



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA
FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA
INBC SRL, LAMBAYEQUE 2019**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autora:

Bach. Castañeda Sayaberde Rosa Anabel

<https://orcid.org/0000-0003-0010-4582>

Asesor:

Mg. Zuñe Chero Limberg

<https://orcid.org/0000-0002-3888-9445>

**Línea de Investigación
Gestión Empresarial y Emprendimiento**

Pimentel – Perú

2021

PÁGINA DE APROBACION DE TESIS

TITULO:

FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL, LAMBAYEQUE 2019.

Castañeda Sayaberde Rosa Anabel

AUTOR

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco

PRESIDENTE DEL JURADO DE TESIS

Mg. Chapoñan Ramírez Edgard

SECRETARIO DEL JURADO DE TESIS

Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo

VOCAL DEL JURADO DE TESIS

Mg. Zuñe Chero Limberg

ASESOR DE TESIS

DEDICATORIA

Al Señor Todopoderoso por su compañía, ser mi guiador y protector, dándome la oportunidad de proceder en mi rumbo de cumplir mis sueños y metas, a mis padres por ser el motor para seguir desarrollándome profesionalmente y ser mejor persona.

AGRADECIMIENTO

Al Señor Padre todo Poderoso por estar siempre conmigo en cada momento de mi vida y por haberme guiado para seguir adelante en mi camino a ser profesional y personal.

A mis padres por ser el soporte en mi destino profesional, por su compostura y serenidad en mis horizontes, por los consejos y enseñanzas con las que me han educado.

A mi asesor Mg. Zuñe Chero Limberg, por haber sido mi guía en Preparación para esta investigación y por brindarme ser mi soporte constante.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, titulado “**Flujo de caja como herramienta financiera para mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019**”, incluido en la línea de investigación de Gestión Empresarial y Emprendimiento, presentó como objetivo general establecer cómo influye el flujo de caja con respecto a liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

La investigación fue de tipo Descriptiva – Analítica y su diseño Experimental, se usó como instrumento la entrevista que se aplicó al contador y gerente de la entidad, previo ello fue validado por expertos dándonos la revisión y así poder aplicarlos, la muestra fue los estados financieros y las personas entrevistadas mencionadas líneas arriba, luego de ello se determinó que la empresa para el periodo enero-junio una liquidez de 0.87% mientras en el periodo julio-noviembre una liquidez de 2.67%.

La conclusión a la que se llegó fue que la empresa tiene deficiencias en cuanto a la liquidez acarreado ello el endeudamiento con proveedores a corto plazo, todo esto en vista de que no dispone con un flujo de caja que posibilite dar conocimiento al área de finanzas y de contabilidad lo cual está siendo rentable el negocio y así poder tomar decisiones correctas para poder sobrevivir en el mundo empresarial.

Por ello se propuso un flujo de caja para la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL con el fin de dar a conocer a las áreas mencionadas párrafos anteriores el nivel de nuestros ingresos y las obligaciones que tenemos con terceros.

Palabras claves: Flujo de caja, Liquidez

Abstrac

This research work, entitled "Cash Flow as a financial tool to improve the liquidity of the company Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019", included in the research line of Business Management and Entrepreneurship, presented as a ascendiente objective to establish how the Cash flow with respect to liquidity of the company Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

The research was of the Descriptive - Analytical type and its Experimental design, the interview that was applied to the accountant and comisionado of the entity was used as an instrument, previously it was validated by experts giving us the review and thus being able to apply them, the sample was the financial statements and the people interviewed mentioned above, after that it was determined that the company for the January-June period a liquidity of 0.87% while in the July-November period a liquidity of 2.67%.

The conclusion reached was that the company has deficiencies in terms of liquidity, which leads to indebtedness with suppliers in the short term, all this in view of the fact that it does not have a cash flow that makes it possible to give knowledge to the finance area and accounting which is being profitable the business and thus be able to make correct decisions to survive in the business world.

Therefore, a cash flow was proposed for the company Comercializadora Exportadora INBC SRL in order to make known to the areas mentioned in the previous paragraphs the level of our income and the obligations we have with third parties.

Keywords: Cash Flow, Liquidity

INDICE

página de aprobacion de tesis	ii
dedicatoria	iii
agradecimiento	iv
resumen	v
abstrac	vi
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad Problemática.	11
1.1.1. A Nivel Internacional	11
1.1.2. A Nivel Nacional	11
1.1.3. A Nivel Local.....	12
1.2. Trabajos Previos.....	12
1.2.1. A Nivel Internacional	12
1.2.2. A Nivel Nacional	14
1.2.3. A Nivel Local.....	16
1.3. Teorías relacionadas al tema	17
1.3.1. Flujo de Caja	17
1.3.1.1. Definición de flujo de caja	17
1.3.1.2. Objetivos del flujo de caja:	18
1.3.1.3. Estructura del flujo de caja.....	19
1.3.2. Liquidez	20
1.3.2.1. Indicadores para medir la liquidez:	20
1.4. Formulación del problema.....	21
1.5. Justificación e importancia del estudio	21
1.6. Hipótesis.....	22
1.7. Objetivos.....	22
1.7.1. Objetivo General	22
1.7.2. Objetivos Específicos	22
II. MATERIAL Y MÉTODO	23
2.1. Tipo y Diseño de Investigación	23
2.1.1. Tipo de investigación.....	23
2.2. Población y Muestra	24
2.3. Variables, Operacionalización.....	25
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	29
2.5. Procedimientos de análisis de datos	30

2.6. Aspectos éticos	30
2.7. Criterios de rigor científico	30
III. RESULTADOS.....	31
3.1. Resultados en tablas y figuras	31
3.2. Discusión de resultados	71
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	73
4.1 Conclusiones.....	73
4.2 Recomendaciones.....	74
V. REFERENCIAS.....	75
VI. ANEXOS	80

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Definición de las variables de estudio</i>	22
Tabla 2. <i>definición de las variables de estudio</i>	22
Tabla 3. <i>operacionalización de las variables</i>	24
Tabla 4. <i>Entrevista aplicada al Jefe del Área de Finanzas</i>	31
Tabla 5. <i>Entrevista Aplicada al Contador General</i>	32
Tabla 6. <i>Estado de Situación Financiera enero- junio 2019</i>	34
Tabla 7. <i>Estado de Ganancias y Pérdidas enero- junio 2019</i>	35
Tabla 8. <i>Cálculo de la Liquidez General periodo enero-junio 2019</i>	37
Tabla 9. <i>Cálculo de la Liquidez Severa periodo enero-junio 2019</i>	38
Tabla 10. <i>Cálculo del Capital de Trabajo periodo enero-junio 2019</i>	38
Tabla 11. <i>Flujo de caja aplicado la propuesta periodo julio-noviembre 2019</i>	42
Tabla 12. <i>Ventas periodo julio-noviembre 2019</i>	43
Tabla 13. <i>Compras periodo julio-noviembre 2019</i>	43
Tabla 14. <i>Impuestos periodo julio-noviembre 2019</i>	43
Tabla 15. <i>Cobros periodo julio-noviembre 2019</i>	44
Tabla 16. <i>Pagos periodo julio-noviembre 2019</i>	44
Tabla 17. <i>Gastos periodo julio-noviembre 2019</i>	44
Tabla 18. <i>Estado de Resultados periodos julio-noviembre 2019</i>	45
Tabla 19. <i>Análisis Vertical del estado de situación financiera periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.</i>	46
Tabla 20. <i>Análisis Vertical del estado de Ganancias y Pérdidas periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.</i>	48
Tabla 21. <i>Análisis Horizontal del estado de situación financiera periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.</i>	50
Tabla 22. <i>Análisis Horizontal del estado de Ganancias y Pérdidas periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.</i>	51
Tabla 23. <i>Cálculo de Liquidez General periodo enero-junio y julio noviembre 2019</i>	52
Tabla 24. <i>Cálculo de Liquidez severa periodo enero-junio y julio noviembre 2019</i>	52
Tabla 25. <i>Cálculo de Capital de Trabajo periodo enero-junio y julio noviembre 2019</i> ..	53
Tabla 26. <i>Cálculo de Liquidez Absoluta periodo enero-junio y julio noviembre 2019</i>	53

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Diseño de la investigación	21
---	----

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 01.- Fuente Estados Financieros.....	36
Gráfico 02.- Fuente Estados Financieros.....	38
Gráfico 03.- Fuente Estados Financieros.....	47
Gráfico 04.- Fuente Estados Financieros.....	49

INDICE DE ANEXOS

Anexo N.º. 1 Matriz de Consistencia	80
Anexo N.º. 2 Carta de Autorización de la Empresa.....	81
Anexo N.º. 3 Resolución de Aprobación de la Investigación	82
Anexo N.º. 4 Guía de Entrevista	83
Anexo N.º. 5 Validación de Guía de Entrevista	85
Anexo N.º. 6 Formato T1.....	88
Anexo N.º. 7 Acta de Originalidad.....	89
Anexo N.º. 8 Reporte de Similitud.....	90
Anexo N.º. 9 Fotos de Evidencia	91

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática.

1.1.1. A Nivel Internacional

Rodríguez, N. & López, J. (2016). Ecuador. Unos de los problemas que enfrentan las entidades hoy en día es la falta de liquidez, esto acarrea en la disminución total o parcial del activo corrientes, previo ello produce la incobrabilidad de las cuentas por cobrar y el incremento de las deudas a corto plazo.

Por otro lado, es necesario citar a Alvares & Calderón (2011) en donde indica que quienes en su estudio “Gestión e innovación en la transformación organizacional”, nos muestra la realidad que se presenta si se aplican estrategias económicamente viables para lograr rentabilidad a corto plazo empleando factores financieros y organizacionales.

Alarcón, H. & Mata, J. (2018) el fin de que la liquidez se mejores en De Glbo S.A., Aplicadas Al Anticipo De Ir, lo cual el Servicio de Rentas Internas organismo regulador de los tributos locales desarrolló en los contribuyentes una imagen temeraria debido a la presión por parte del organismo regulador todas las empresas en el pago oportuno de sus impuestos, por lo que el incumplimiento originaba deudas por intereses, multas y en otros casos. (p. 2)

1.1.2. A Nivel Nacional

Según Celiz, nos hace mención que el pago inoportuno de los estudiantes se generó un problema en la solvencia de la compañía de su estudio, eso especialmente en el endeudamiento de sus proveedores y el pago inoportuno de los docentes y personal administrativo.

