIÓN E INFORMES
074 481610 - 074 481632
CAMPUS USS
Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0112-FACEM-USS-2019

9	LUCUMÉ SANTAMARÍA STHEFANY NATALY	ANÁLISIS DEL RÉGIMEN DE PERCEPCIONES EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO	COSTOS Y CONTABILIDAD APLICADA
10	ACOSTA CAJUSOL MARÍA ANGÉLICA	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TRUJILLO GOOL	FINANZAS
11	DIAZ BERNILLA EMILIA IGNACIA	ESTRATEGIAS ADMINISTRATIVAS PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE FERREÑAFE.	TRIBUTACIÓN
12	CALLE GUERRERO AURIA LIZET	CRÉDITOS FINANCIEROS Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA EL MOLINO DEL AGRICULTOR SAC, LAMBAYEQUE	FINANZAS
13	BALLENA SANJINES IRINA LIZETH	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA ELEVAR LOS NIVELES DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA BUSTIMI INVERSIONES EIRL, LAMBAYEQUE	FINANZAS
14	GONZALES QUISPE GUSTAVO MILLER	PLAN ESTRATÉGICO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE ESTACION DE SERVICIOS MARILYN DEL PILAR MENDOZA GONZALES, LAMBAYEQUE	FINANZAS
15	MENDOZA DIAZ MELISA ESTERLITA	GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA EMPRESA SUPERMERCADOS EL SUPER SAC, CHICLAYO	FINANZAS
16	CRUZ SERQUEN MELISSA GRACIELA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE OLMOS, LAMBAYEQUE	TRIBUTACIÓN
17	CAJO SIESQUÉN LAURA YUDITH	PLAN ESTRATÉGICO PARA OPTIMIZAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PUEBLO NUEVO, FERREÑAFE	TRIBUTACIÓN



ADMISIÓN E INFORMES
074 481510 - 074 481632
CAMPUS USS
Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

18	PACHECO MONTALVO JAMIRA LICETH	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN LA EMPRESA TRANSPORTES CALIN S.A.C. - CHICLAYO	FINANZAS
19	FERNANDEZ DIAZ JUANA ELISSET	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN EL HOSPITAL PRIVADO JUAN PABLO II SAC, CHICLAYO	FINANZAS
20	CASTILLO PEREZ JULISSA TATIANA	SOFTWARE CONTABLE PARA LA OPTIMIZACIÓN DEL CONTROL DE GESTIÓN EMPRESARIAL EN "INVERSIONES ALARCON GUEVARA" SAC 2018	COSTOS Y CONTABILIDAD APLICADA
21	VASQUEZ CORONEL FREDDY LUIS	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA GRIFO EL PIONERO EIRL, CHICLAYO.	FINANZAS
22	SEGURA ACUÑA MARY LEYNI	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR EL AREA DE TESORERIA DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CHONTALI -2018	COSTOS Y CONTABILIDAD APLICADA
23	QUESQUEN PAUCAR LUIS ALBERTO	CONTROL INTERNO DE INVENTARIO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA NORTE GRANDE SAC, CHEPÉN	AUDITORÍA

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 1031 -FACEM-USS-2019

Chiclayo, 28 de agosto de 2019

VISTO:
El oficio N° 0763-2019/FACEM-DC-USS de fecha 24/08/2019, presentado por el (la) Director (a) de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de la FACEM de fecha 24/08/2019, sobre la designación de Asesor Metodólogo, y.

CONSIDERANDO:
Que, en el artículo 6° numeral 1 y 5, del Estatuto Versión 04 de la USS, respectivamente a la letra dice: Los fines de la universidad son: preservar, acrecentar y transmitir de modo permanente, la herencia científica, tecnológica, cultura y artística de la humanidad, así mismo, realizar y promover la investigación científica y humanística, la creación intelectual y artística.

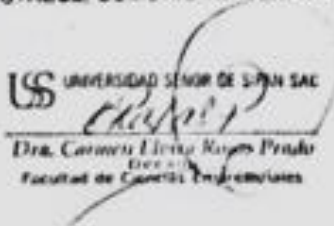
Que, el Asesor de tesis, es el docente que imparte el curso de investigación propuesto por la Escuela Académico Profesional, el cual acompaña al estudiante en el desarrollo de toda la investigación garantizando su rigor científico.