Bernilla, G. & Llatas, K. (2016) realizaron una investigación con la finalidad de disminuir el nivel de endeudamiento lo cual se diagnosticó que la empresa presenta deficientes rangos de rentabilidad, puesto a los gastos de ventas y los niveles de

endeudamiento son prominentes, proporcionado así una inadecuada gestión en cuanto a planificación de deuda. (p. 72)

Según Paz, E. & Taza, Y. (2017) Lima, ejecutaron una investigación con la finalidad de que la liquidez se vea mejorada ya que a mediados del 2012 hubo una disminución de liquidez, esto debido a que por parte del área la distribución de dinero no era adecuado, se utilizó el efectivo en gastos que no tenían sustento alguno, esto produjo una mala toma de decisiones. (p. 12)

1.1.3. A Nivel Local

La empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, cuenta con una gran cantidad de proveedores por lo que los productos que se comercializa son de abundancia en la región Lambayeque, Piura, Cajamarca y San Martín.

Sin embargo, dicha empresa tiene un problema de gran preocupación y este recae en su liquidez; así mismo, la empresa carece de un sistema de flujo de caja a manera de herramienta de control y este a su vez puede dificultar el proceso de pago; consideramos que las causas de este problema se argumentan en que el personal presenta dificultades en la administración de estas instrumentales de control. De seguir así la empresa correría el riesgo de sufrir un desequilibrio en el control de sus gastos y operaciones; el cual afectaría notablemente su liquidez, así como altos costos para conseguir recursos financieros.

En consecuencia, se pretende implementar un flujo de caja que logre superar las dificultades encontradas en la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL.

1.2. Trabajos Previos

1.2.1. A Nivel Internacional

Obando M.& Castillo M. (2018) en su tesis titulada *“propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería Como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019”* sostuvo que:

el estudio tuvo como objetivo diagnosticar cómo el sistema utilizado repercute en la dirección de la empresa farmacéutica relacionado al tema financiero. La autora nos llegó a concluir nos presenta ventajas al obtener resultados de varias intercompañías minimizando los pagos y por ende las comisiones bancarias reduciría y es ahí en donde se mejoraría el tema del flujo de caja en la compañía

Shinin, V. (2015) en su estudio elaborado *“La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. del cantón Ambato”* El objetivo de dicha investigación fue revisar como incide la planificación relacionada a lo financiero en dicha compañía. Asimismo, el autor concluye que la cooperativa no maneja de manera eficiente su planificación, existe disminución de su liquidez y en la toma de decisiones. Por lo que creo conveniente diseñar una planificación que permita mejorar la liquidez de la compañía.

Chiriguaya, C. & Chiriguaya, G. (2015) en su tesis titulada *“Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia Cía. Ltda”*. La intención del mencionado estudio fue plantear maniobras o estrategias que impulsen el crecimiento empresarial del negocio. El método de investigación fue productivo, permitiendo identificar las debilidades más representativas para luego determinar el impacto que tendría en la liquidez. Los autores concluyen lo siguiente:

Sobre las evidencias que en el año 2012 y 2013, la ratio de liquidez fue más alto en el 2012 a diferencia del 2013 que obtuvo una disminución; demostrando así que los proveedores no tienen una certera seguridad para con la empresa debido a que su rentabilidad es baja.

Lindao, en su investigación en el año 2016 a técnicas para una mejor fluctuación económica en la Manejo de efectivo en el año 2016 El fin de la investigación fue dar una propuesta de técnicas para las cuentas del estado de situación financiera para así obtener un buen manejo de efectivo y por ende mejorar la liquidez. El autor concluyo que la compañía

no posee un análisis financiero en el área contable, se estima de manera empírica el desenvolvimiento del negocio provocando una mala toma de decisiones.

Ancho, R. (2019) en su investigación *“El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la empresa JP Pallets en Huachipa, 2018”* La finalidad de la investigación fue especificar el impacto que posee el flujo de caja a través de los indicadores financieros en la toma de decisiones que se puedan ejecutar en la compañía. El autor finaliza aseverando que la variable flujo de caja repercute eficientemente en la determinación del futuro de la empresa.

1.2.2. A Nivel Nacional

A nivel nacional se señala los siguientes antecedentes:

Córdova, G. (2018) en su tesis titulada *“El flujo de caja y la liquidez, en las empresas de transporte de carga, distrito de S.M.P”* el sistema de efectivo-caja continúa afectando la liquidez de las agencias dedicadas al transporte de carga. Córdova finaliza con la conclusión de que el flujo de caja tiene una estrecha dependencia beneficiosa con la liquidez, es por ello, que la solución alcanzada en el presente estudio será de apoyo a las compañías de transportes en ver como método de planificación financiera al flujo de caja, con lo que permitirá que las empresas puedan tomar mejores decisiones.

Barra, Y. (2017) en su trabajo realizado por la falta de gestión que se ejecutaba en liquidez de la empresa de transportes en los Olivos, dedujo que la investigación se realizó con el fin de conocer cuan es importante la gestión financiera en el discernimiento de opciones relacionado a la liquidez, donde se ve que hoy en día las empresas no cuentan con control de sus efectivos si existe exceso o déficit para la continuidad de sus transacciones. El autor concluyó que la administración lógica y razonable de los recursos financieros y económicos que valora la empresa se basa en la buena administración del campo de la gestión financiera; y es a través del flujo de caja que se manifiestan los registros de salidas y entradas de efectivo, garantizando el diagnóstico de los costes habituales y gastos fijos que tiene la sociedad.

En cambio, existe una repercusión en la habilidad de pago, si es que la empresa presenta un control financiero de pago y cobro, pero no presenta una adecuada dirección en el manejo del efectivo, que se denomina como el elemento indispensable en la liquidez de la compañía, lo que ocasionaría una perjudicial administración del efectivo contribuyendo perjudicialmente en la facultad de pago del negocio

Bernilla, L. & Llatas, L. (2016) En su tesis realizaron una investigación en Chiclayo, titulada “*Estrategias financieras para disminuir el nivel de endeudamiento en la empresa Transportes FERCELL S.R.L. CHICLAYO 2016*”. Con la finalidad de diagnosticar las políticas y reducir el grado de deuda que presenta el negocio, se ha identificado que la este tiene considerables gastos de ventas lo que ocasiona que los niveles de rentabilidad de la empresa sean inferiores; asimismo se observa que el negocio no tiene un plan de endeudamiento correcto y planificado.

Los autores llegaron a concluir que hoy en día los negocios no presentan políticas adecuadas para sobrevivir en el mundo empresarial es por ello que cada vez se endeudan por motivos de falta de liquidez acarreado ello el cierre de los establecimientos y provocando ello riesgos en las empresas.

Cano, L. (2018) En su tesis ““*El flujo de caja descontado como metodología aplicable en la determinación del valor de las PYMES del distrito de La Victoria 2013-2015*”. La investigación tuvo el objeto de determinar si es un instrumento financiero factible usar el método de flujo de caja descontado para conocer el estado financiero de las Pymes del Sector comercio del distrito de la Victoria.

La autora llego a concluir que las empresas presentaban deudas con entidades financieras lo que trae consigo una baja en liquidez en sus recursos corrientes para hacer frente a las obligaciones con los externos a corto plazo.

1.2.3. A Nivel Local

Farro, P. (2018) en su trabajo realizado en cuestión a la rentabilidad de una empresa comercializadora titulado *“Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa Ola Comercializadora & Servicios Generales S.R.L”*; El objetivo de la investigación fue conocer cómo se desarrolló la gestión financiera de la compañía en línea con la rentabilidad y cómo afectaría si se posicionara un modelo de gestión financiera para incrementar los índices de rentabilidad y solvencia de la compañía. El tesista finaliza diciendo que en 2017 la sociedad alcanzó una liquidez corriente de 6.36 mientras que para 2017 se obtuvo una liquidez corriente de 1.84, con esta información el autor concluye diciendo que en 2016 la empresa no lo hizo. operando de manera eficiente, ya que tenía niveles de activos inactivos, pero en 2017 se observó que con la implementación de un modelo de gestión financiera la empresa mejoraría su nivel en relación a sus deberes financieras.

Hernández, E. (2016) en su tesis titulada

“Propuestas de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa “Marakos grill” S.A.C, Chiclayo”. La investigación tuvo como principal finalidad enfocarse en desarrollar estrategias financieras que posibiliten que la competencia de la empresa sea visible en el mercado y a su vez su rentabilidad aumente.

La autora nos concluye que del análisis de la situación Financiera en sus Estados Financieros del 2014 y 2015, no presentan muchos cambios, pues e mantienen de manera permanente, en el año 2014 con 3.60% y 2015 con 4.05% esto reflejo que no existía mucho beneficio en cuanto a la rentabilidad de la compañía, siendo perjudicial para la empresa ya que esta busca aumentar su rentabilidad.

Por otro lado, Acosta, J. & Paz, J. (2018) en su tesis titulada

“Plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong sabor norteño, Lambayeque”; La base principal de esta investigación fue ejecutar un plan financiero que pueda generar que la empresa aumente su rentabilidad.

Puesto que fue evidente, pues al poner en práctica dicho plan ejecutado los índices de operacionalización aumentaron, ya que los productos deben de ser comercializados en un tiempo prudente. En este estudio también se pudo observar que la empresa si manifiesta solvencia económica, pues en sus estados financieros se puede observar que el costo de ventas está representado por un 76% con respecto a las ventas netas, mientras tanto para otros gastos se observa que se tiene un 24% en excedente.

Los autores finalizan aseverando que si se realiza la ejecución del plan financiero en el negocio de King Kong el porcentaje de gestión es aceptable, ya que de tratarse de productos perecibles (con rápida caducidad) el ritmo para su venta debe ser rápida, si se continua con este enfoque en el plan financiero se podrá continuar asumiendo un costo de ventas de 76%, resultando un 24% disponible para realizar otros gastos.

El estudio anterior justifica el propósito del presente estudio; Es decir, determinar cómo afecta el flujo de caja la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Flujo de Caja

1.3.1.1. Definición de flujo de caja

Flores (2010) conceptualiza al flujo de caja como:

"Es la evaluación de los ingresos y gastos de una entidad durante un período de tiempo específico".

El estado financiero de flujo de caja se conceptualiza con lo siguiente:

Es aquel estado financiero donde se observa cómo influye el efectivo en las cuentas de la empresa en todo ámbito tanto en los pasivos como activos y patrimonio, además de ello puede ser positivo si es que la empresa marcha correctamente utilizando su caja de forma eficiente y con conocimiento contable.

“Es un documento financiero que cuantifica el impacto del efectivo en las cuentas contables (activo, pasivo, capital contable, ingreso y egresos) a través de diferenciales, en dos momentos específicos”.

Así este estado financiero tiene la misión de dar conocimiento de cómo es el rumbo que tiene el efectivo en la empresa en un determinado tiempo, además de ello es el encargado de medir los efectos que repercuten en cada una de las cuentas contables de la empresa en un periodo determinado.

Hamilton M. & Paredes A. (2005): manifiestan lo siguiente:

Es de suma importancia que cada empresa tenga como base de información un flujo de caja, puesto que este brinda información importante de cómo está la empresa a nivel económico, si es que puede resolver sus problemas económicos a corto y a largo plazo, además de ello saber en qué situación están las salidas y entradas del dinero en un periodo determinado de tiempo; es decir el flujo de caja nos dimensiona y especifica el funcionamiento total de la empresa, es decir con el sabemos si estamos con ganancias o la empresa necesita financiamiento oportuno.

1.3.1.2. Objetivos del flujo de caja:

El propósito más importante del flujo de efectivo es presentarlo de manera oportuna y relativamente concisa, utilizando un resumen de los flujos de efectivo de una empresa y los recibos bancarios para un período confirmado durante el período anterior. Para que los usuarios de los estados financieros investiguen la liquidez y solvencia de una empresa.

Flores (2012) asevera que los objetivos del flujo de caja son:

- Controlar el flujo de efectivo durante un cierto período de tiempo
- Identificar en cuanto tiempo necesita liquidez una empresa.
- Indica la cantidad mínima de efectivo que debe tener una empresa para identificar períodos de escasez o demasía de efectivo.
- Establecer capacidades de financiamiento y pronosticar entradas de efectivo futuros para cubrir los gastos operativos de la empresa.

1.3.1.3. Estructura del flujo de caja

Ingresos. – Este es el saldo que contiene el efectivo del mes anterior más las ventas del mes y las ventas al contado. Para estar al tanto de todas las ventas, se deben incluir incertidumbres en la demanda, cambios en la capacidad, entre otros factores. Además, se debe tener en cuenta las ventas al crédito y otros ingresos que se puedan percibir por concepto de otras actividades. (Flores,2010, p.88).

Egresos. –Incluye todas las adquisiciones, teniendo en cuenta los desembolsos previstos en bienes. Estos pagos se basan en el nivel de producción del negocio, con énfasis en sueldos y salarios, pagos de impuestos sobre la renta y otros impuestos y otros gastos como; leasing, energía, suministros, servicios básicos. (Flores,2010, p.88).

Son disminuciones o salidas que ejecuta una empresa; están conformados por los activos que han sido consumidos o utilizados por la empresa con la finalidad de obtener un ingreso. Fomentando de esa manera reducir el capital de la empresa, pudiendo estos a un periodo determinado generar utilidad o pérdidas. Se definen también como erogaciones que realiza la empresa para poder diversificar sus actividades diarias a largo plazo.

Financiamiento. - En este rubro es comúnmente empelado para los préstamos obtenidos de entidades financieras, incluyendo los intereses y los pagos amortizables según el cronograma de pagos emitido por la entidad bancaria. (Flores,2010, p.88).

El financiamiento es de suma importancia ya que puede contribuir efectivamente a la resolución de problemas económicos de una empresa, para ello se debe de realizar un completo análisis para identificar si la empresa cumple con los requerimientos para comprometerse a solicitar una financiación ya sea corto o largo plazo, pues debe de tener en cuenta su solvencia y liquidez para no tener inconvenientes de pago.

Saldos. – En este rubro es el líquido que le queda a la empresa después de poner en práctica todos los rubros mencionados anteriormente. (Flores,2010, p.88).

El libro mayor consta de todos los ítems en la cuenta del libro mayor.

1.3.2. Liquidez

Flores (2010) nos define que: “La liquidez es la capacidad que posee una empresa para afrontar sus obligaciones ya sea a corto plazo o a largo plazo, en otras palabras, cumpliendo con cancelar dichos pasivo”.

1.3.2.1. Indicadores para medir la liquidez:

a) Capital de trabajo.

Es la inversión de una empresa en activos a corto plazo, efectivo, valores, préstamos y acciones. También se deriva de lo que resulta después de que la empresa paga sus deudas inmediatas.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

b) Liquidez corriente.

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

Tiene como objetivo estudiar la información de la empresa con respecto a la liquidez, este es empleado mayormente para acceder a cumplir con las obligaciones que tiene la empresa tanto mayormente a un corto plazo; para ello se deben de tener en condiciones adecuadas a las existencias de la empresa para que no existan mercaderías vencidas lo que ocasionaría una pérdida para el negocio.

Este es el caso de las empresas que venden rápidamente sus existencias y cobran pronto a sus clientes, sin embargo, no cumplen con sus obligaciones a sus abastecedores. Como norma general la empresa debe adecuar a cada sector para que no tenga problema de liquidez.

Pueden observarse el siguiente escenario:

c) Liquidez severa.

$$\text{Liquidez Severa} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Este ratio difiere del ratio de liquidez corriente, porque omite el inventario a partir del total de activos corrientes. La razón para esto es que el inventario es la parte menos líquida de los activos corrientes, es más duro convertirlo en efectivo sin una pérdida de su valor. Lleva más tiempo convertir el stock en efectivo.

1.4. Formulación del problema.

¿El diseño de un flujo de caja logrará mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019?

1.5. Justificación e importancia del estudio

Es necesario que para el presente trabajo se exponga las razones por las cuales se ha realizado el estudio y expresar las motivaciones que me han llevado a desarrollar esta investigación; a continuación se expresa cuáles son las justificaciones del presente trabajo.

Justificación teórica.

La investigación se justifica en vista a la necesidad de diseñar un flujo de caja para la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, con el propósito de aumentar la liquidez de dicha empresa. Asimismo, el presente estudio será aporte teórico para futuras investigaciones mediante los resultados y estos beneficiarán a la misma empresa.

Justificación práctica.

Esta investigación se llevó a cabo sobre el requisito de desarrollar un flujo de caja para la empresa que le permita evaluar su liquidez; Con esta información, es posible predecir la existencia de probables déficits de liquidez que podrían resultar en la infracción

de las obligaciones de la empresa; y cuando eso sucede, se toma la decisión de buscar la financiación adecuada. Los resultados permitirán a la administración llevar un oportuno control de su liquidez y a tomar las mejores decisiones la empresa.

Justificación metodológica.

En este trabajo de investigación se emplearán métodos, técnicas e instrumentos de investigación; tales como la entrevista y la guía de entrevista, de tal manera que dichos instrumentos nos proporcionen los datos que nos ayuden a diagnosticar el vínculo entre las dos variables de estudio: flujo de caja y liquidez.

1.6. Hipótesis.

H1: La propuesta de un flujo de caja lograra mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

H0: La propuesta de un flujo de caja no lograra mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

1.7. Objetivos.

1.7.1. Objetivo General

Determinar cómo influye el flujo de caja sobre la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

1.7.2. Objetivos Específicos

- Comprobar cómo se está aplicando el flujo de caja sobre la liquidez, en la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.
- Analizar la liquidez de la empresa en el periodo enero-junio 2019.
- Analizar la liquidez de la empresa en el periodo julio-noviembre 2019 aplicando la propuesta de estudio.
- Comparar la liquidez de la empresa en los periodos enero-junio y julio noviembre del 2019.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de Investigación

2.1.1. Tipo de investigación

Descriptiva

Se denomina descriptiva ya que se basó en detallar las características más relevantes de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Asimismo se refirió las variables de estudio que son flujo de caja y liquidez.

Analítico

Se estudió el expediente económica-financiera en la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, para considerarla y con esta información preparar un flujo de caja para la solución y las respectivas conclusiones afines a la situación en que se encuentra.

Aplicativo

El efecto aplicativo de la propuesta referida al flujo de caja; faculta que la investigación incurra en un tipo aplicativo con orientación longitudinal; puesto que se analizaron los estados financieros en los periodos Enero – Junio y Julio – Noviembre.

Según Lozada (2014) argumenta que la investigación aplicada trata al objetivo de generar discernimiento a través de aplicaciones directas y de mediano plazo en el campo social o productivo. Este tipo de investigación ofrece un gran valor añadido al utilizar los conocimientos adquiridos en la investigación básica.

2.1.2. Diseño de investigación

El diseño de la investigación es pre-experimental; dado que la variable de liquidez durante la investigación cambiará; aplicando un sistema de flujo de caja para mejorar la liquidez; Por las características de la investigación, de igual forma solo se realizará con la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL; donde los resultados del estudio serán determinados por el análisis antes y después de la aplicación de la propuesta

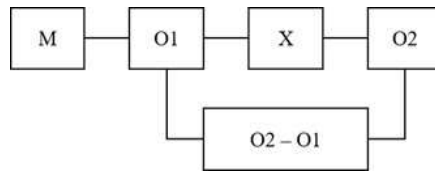


Figura 1. *Diseño de la investigación*

Fuente: Elaboración Propia.

Donde:

M: Muestra de estudio.