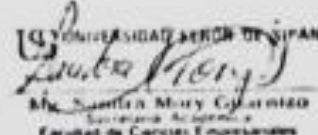
Que, con el propósito de consolidar la implementación de un conjunto de Estrategias para el Desarrollo de la Investigación Científica de los estudiantes y se encaminen los trabajos de investigación, es pertinente extender una resolución que designe el Asesor (a) Metodólogo (a) que reúna los requisitos siguientes: a) Competencia y experiencia en el diseño y ejecución de trabajos de investigación, b) Experiencia o especialización en el área del respectivo trabajo.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

SE RESUELVE
ARTICULO ÚNICO: DESIGNAR, como Asesor Metodólogo de tesis al Mg. VIDAURRE GARCIA WILMER ENRIQUE, de los estudiantes del X ciclo de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, semestre académico 2019-I, sección "A", según se detalla en documento adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE


Dra. Carmen Livia Rojas Pando
Decana
Facultad de Ciencias Empresariales


Mg. Saúlito Moray Colaninno
Secretario Académico
Facultad de Ciencias Empresariales

ADMISIÓN E INFORMES
074-825017 / 074-445172
CAMPUS USS
Km. 5, Carretera a Pimental
Chiclayo, Perú

Cc. Escuela, Archivo

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 1031 -FACEM-USS-2019**

N°	AUTOR	TITULO	ASESOR
1	ACOSTA CARUSOL MARÍA ANGÉLICA	Estrategias Financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Trujillo Geol	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
2	DAZ BERNILA EMILIA IGNACIA	Estrategias administrativas para mejorar la recaudación del impuesto predial en la Municipalidad Provincial de Ferreñafe	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
3	RAMIREZ OUIDEN JHONY ALEXANDER	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA REDUCIR EL INDICE DE MOROSIDAD EN LA CAJA PIURA AGENCIA MOTUPE, LAAMBAYEQUE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
4	FERNANDEZ DIAZ JUANA ELISSET	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN EL HOSPITAL PRIVADO JUAN PABLO II SAC, CHICLAYO	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
5	CALLE GUERRERO AURIA LIZET	CREDITOS FINANCIEROS Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA EL MOLINO DEL AGRICULTOR S.A.C. - LAAMBAYEQUE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
6	BANDA GARCIA MARIA SILVIA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE TACABAMBA, CHOTA	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
7	CRUZ SERQUEEN MELISSA GRACIELA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE OLMOS, LAAMBAYEQUE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
8	BALLENA SANJINES IRINA LIZETH	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA ELEVAR LOS NIVELES DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA BUSTIN INVERSIONES EIRL, LAAMBAYEQUE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
9	PACHECO MONTALVO, JAMBRA LICETH	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN LA EMPRESA TRANSPORTES CALIN S.A.C. - CHICLAYO	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
10	MILLONES SANCHEZ MAGALI MEDALID	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA VIDA SALUDABLE DEL PERU E.I.R.L., LAAMBAYEQUE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
11	CAJO SESQUEEN LAURA YUDITH	PLAN ESTRATEGICO PARA OPTIMIZAR LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DEL PUEBLO NUEVO, FERREÑAFE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
12	GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY.	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
13	MENDOZA DIAZ MELISA ESTERLITA	GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA EMPRESA SUPERMERCADOS EL SUPER SAC, CHICLAYO	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
14	LUCUM SANTAMARIA STEFANY NATALY	ANÁLISIS DEL RÉGIMEN DE PERCEPCIONES EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERIA Y PASTERERIA DON JULIO, CHICLAYO	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
15	PAZ BRAVO ESAMERALDA LIZET	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTIÓN OPERATIVA DE LOS INVENTARIOS DE LA EMPRESA DUA CEMANIA & SERVICE EIRL	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
16	CASTILLO PEREZ JULISSA TATIANA	SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE PARA EL ÓPTIMO CONTROL DE GESTIÓN EMPRESARIAL EN "INVERSIONES ALARCÓN GUEVARA" SAC. - 2018	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
17	CHAVARRI FLORES SANDRA KAREN	EMISIÓN DE COMPROBANTES ELECTRÓNICO Y LA EVASIÓN TRIBUTARIA EN UNA EMPRESA COMERCIAL - CIUDAD DE CHICLAYO, 2018	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
18	FERNANDEZ VASQUEZ LENIN	PLANEAMIENTO ESTRATEGICO FINANCIEROS PARA OPTIMIZAR LOS RECURSOS ECONOMICOS EN LA EMPRESA PROCESADORA PERU SAC - CHICLAYO	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
19	VASQUEZ CORONEL FREDDY LUIS	Estrategias De Cobranza Para Incrementar La Rentabilidad En La Empresa Grifo El Pionero SRL	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
20	PUPUCHE SANCHEZ JUAN	IMPACTO DE LA MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE CAJA PIURA S.A.C. - AGENCIA MOTUPE, LAAMBAYEQUE	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE
21	CAMPOS GUERRERO NERY	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA REDUCIR LOS NIVELES DE MOROSIDAD DE LOS CUENTES DE LA EMPRESA AN NEGOCIO E.I.R.L., IAIN 2018	Mg. VIDALURRE GARCIA WILNER ENRIQUE