O1: Observación de la realidad

X: Propuesta

O2: Observación de la realidad con la propuesta

O2-O1: Resultado de la investigación

2.2. Población y Muestra

La población se define como a la agrupación de personas, las cuales comparten similitud en caracteres y cualidades que son objeto de estudio de un determinado tema. Este estudio se puede realizar a personas numerosas denominada población infinita, o a un grupo cerrado denominado población finita.

En la presente investigación la población está compuesta por los 09 trabajadores que laboran en la empresa, y la muestra se escogió por la necesidad de la empresa lo cual fue los estados financieros y dos personas el jefe de finanzas y el contador de la empresa en estudio.

2.3. Variables, Operacionalización

Variable Independiente: Flujo de Caja

Tabla 1. Definición de las variables de estudio

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional
Flujo de caja	Hamilton M. & Paredes A. (2005): “para conocer cómo se encuentra la rentabilidad de la empresa es oportuno que tenga un flujo de cada en cada periodo para conocer el estado de fluidez económica del negocio”	La variable de flujo de caja se medirá tomando en cuenta tres dimensiones: ingresos, gastos y financiamiento, estos a su vez medidos utilizando sus indicadores con una guía de entrevista como táctica e instrumento.

Fuente: elaboración propia.

Variable Dependiente: Liquidez

Tabla 2. definición de las variables de estudio

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional
Liquidez	Flores (2010) Define: “La liquidez es la facultad de un negocio frente a sus obligaciones en un determinado tiempo”.	La variable liquidez se medirá teniendo en cuenta tres dimensiones liquidez corriente, liquidez severa y capital de trabajo.

Fuente: elaboración propia.

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Cuadro de Operacionalización de las variables

Tabla 3. operacionalización de las variables

Variable	Dimensiones	Indicadores	Técnicas E Instrumentos
Flujo de Caja	Ingresos	- Saldos del mes anterior - Ventas - Otros ingresos	Entrevista / Guía de entrevista
	Egresos	-Compras al contado -Sueldos y salarios -Pagos	
	Financiamiento	-Prestamos adquiridos	
liquidez	Capital de trabajo	-Liquidez de la empresa	Análisis documental / guía de análisis documental
	Liquidez corriente	Capacidad para satisfacer las deudas a corto plazo	
	Liquidez severa	-Solvencia severa	

Fuente: elaboración propia.

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

Entrevista

Saavedra M. (2006) describe a la entrevista como el hecho de que es básicamente una conversación entre el entrevistador y el entrevistado motivada por una serie de preguntas o problemas

Es un medio que se utiliza para recabar información entre el entrevistador y el entrevistado para uso de sus beneficios de investigador, la entrevista está constituida por cuestiones abiertas planteadas por el indagador. (p.256)

Análisis documental:

Es el estudio del documento para encontrar la respuesta correcta a partir de la investigación del documento, y por documento entendemos todo aquello en lo que la gente ha dejado su huella, como libros, revistas, publicaciones periódicas, archivos, estadísticas, informes financieros y publicaciones web.

Instrumentos de recolección de datos

Guía de entrevista:

Dussaillant J. (2006) asevera que la guía de entrevista es un método para recabar información y que se adopta la forma de una conversación entre al menos dos personas. esta mayormente destinada directamente al contacto entre las personas y las fuentes de información. (p.194)

Guía de análisis documental:

Esta herramienta permite validar y analizar los documentos obtenidos en la investigación.

Validación

Los instrumentos se validan teniendo en cuenta el juicio de expertos; para ello se seleccionarán 3 profesionales especializados en la materia: dos profesionales en finanzas y un especialista en metodología de la investigación. Estos revisarán y evaluarán cada instrumento a su debido tiempo para determinar su validez posteriormente.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Para elaborar las tablas y figuras que presenta el presenta trabajo se utilizó el Excel con el fin de discutir los resultados.

2.6. Aspectos éticos

La originalidad:

Porque las citas y referencias que muestra la investigación están debidamente citadas y revisada por el sistema Anti-plagio Turnitin.

La relevancia:

Porque se lograron analizar los objetivos propuestos haciendo relevante a las demás investigaciones relacionadas al mismo rubro.

La validez:

Porque esta investigación esta revisada por expertos en el tema que dieron sus puntos de vistas para ser aplicados a las personas de las empresas que es el jefe de finanzas y el contador.

La fiabilidad:

Porque a presente investigación se tendrá que ser su reproducción total y parcialmente y que servirá como antecedente a otras investigaciones.

2.7. Criterios de rigor científico

Se tomaron los siguientes principios científico, confiabilidad, transparencia, aplicabilidad y consistencia, luego se tomó en cuenta la confiabilidad por el valor de verdad, transparencia y aplicabilidad. Se sospechó el uso porque la información es valiosa y el tercer criterio es la coherencia. Se duplicará. En otras palabras, la indagación obtenida en la investigación actual es honesta y relevante tanto en datos como en teoría.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados en tablas y figuras

Objetivo 1: Comprobar cómo se está aplicando el flujo de caja sobre la liquidez, en la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

Tabla 4. Entrevista aplicada al jefe del Área de Finanzas

¿Usted utiliza el flujo de caja para llevar el control de los saldos con el que cuenta la empresa?	No utilizamos flujo de caja, solo se asume empíricamente la situación económico-financiera de la empresa.
¿Cada que tiempo realiza el flujo de caja?	Como mencioné en la pregunta anterior, no tenemos una política de uso de flujo de efectivo.
¿Manejan saldo mínimo de caja?	Si, el saldo mínimo de caja es 50,000 soles
¿Quién es el responsable de gestionar el flujo de caja?	En algunas oportunidades lo veo yo o si no el encargado de finanzas solamente nos basamos a través de las ventas de la empresa.
¿Qué criterios utiliza para proyectar el flujo de caja?	Ingresos en efectivo (ventas o ventas de recursos) y proyecto sobre cuentas por pagar a proveedores (bienes) y pago a entidades financieras (préstamos) y planilla.
¿La empresa financia sus operaciones solicitando contribuciones adicionales en efectivo a los accionistas?	En algunas oportunidades solicitamos incremento de capital porque para adquirir prestamos con entidades financieras nuestra liquidez es muy baja y no podríamos cumplir con el pago del mencionado financiamiento.
¿La empresa para programar sus pagos de compras, sueldos, salarios y remuneraciones; utiliza el flujo de caja?	No, la empresa no utiliza flujo de caja para proyectarse con todos ingresos y sus pagos.
¿La empresa ha tenido dificultades en algún momento para poder cubrir sus obligaciones?; ¿qué cosa ha hecho?	Si, en muchas ocasiones. Hablar con cada proveedor para que nos alargue la fecha de pago.
¿La empresa ha adquirido algún tipo de préstamo en los últimos años?	Préstamo no, pero incremento de capital sí.
¿Los préstamos que usted obtiene, montos, plazos y condiciones considera el flujo de caja?	No, porque no utilizamos flujo de caja.

Fuente: Guía de entrevista

Análisis de Resultado. Según las versiones dadas a conocer por el jefe de finanzas, nos revela que la compañía carece de flujo de caja sobre liquidez, lo que conlleva a una mala toma de decisiones al desconocer sus ingresos y gastos y sus proyecciones que anhela tener la empresa en un período de tiempo definido. Por otro lado, mencionó que no recurren a entidades financieras para solicitar financiamiento, esto significa que el interés es muy alto y la sociedad no tiene la disponibilidad para responsabilizarse frente a estas deudas de terceros.

Tabla 5. Entrevista Aplicada al Contador General

¿Utiliza el flujo de caja para realizar un seguimiento de los saldos comerciales?	No, se lleva el flujo de caja lo que conlleva a tener como resultado el ignorar de saber cuánto existe de ingreso y egreso mensualmente.
¿Cada que tiempo ejecuta el flujo de caja?	No se ejecuta
¿Manejan saldo mínimo de caja?	Si, el monto es 50,000 soles
¿Quién es el responsable de gestionar el flujo de caja?	El área de finanzas
¿Qué criterios utiliza para proyectar el flujo de caja?	Ingreso por parte de los clientes o por la venta de recursos, luego las operaciones del día y por último el financiamiento de los préstamos.
¿La empresa financia sus operaciones solicitando aportes adicionales de efectivo a los accionistas?	No, mayormente ocurrimos al financiamiento interno es decir incremento de capital.
¿La empresa para programar sus pagos de compras, sueldos, salarios y remuneraciones; utiliza el flujo de caja?	No, no utiliza el flujo de caja para proveer los pagos de la planilla, compras.
¿La empresa ha tenido dificultades en algún momento para poder cubrir sus obligaciones?; ¿Qué cosa ha hecho?	Si, mayormente cuando ganamos subastas padecemos de liquidez.
¿La empresa ha adquirido algún tipo de préstamo en los últimos años?	Si, incremento de capital.

Fuente: Guía de entrevista

Análisis de Resultado. Según las versiones emitidas por el Contador, se evidencio que la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, no lleva un flujo de caja para poder controlar las entradas por ventas y salidas de efectivo, lo que trae consigo una mala decisión de gerencia. Nos mencionó que la empresa mayormente sufre de liquidez cuando gana subastas por mercadería de chatarra, en la cual ocurren a incremento patrimonial para cubrir los gastos y las obligaciones con terceros. En este las entidades financieras no les permite acceder a un préstamo por que los estados financieros presentan una escaza liquidez que padece la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL.

Objetivo Especifico 2: Analizar la liquidez en el periodo enero-junio 2019 de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Chiclayo 2019.

Tabla 6. Estado de Situación Financiera enero- junio 2019

COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DESDE 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2019
(Expresado en Soles)

ACTIVO		%
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/ 127,960.00	5.08%
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	S/ 797,600.00	31.68%
Mercadería	S/ 323,420.00	12.85%
Activo Diferido	S/ 98,530.00	3.91%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>S/ 1,347,510.00</u>	53.53%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/ 1,169,928.00	46.47%
Depreciación Acumulada	-	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>S/ 1,169,928.00</u>	46.47%
TOTAL ACTIVO	<u>S/ 2,517,438.00</u>	100%

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Tributos y Aportes al SS.PP	S/ 50,143.00	3.18%
Remuneraciones por pagar	S/ 484,298.00	19.24%
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	S/ 989,113.00	39.29%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 1,553,554.00</u>	61.71%
PASIVO NO CORRIENTE		
	-	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>S/ -</u>	0%
TOTAL, PASIVO	S/ 633,167.00	0%
PATRIMONIO		
Capital Social	S/ 302,615.00	12.02%
Resultados Acumulados	S/ 205,000.00	8.14%
Utilidad del ejercicio	S/ 456,269.00	18.15%
TOTAL PATRIMONIO	<u>S/ 963,884.00</u>	38.29%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 2,517,438.00	100%

Fuente: Información brindada por la empresa

ANALISIS GENERAL DEL ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ENERO - JUNIO DEL 2019

El activo corriente representa el 53.53% de los activos de la empresa

El activo no corriente representa el 46.47% de los activos de la empresa

Los activos de la empresa fueron financiados por pasivos corrientes en un 61.71%

Los activos de la empresa no son financiados por pasivos no corrientes representa el 0%

Los activos de la empresa fueron utilizados en patrimonio en un 38.29%

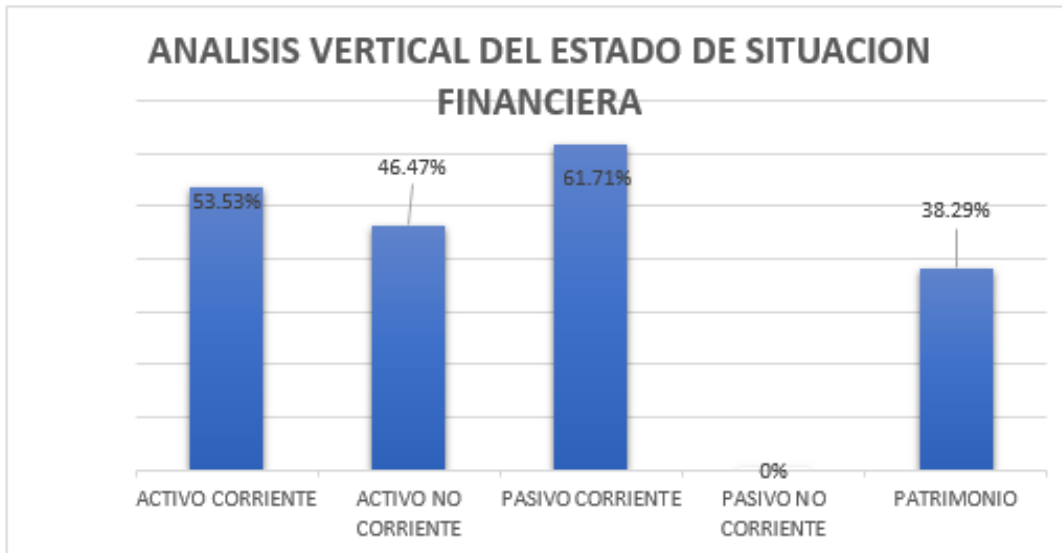


Gráfico 01: Fuente estados financieros

Tabla 7. Estado de Ganancias y Pérdidas enero- junio 2019

COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DESDE EL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2019
(Expresado en Soles)

		%
VENTAS NETAS	S/ 2,695,420.00	100%
(-) Costo de ventas	S/ 1,869,500.00	69.36%
UTILIDAD BRUTA	S/ 825,920.00	30.64%
GASTOS DE OPERACIÓN		
(-) Gastos de Administración	S/ 79,890.00	2.96%
(-) Gastos de Ventas	S/ 63,500.00	2.36%
UTILIDAD OPERATIVA	S/ 682,530.00	25.32%

OTROS INGRESOS Y/O GASTOS

(-) Gastos Financieros	S/ 36,900.00	0.1%
(-) Otros gastos	S/ 0.00	0%
(+) Ingresos Financieros gravados	S/ 1.560.00	0.01%
(+) Otros ingresos gravados	S/ 0.00	0.00%
(+) Otros ingresos no gravados	S/ 0.00	00.0%
UTIL. ANTES DE PART. E IMP.	S/ 647,190.00	24.01%
Impuesto a la Renta	S/ 190,921.00	7.08%
UTILIDAD O PERDIDA NETA	<u>S/ 456,269.00</u>	16.93%

Fuente: Información brindada por la empresa

ANALISIS GENERAL DEL ESTADOS DE GANACIAS Y PERDIDAS

ENERO - JUNIO DEL 2019

Podemos observar en el estado de resultados que el costo de venta fue de 1,869,500.00 soles que representa el 69.36%, mientras que las ventas netas ascendieron a 2,695,420.00.00 soles, con estos importes tenemos una utilidad bruta de 825,920.00 soles que representa un 30.64%, los gastos administrativos y de ventas ascienden 79,890.00 y 63,500.00 respectivamente obteniendo una utilidad operativa de 682,530.00 que representa un 25.32% , también tenemos otros gasto de 36,900.00 soles que representa 0.01% otros ingresos de 1,560.00 soles que representa un 0.01% llegando a una utilidad antes de impuestos de 647,190.00 soles que representa 24.01%, el impuesto a la renta es de 190,921.00 soles que representa un 7.08% y llegamos a obtener una utilidad neta de 456,269.00 soles que esta representa 16.93%.

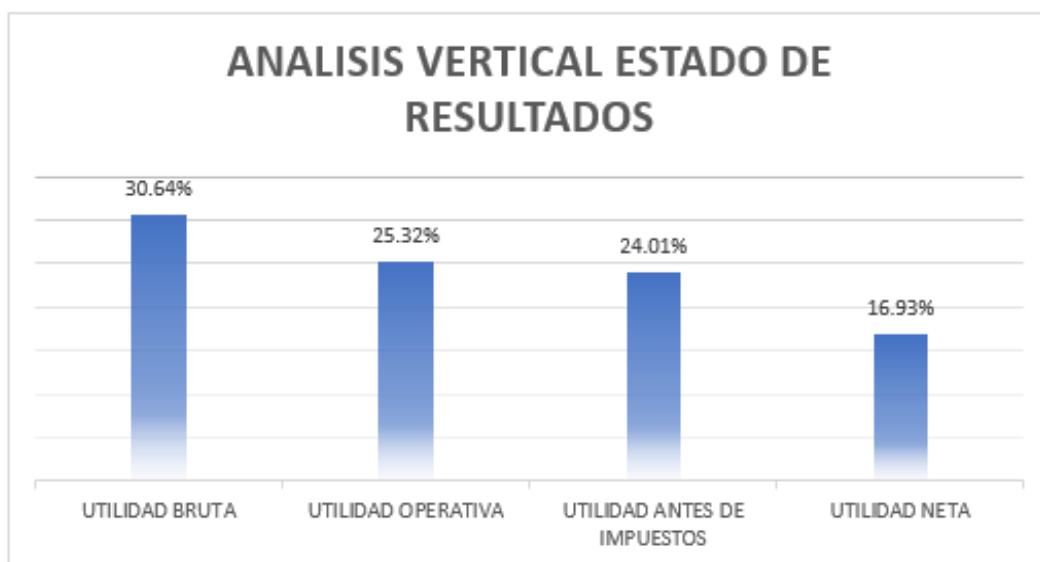


Gráfico 02: Fuente estados financieros

Tabla 8. Cálculo de la Liquidez General periodo enero-junio 2019

LIQUIDEZ GENERAL	
Activo Corriente	1,347,510.00
Pasivo Corriente	1,553,554.00
TOTAL, LIQUIDEZ GENERAL	0.87

Fuente: Estados Financieros de la empresa

En la tabla 8, se percibe que la liquidez general de la sociedad Comercializadora Exportadora INBC SRL, no puede pagar sus deudas a corto plazo haciendo uso de todos los recursos económicos corrientes es de 0.87%. Observando ello que tendrá problemas para afrontar dichas deudas ya que esta ratio es <1.

Tabla 9. Cálculo de la Liquidez Severa periodo enero-junio 2019

LIQUIDEZ SEVERA	
Activo Corriente – Existencias	1,347,510.00 – 323,420.00
Pasivo Corriente	1,553,554.00
TOTAL, LIQUIDEZ SEVERA	0.66

Fuente: Estados Financieros de la empresa

En la tabla 9, se observa que por cada S/1.00 de deuda la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL. Dispone de 0.66., esto quiere decir que no tiene suficientes activos para pagar sus pasivos corrientes.

Tabla 10. Cálculo del Capital de Trabajo periodo enero-junio 2019

CAPITAL DE TRABAJO	
Activo Corriente – Pasivo Corriente	1,347,510.00 – 1,553,554.00
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO	-206,044.00

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 10, se observa que la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo presenta un saldo negativo de -- 206,044.00.

Objetivo Especifico 3: Analizar la liquidez de la empresa en el periodo julio-noviembre 2019, aplicando la propuesta de estudio.

PROPUESTA DE UN FLUJO DE CAJA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL

Basado en un problema encontrado es necesario diseñar procedimientos que admitan actuar de forma adecuada y correcta frente a la Organización financiera de la entidad, para ello se propone y se desarrolla las siguientes políticas.

Política N° 01: Relacionado a los ingresos

- Mantener activa al personal de ventas o comercialización de productos o servicios de la empresa.
- Mejorar la política de cobros a los clientes en 90% al momento de la adquisición o brindado el servicio.
- - Atención cordial a los clientes ya sea por ofertas o ventas, coordinación con el almacén en las oficinas.
- Publicidad por medios electrónicos, escritos, entre otros para obtener un mayor ingreso.
- Incremento de productividad al personal a través de capacitaciones, charlas.
- Motivación al personal ya sean incentivos, buen trato, horario de trabajo, buen ambiente laboral.