ADMISIÓN E INFORMES
074 421610 - 074 461637
CAMPUS USS
Km. 5, carretera a Piment
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 15 de febrero del 2021

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

El suscrito:

GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY

con DNI 77282936


En mi calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado:

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL CHICLAYO, presentado y aprobado en el año 2019 como requisito para optar el título de CONTADOR PÚBLICO de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Académico Profesional CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo a Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

• Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio en la página Web del Centro de Información, así como de las redes de información del país y del exterior.

• Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	N° DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
GUEVARA NAUCA ARELIS YAQUELINY	77282936	

Anexos 9: Fotos de evidencia.





Anexos 10: Reporte de TURNITIN.

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO

ORIGINALITY REPORT

17%	17%	1%	8%
SIMILARITY INDEX	INTERNET SOURCES	PUBLICATIONS	STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1	repositorio.uss.edu.pe Internet Source	5%
2	repositorio.ucv.edu.pe Internet Source	2%
3	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Student Paper	2%
4	docplayer.es Internet Source	1%
5	moam.info Internet Source	1%
6	repositorio.uwiener.edu.pe Internet Source	1%
7	tesis.usat.edu.pe Internet Source	<1%
8	renati.sunedu.gob.pe Internet Source	<1%
9	Submitted to Keiser University	



ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, **Vidaurre García Wilmer Enrique**, docente de la Asignatura de Investigación II de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N°012- FACEM-USS-2019, presentada por la estudiante **Guevara Nauca Arelis Yaqueliny**, titulada "**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO**"

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 17 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva de Similitud aprobada mediante Resolución de Directorio N° 016-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 15 de febrero del 2021

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Vidaurre', is positioned above a horizontal line.

Vidaurre García Wilmer Enrique

DNI N° 16730598

Anexos 12: Validación de la propuesta.

VALIDACIÓN DE PROPUESTA

Estimado *Economista Flor Ysabel Suárez NiQuén*.....

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre la Propuesta que se ha elaborado en el marco de la ejecución de la tesis titulada "Estrategias financieras para mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo"

Realizado por: Guevara Nauca, Arellis Yaqueliny.

Para alcanzar este objetivo lo hemos seleccionado como experto en la materia y necesitamos sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

Evalúe cada aspecto con las siguientes categorías:

- MA : Muy adecuado.
- BA : Bastante adecuado.
- A : Adecuado
- PA : Poco adecuado
- NA : No Adecuado

N°	Aspectos que deben ser evaluados	MA	BA	A	PA	NA
I.	Redacción					
1.1	La redacción empleada es clara, precisa, concisa y debidamente organizada	X				
1.2	Los términos utilizados son propios de la especialidad.		X			
II.	Estructura de la Propuesta					
2.1	Las áreas con los que se integra la Propuesta son los adecuados.		X			
2.2	Las áreas en las que se divide la Propuesta están debidamente organizadas.	X				
2.3	Las actividades propuestas son de interés para los trabajadores y usuarios del área.		X			
2.4	Las actividades desarrolladas guardan relación con los objetivos propuestos.			X		
2.5	Las actividades desarrolladas apoyan a la solución de la problemática planteada.					

III	Fundamentación teórica					
3.1	Los temas y contenidos son producto de la revisión de bibliografía especializada.		X			
3.2	La propuesta tiene su fundamento en sólidas bases teóricas.		X			
IV	Bibliografía					
4.1	Presenta la bibliografía pertinente a los temas y la correspondiente a la metodología usada en la Propuesta.	X				
V	Fundamentación y viabilidad de la Propuesta					
5.1.	La fundamentación teórica de la propuesta guarda coherencia con el fin que persigue.		X			
5.2.	La propuesta presentada es coherente, pertinente y trascendente.		X			
5.3.	La propuesta presentada es factible de aplicarse en otras organizaciones.	X				

Mucho le agradeceré cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquiera de los propuestos. Por favor, refiéralas a continuación:

Validado por el Magister *Econ. Flor Ysabel Suárez Niquén*

Especializado: *Administración de la Educación*

Tiempo de Experiencia en Docencia: *19* años

Cargo Actual: *Docente de Economía y Proyectos de Investigación*

Fecha: *03 Julio 2019*



Mg. *Econ. Flor Ysabel Suárez Niquén*

DNI N° *17615399*