Política N° 02: Relacionado a los egresos

- Adquisidores a un margen del 90% de lo vendido mensualmente.
- Pago al personal de acuerdo a la capacidad de productividad o desenvolvimiento.
- Pago a los proveedores en un 80% al momento de adquirir el bien o servicio.
- Mantener una caja chica de 6,000 soles mensuales para cualquier gasto imprevisto.
- -Activar el equipo de ventas o marketing en la comercialización productos o servicios de la empresa.
- Registro de ingresos y flujos de efectivo en el sistema

Política N° 03: Relacionado al área Contable

- Revisar los Estados Financieros de la empresa.
- Solucionar los problemas tributarios, laborales, económicos, mercantiles, etc.
- - Revisión de expedientes técnicos y cumplimentación de libros de facturas.
- Exposiciones mensuales de los estados financieros a la alta Gerencia para dar a conocer el crecimiento de la empresa.
- Tener un encargado de dar asesoría contable, fiscal y social a los dueños de la empresa.

Política N° 04: Relacionado al área de almacén

- Buscar reducir los costos de adquisición, almacenamiento y distribución.
- Mantener un flujo de productos sin roturas de stock.
- Solicitar cotizaciones y realizar compras puntuales.
- Mantenga un registro actualizado de todos los datos.
- Realice informes de gestión de vez en cuando para un control total.
- Revisar y registrar la mercadería comprada a través de facturas, tickets con sus respectivos guías.
- Realizar inventario para poder regularizar el stock actual de productos. Aumentar la rotación de activos.

Tabla 11. Flujo de caja aplicado la propuesta periodo julio-noviembre 2019

FLUJO DE CAJA					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
INGRESOS	627,535.80	716,088.20	737,570.50	759,697.80	782,489.20
Ventas	627,535.80	646,362.00	665,752.50	685,725.30	706,297.50
Cobranzas	-	69,726.20	71,818.00	73,972.50	76,191.70
EGRESOS	559,321.34	642,596.76	661,874.40	681,730.74	702,183.06
Sueldos brutos	21,793.00	21,700.00	21,700.00	21,700.00	21,700.00
Publicidad	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
Impuestos	19,499.70	20,084.69	20,687.22	21,307.85	21,947.10
Compras al contado	502,028.64	642,596.76	661,874.40	681,730.74	702,183.06
Servicios publicos	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00
Contabilidad y legal	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
Articulos de oficina	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
Otros gastos	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
SUB TOTAL					
Egresos financieros	-	-	-	-	-
Bancos financieras	-	-	-	-	-
Cooperativas	-	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-	-
SUB TOTAL	-	-	-	-	-
Transferencias a terceros	-	-	-	-	-
Retiro de accionistas	-	-	-	-	-
FLUJO DE CAJA NETO	68,214.46	73,491.44	75,696.10	77,967.06	80,306.14

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 12. Ventas periodo julio-noviembre 2019

VENTAS					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
VALOR VENTA	590,900.00	608,627.12	626,885.59	645,692.37	665,063.56
IGV	106,362.00	109,552.88	112,839.41	116,224.63	119,711.44
TOTAL VENTA	697,262.00	718,180.00	739,725.00	761,917.00	784,775.00

Fuente: Estados Financieros

Tabla 13. Compras periodo julio-noviembre 2019

COMPRAS					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
VALOR COMPRA	531,810.00	547,764.41	564,197.03	581,123.14	598,557.20
IGV	95,725.80	98,597.59	101,555.47	104,602.16	107,740.30
TOTAL COMPRA	627,535.80	646,362.00	665,752.50	685,725.30	706,297.50

Fuente: Estados Financieros

Tabla 14. Impuestos periodo julio-noviembre 2019

IMPUESTOS A PAGAR					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
IGV VENTAS	106,362.00	109,552.88	112,839.41	116,224.63	119,711.44
IGV COMPRAS	95,725.80	98,597.59	101,555.47	104,602.16	107,740.30
DIFERENCIA	10,636.20	10,955.29	11,283.94	11,622.46	11,971.14
IMPUESTO A LA RENTA	8,863.50	9,129.41	9,403.28	9,685.39	9,975.95
TOTAL IMPUESTOS	19,499.70	20,084.69	20,687.22	21,307.85	21,947.10

Fuente: Estados Financieros

Tabla 15. Cobros periodo julio-noviembre 2019

PERIODICIDAD DE COBROS A CLIENTES					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
COBRO VENTAS 90%	627,535.80	646,362.00	665,752.50	685,725.30	706,297.50
VENTAS MES ANTERIOR 10%		69,726.20	71,818.00	73,972.50	76,191.70
TOTAL COBROS	627,535.80	716,088.20	737,570.50	759,697.80	782,489.20

Fuente: Estados Financieros

Tabla 16. Pagos periodo julio-noviembre 2019

PERIODICIDAD DE PAGOS A PROVEEDORES					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
PAGO COMPRAS 80%	502,028.64	517,089.60	532,602.00	548,580.24	565,038.00
PAGOS MES ANTERIOR 20%		125,507.16	129,272.40	133,150.50	137,145.06
TOTAL PAGOS	502,028.64	642,596.76	661,874.40	681,730.74	702,183.06

Fuente: Estados Financieros

Tabla 17. Gastos periodo julio-noviembre 2019

GASTOS DEL PERSONAL					
Gastos operativos:	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
Gastos de administración	10,993.00	10,900.00	10,900.00	10,900.00	10,900.00
Gastos de ventas	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
TOTAL GASTOS	21,793.00	21,700.00	21,700.00	21,700.00	21,700.00

Fuente: Estados Financieros

Tabla 18. Estado de Resultados periodos julio-noviembre 2019

ESTADO DE RESULTADOS					
PERIODOS	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
Ventas	697,262.00	718,180.00	739,725.00	761,917.00	784,775.00
Costo de ventas	439,275.06	452,453.40	466,026.75	480,007.71	494,408.25
UTILIDAD BRUTA	257,986.94	265,726.60	273,698.25	281,909.29	290,366.75
Gastos Administración	10,993.00	10,900.00	10,900.00	10,900.00	10,900.00
Gatos de Ventas	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
UTILIDAD OPERATIVA	236,193.94	244,026.60	251,998.25	260,209.29	268,666.75
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	236,193.94	244,026.60	251,998.25	260,209.29	268,666.75
Impuesto a la Renta (29.5%)	69,677.21	71,987.85	74,339.48	76,761.74	79,256.69
UTILIDAD NETA	166,516.73	172,038.75	177,658.77	183,447.55	189,410.06

Fuente: Estados Financieros

Comparar la liquidez de la empresa en los periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.

Tabla 19. Análisis Vertical del estado de situación financiera periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.

	JULIO-NOVIEMBRE	%	ENERO-JUNIO	%	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/ 1,667,200.00	52.45%	S/ 127,960.00	5.08%	
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 455,000.00	14.31%	S/ 797,600.00	31.68%	17.37%
Mercadería	S/ 68,690.00	2.16%	S/ 323,420.00	12.85%	10.69%
Activo Diferido	<u>S/ 5,880.00</u>	0.18%	<u>S/ 98,530.00</u>	3.91%	-3.73%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 2,196,770.00	69.11%	S/ 1,347,510.00	53.53%	15.58%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/ 982,104.00	30.89%	S/ 1,169,928.00	46.47%	-15.58%
Depreciación Acumulada	-	0%	-	0%	0%
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 982,104.00	30.89%	S/ 1,169,928.00	46.47%	-15.58%
TOTAL, ACTIVO	<u>S/ 3,178,874.00</u>	100%	<u>S/ 2,517,438.00</u>	100%	0%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Tributos y Aportes al SS. PP	S/ 20,453.00	0.64%	S/ 80,143.00	3.18%	-2.54%
Remuneraciones por pagar	S/ 202,560.00	6.37%	S/ 484,298.00	19.24%	-12.87%
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	<u>S/ 598,630.00</u>	18.83%	<u>S/ 989,113.00</u>	39.28%	-20.46%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 821,643.00</u>	25.85%	<u>S/ 1,553,554.00</u>	61.71%	-35.86%
PASIVO NO CORRIENTE					
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	S/ -	0%	S/ -	0%	0%
TOTAL PASIVO	<u>S/ 821,643.00</u>	25.85%	<u>S/ 1,553,554.00</u>	61.71%	-35.86%
PATRIMONIO					
Capital Social	S/ 806,890.00	25.38%	S/ 302,615.00	12.02%	13.36%
Resultados Acumulados	S/ 661,269.00	20.80%	S/ 205,000.00	8.14%	12.66%
Utilidad del ejercicio	S/ 889,072.00	27.97%	S/ 456,269.00	18.12%	9.84%
TOTAL PATRIMONIO	<u>S/ 2,357,231.00</u>	74.15%	<u>S/ 963,884.00</u>	38.29%	35.86%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>S/ 3,178,874.00</u>	100%	<u>S/ 2,517,438.00</u>	100%	0%

Fuente: elaboración propia.

ANALISIS GENERAL DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA ENERO-JUNIO Y JULIO-NOVIEMBRE DEL 2019

Las cuentas del activo corriente muestran un porcentaje de 69.11% en el periodo julio y noviembre en comparación del periodo enero-junio que representa un 53.53%.

La cuenta del activo no corriente representa un porcentaje de 30.89% en el periodo de julio-noviembre en comparación del periodo enero-junio que representa en 46.47%.

Las cuentas del pasivo corriente disminuyeron significativamente ello representan un porcentaje de 25.85% en el periodo de julio-noviembre en comparación del periodo enero-junio que representa un 61.71%.

Las cuentas del patrimonio incrementaron en el periodo julio-noviembre en 74.15% en comparación de enero-junio con un 38.29%.

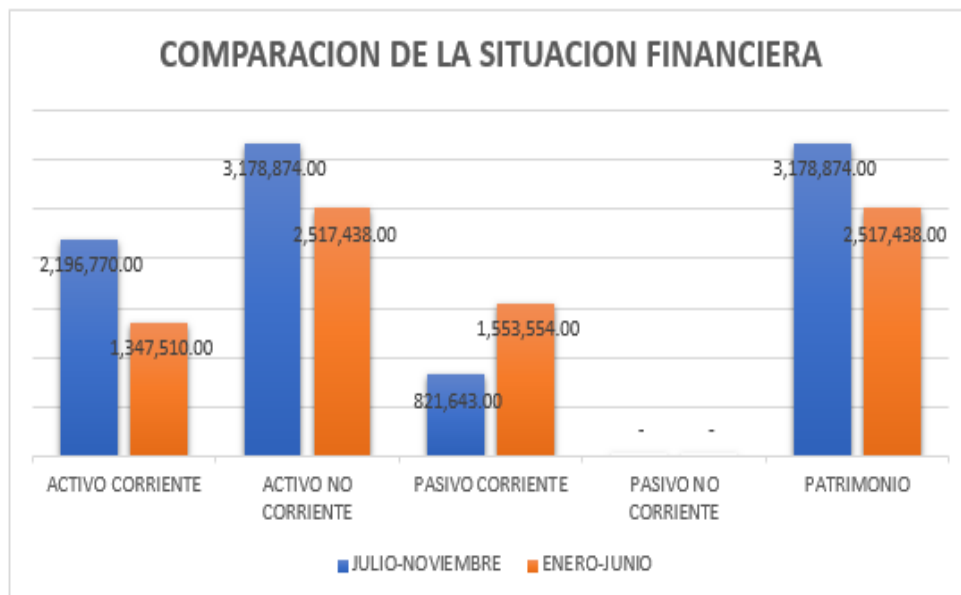


Gráfico 03: Fuente estados financieros

Tabla 20. Análisis Vertical del estado de Ganancias y Pérdidas periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.

	JULIO-NOVIEMBRE	%	ENERO-JUNIO	%	VARIACION
VENTAS NETAS	S/ 3,701,859.00	100%	S/ 2,695,420.00	100%	0.00%
(-) Costo de ventas	S/ 2,332,171.00	63.00%	S/ 1,869,500.00	69.36%	-6.36%
UTILIDAD BRUTA	S/ 1,369,688.00	37.00%	S/ 825,920.00	30.64%	6.36%
GASTOS DE OPERACIÓN					
(-) Gastos de Administración	S/ 54,593.00	1.47%	S/ 79,890.00	2.96%	-1.49%
(-) Gastos de Ventas	S/ 54,000.00	1.46%	S/ 63,500.00	2.36%	-0.90%
UTILIDAD OPERATIVA	S/ 1,261,095.00	34.07%	S/682,530.00	25.32%	8.74%
OTROS INGRESOS Y/O GASTOS					
(-) Gastos Financieros	S/ 0,00	0.00%	S/ 36.900.00	1.37%	-1.37%
(-) Otros gastos	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.06%	- 0.06%
(+) Ingresos Financieros gravados	S/ 0.00	0.00%	S/ 1.560.00	0.00%	0.00%
(+) Otros ingresos gravados	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
(+) Otros ingresos no gravados	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0%	0.00%
UTIL. ANTES DE PART. E IMP.	S/ 1,261,095.00	34.07%	S/ 647,190.00	24.01%	10.06%
Impuesto a la Renta	S/ 372,023.00	10.05%	S/ 190,921.00	7.08%	2.97%
UTILIDAD O PERDIDA NETA	S/ 889,072.00	24.02%	S/ 456,269.00	16.93%	7.09%

Fuente: elaboración propia.

ANALISIS GENERAL DE LOS ESTADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS ENERO-JUNIO Y JULIO-NOVIEMBRE DEL 2019

La utilidad bruta en el periodo enero-junio fue de 30.64% mientras en el periodo julio-noviembre es de 37.00%.

La utilidad operativa en el periodo enero-junio fue de 25.32 mientras en el periodo julio-noviembre es de 34.07%.

La utilidad antes de impuestos en el periodo enero-junio fue de 24.01% mientras en julio-noviembre 34.07%

Mientras la utilidad neta ha incrementado de 456,921.00 soles en el periodo enero-junio en comparación julio-noviembre de 889,072.00 soles.

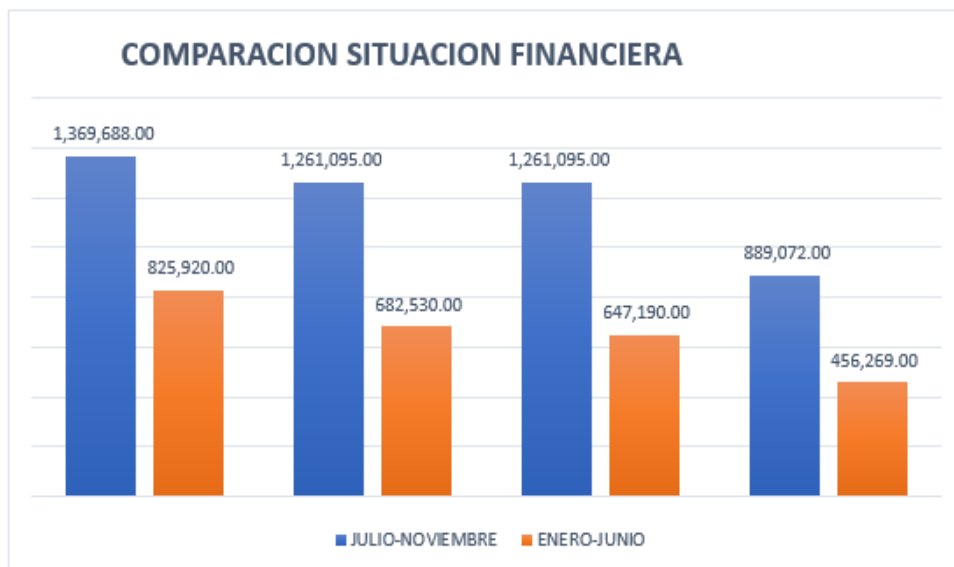


Gráfico 04: Fuente estados financieros

Tabla 21. Análisis Horizontal del estado de situación financiera periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.

	JULIO-NOVIEMBRE	ENERO-JUNIO	VARIACION ABSOLUTA
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/ 1,667,200.00	S/ 127,960.00	S/ 1,539,240.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 455,000.00	S/ 797,600.00	S/ -342,600.00
Suministros Diversos	S/ 68,690.00	S/323,420.00	S/ -254,730.00
Activo Diferido	<u>S/ 5,880.00</u>	<u>S/ 98,530.00</u>	S/ -92,650.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 2,196,770.00	S/ 1,347,510.00	S/ 849,260.00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/ 982,104.00	S/ 1,169,928.00	S/ -187,824.00
Depreciación Acumulada	-	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 982,104.00	S/ 1,169,928.00	S/-187,824.00
TOTAL, ACTIVO	<u>S/ 3,178,874.00</u>	<u>S/ 2,517,438.00</u>	S/ 661,436.00
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos y Aportes al SS. PP	S/ 20,453.00	S/ 80,143.00	S/ -59,690.00
Remuneraciones por pagar	S/ 202,560.00	S/ 484,298.00	S/ -281,738.00
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	<u>S/ 598,630.00</u>	<u>S/ 989,113.00</u>	S/ -390,483.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 821,643.00</u>	<u>S/1,553,554.00</u>	S/ -731,911.00
PASIVO NO CORRIENTE			
	-	-	S/ 0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/ -	S/ -	
TOTAL PASIVO	<u>S/ 821,643.00</u>	<u>S/ 1,553,554.00</u>	S/ -731,911.00
PATRIMONIO			
Capital Social	S/ 806,890.00	S/ 302,615.00	S/ 504,275.00
Resultados Acumulados	S/ 661,269.00	S/ 205,000.00	S/ 456,269.00
Utilidad del ejercicio	S/ 889,072.00	S/ 456,269.00	S/ 432,803.00
TOTAL PATRIMONIO	<u>S/ 2,357,231.00</u>	<u>S/ 963,884.00</u>	S/ 1,393,347.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>S/ 3,178,874.00</u>	<u>S/ 2,517,438.00</u>	S/ 661,436.00

Fuente: elaboración propia.

**ANALISIS GENERAL DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ENERO-JUNIO Y JULIO-NOVIEMBRE DEL 2019**

El activo corriente aumento en 849,260.00 soles en relación enero-junio y julio-noviembre, el activo no corriente disminuyo en 187,824.00 soles, el pasivo corriente disminuyo el -731,911.00 soles en relación al periodo de enero-junio y julio-noviembre, mientras tanto el patrimonio incremento en 504,275.00 soles y la utilidad neta incremento en 661,436.00 soles.

Tabla 22. Análisis Horizontal del estado de Ganancias y Pérdidas periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.

	JULIO-NOVIEMBRE	ENERO-JUNIO	VARIACION
VENTAS NETAS	S/ 3,701,859.00	S/ 2,695,420.00	S/ 1,006,439.00
(-) Costo de ventas	S/ 2,332,171.00	S/ 1,869,500.00	S/ 562,671.00
UTILIDAD BRUTA	S/ 1,369,688.00	S/ 825,920.00	S/ 543,768.00
GASTOS DE OPERACIÓN			
(-) Gastos de Administración	S/ 54,593.00	S/ 79,890.00	S/ -25,297.00
(-) Gastos de Ventas	S/ 54,000.00	S/ 63,500.00	S/ -9,500.00
UTILIDAD OPERATIVA	S/ 1,261,095.00	S/ 682,530.00	S/ 578,565.00
OTROS INGRESOS Y/O GASTOS			
(-) Gastos Financieros	S/ 0,00	S/ 36.900.00	S/ -36,900.00
(-) Otros gastos	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00
(+) Ingresos Financieros gravados	S/ 0.00	S/ 1.560.00	S/ 1,560.00
(+) Otros ingresos gravados	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00
(+) Otros ingresos no gravados	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00
UTIL. ANTES DE PART. E IMP.	S/ 1,261,095.00	S/ 647,190.00	S/ 613,905.00
Impuesto a la Renta	S/ 372,023.00	S/ 190,921.00	S/181,102.00
UTILIDAD O PERDIDA NETA	S/ 889,072.00	S/ 456,269.00	S/ 423,803.00

Fuente: elaboración propia.

**ANALISIS GENERAL DE LOS ESTADOS DE GANACIAS Y PERDIDAS
PERIDOS ENERO-JUNIO Y JULIO-NOVIEMBRE DEL 2019**

Las ventas de enero-junio fue de S/ 2,695,420.00, mientras julio-noviembre las ventas es de S/ 3,701,859.00 lo que representa un incremento de S/ 1,006,439.00.

La utilidad bruta en relación de enero-junio y julio-noviembre aumento en S/ 543,768.00

La utilidad operativa incremento en S/ 578,565.00, la utilidad antes de impuesto incremento en S/613,905.00 y la utilidad neta incremento en S/432,803.00 soles respectivamente en los periodos enero-junio y julio-noviembre.

Tabla 23. *Cálculo de Liquidez General periodo enero-junio y julio noviembre 2019*

LIQUIDEZ GENERAL	ENERO-JUNIO	JULIO-NOVIEMBRE
Activo Corriente	1,347,510.00	2,196,770.00
Pasivo Corriente	1,553,554.00	821,643.00
TOTAL LIQUIDEZ GENERAL	0.87	2.67

Fuente: *Estados Financieros*

En la tabla 23, se observa que la liquidez general de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL. en el periodo enero-junio no tenía la capacidad para pagar sus deudas a corto plazo haciendo uso de todos los recursos económicos corrientes es de 0.87%., mientras tanto con la aplicación de la propuesta flujo de caja, la liquidez en los periodos julio-noviembre incremento a 2.67%, observando ello que ya no tendrá problemas para afrontar dichas deudas ya que este ratio es >1.

Tabla 24. *Cálculo de Liquidez severa periodo enero-junio y julio noviembre 2019*

LIQUIDEZ SEVERA	ENERO-JUNIO	JULIO-NOVIEMBRE
Activo Corriente - Existencias	1,024,090.00	2,128,080.00
Pasivo Corriente	1,553,554.00	821,643.00
TOTAL, LIQUIDEZ SEVERA	0.66	2.59

Fuente: *Estados Financieros*

En la tabla 24 se observa que la capacidad para pagar sus deudas a corto plazo la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL. utilizando los activos líquidos es de 0.66, mientras tanto en el periodo julio-noviembre incremento a 2.59.

Tabla 25. *Cálculo de Capital de Trabajo periodo enero-junio y julio noviembre 2019*

CAPITAL DE TRABAJO	ENERO-JUNIO	JULIO-NOVIEMBRE
Activo Corriente - Pasivo Corriente	1,347,510 – 1,553,554	2,196,770 – 821,643
TOTAL, CAPITAL DE TRABAJO	-206,044.00	1,375,127.00

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 25, se observa que la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo presenta un saldo negativo de -206,04400., mientras tanto con la reforma de las políticas financieras obtenemos un saldo positivo de 1,375,127 soles.

Tabla 26. *Cálculo de Liquidez Absoluta periodo enero-junio y julio noviembre 2019*

LIQUIDEZ ABSOLUTA NOVIEMBRE	ENERO-JUNIO	JULIO-
Efectivo y equivalente de efectivo	127,960.00	1,667,200.00
Pasivo Corriente	1,553,554.00	821,643.00
TOTAL, LIQUIDEZ ABSOLUTA	0.08	2.03

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 26, se observa que la capacidad de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL respecto a sus fondos líquidos para pagar sus deudas corrientes es de 0.08., mientras en el periodo julio-noviembre incremento en 2.03.

3.2. Discusión de resultados

Discusión N°01

A través del análisis de la entrevista según versiones del personal de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL se pudo evidenciar que, no tienen como política empresarial un flujo de caja; siendo de suma importancia en una empresa para conocer los ingresos y salidas de efectivo y así poder tomar decisiones de la manera adecuada siendo esto beneficio para la empresa. De acuerdo con Ancho, R. (2018) en su investigación nos da a conocer que la empresa no cuenta con un flujo de caja y la propuesta de la misma influyo satisfactoriamente en la toma de decisiones debido a la implementación de las habilidades de cobranza y pagos a los proveedores. Por otro lado, señala Maguayal (2018) en su trabajo titulado *“Estado de flujo de efectivo, un misterio resuelto”*; menciona que el estado de flujo de caja suele ser el menos conocido en las empresas ya que para el personal resulta ser un tema de misterio su ejecución y mucho más aun su comprensión.

Discusión N° 02

A través del análisis documental proporcionado por la empresa en referencia a la liquidez de Comercializadora Exportadora INBC SRL a través de los indicadores de liquidez evidenciamos que los índices de liquidez del periodo enero a junio del 2019 son de 0.87% lo cual demuestra que no puede afrontar sus obligaciones a corto plazo, además de tener un capital de trabajo -206,044.00 soles lo que hace mención al autor Hernández quien determino una variación de 1.60% a un 2% indicando que la empresa no pueden admitir deudas a corto plazo, pues ambas sobrepasan el límite de 1.5% para que este ratio sea considerado en un nivel óptimo. Por otro lado, de acuerdo con Taza, Y. & Paz, E. (2017) en su tesis refiere que los empleados no manifiestan un grado de conocimiento sobre los mecanismos contables con respecto al flujo de caja, es por ello que no cuentan con la posibilidad de asumir un financiamiento ni a corto ni a largo plazo.

Discusión N° 03

Se ha podido identificar que la propuesta de flujo de caja aplicado en la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, haciendo proyecciones y proponiendo las mejoras en las políticas de cobranzas y pagos influye positivamente en la mejora de la liquidez y de esa forma facilitar la presentación de los estados financieros a entidades financieras para un posible financiamiento que podríamos recurrir además nos ayuda a sobresalir en el campo empresarial que cada día es más competitivo, según nos menciona con Ancho, R. (2018) la propuesta de un flujo de caja influyo satisfactoriamente en la toma de decisiones debido a la implementación de las políticas de cobranza y pagos a los proveedores, por otro lado Guillen, R. (2017) manifiesta que el problema de falta de liquidez en una empresa es el malestar como la morosidad con los clientes, debido a que stock de productos no está siendo manejado adecuadamente, ocasionando excesivos costos y gastos por uso de las maquinarias y gastos operacionales, evidenciándose esto en la falta de liquidez a finales de cada periodo de la empresa.

Discusión N° 04

Y por último el cuarto objetivo comparar la liquidez de la empresa en los periodos enero-junio y julio-noviembre 2019., después de aplicar la propuesta para la empresa obtuvimos lo siguientes resultados que la liquidez general de enero-junio fue de 0.87 mientras tanto con la aplicación en los periodos julio-noviembre la liquidez aumento a 2.67 lo que representa que la empresa ya no tendrá problemas para afrontar sus deudas a corto plazo ya que su ratio es mayor a 1, por otro lado el capital de trabajo es de -206,044.00 soles que representaba que la empresa después de cubrir sus obligaciones presentaba una caja negativa y con la aplicación en los periodos julio-noviembre obtenemos un saldo positivo de 1,375,127.00 soles, por otro lado, la liquidez absoluta en principio fue de 0.08 y con la aplicación de la propuesta de flujo de caja obtenemos un resultado de 2.03. De acuerdo con Farfán, Y. (2018) en su investigación nos menciona el análisis y la aplicación de ratios financieros surgió positivo en el año 2018 en un 1.37 a diferencia del año 2017 de 0.72 es decir que por cada sol de pasivo corriente la empresa cuenta con 1.37 de respaldo de activo corriente.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En concordancia con los resultados obtenidos producto del análisis de la información obtenida, evaluación de los estados financieros y del flujo de caja para mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, podemos concluir lo siguiente:

4.1 Conclusiones.

- Analizando la entrevista que se realizó al contador y al jefe de finanzas se concluye que la empresa no aplica flujo de caja por lo tanto la empresa al no hacer uso de la misma se ve afectada en la liquidez por tema de desconocimiento de sus ingresos y egresos lo que acarrea decisiones erróneas que perjudican la situación económica y financiera de la empresa.
- También se señaló que la situación actual de la empresa tiene un nivel de liquidez con un porcentaje de 0.87% lo que nos hace entender que la empresa no cuenta con liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, a través de ello su activo corriente presenta serios problemas ya que presenta un 53.53% mientras el pasivo corriente representa un 61.71%, lo cual estos resultados no son muy favorables para la empresa.
- Se concluye que la aplicación de la propuesta contenida en esta tesis es de suma importancia y tiene un efecto positivo en la liquidez de la empresa, ya que es así como se pronostican sus ganancias futuras y tiene un control de sus egresos de efectivo que servirá para medir lo cuan rentable es el negocio y poder tomar decisiones acertadas para beneficio de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL.
- También se puede concluir que mediante la aplicación de la propuesta la liquidez de la empresa se mejora ya que en el periodo enero-junio obtuvo de liquidez de 0.87% mientras en julio-noviembre 2.67% lo que evidenciamos que la empresa por cada sol pagado a corto plazo la empresa tiene 2.37 para hacer frente a ello. También el activo corriente presenta un 69.11% en el periodo de julio-noviembre mientras en enero-junio representa 5.53%.

4.2 Recomendaciones.

- Se recomienda que la empresa tome en consideración la aplicación de un flujo de caja ya que es de suma importancia que brinde resultados positivos relacionados con el conocimiento de sus ingresos y gastos, con énfasis en la liquidez, impactando en el cumplimiento de sus obligaciones a plazo.

- También se recomienda reestructurar sus políticas que aplica la empresa en cuanto a los cobros de sus clientes y pagos que permitirá obtener efectivo de manera rápida y así hacer frente sus obligaciones con sus proveedores con el fin de evitar endeudamientos.

- La gerencia de la empresa debe capacitar al personal tanto administrativo, ventas y producción para que tengan un mejor conocimiento de sus labores y así poder alcanzar las metas trazadas por la empresa haciendo uso de la eficiencia y eficacia en sus labores.

V. REFERENCIAS

- Alvarado, R. & Flores, M. (2016). *Propuesta de Factoring como fuente de liquidez z corto plazo para la empresa Mercalimsa S.A. en el periodo 2016*. (Tesis para optar el Grado de Ingeniero en Tributación y Finanzas). Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Escuela de Ingeniería en Tributación y Finanzas, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14879/1/Factoring%20-%20Imprimir.pdf>
- Ancho, R. (2019). *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la empresa Jp Paallets S.A.C. en Huachipa, 2018*. (Tesis para optar el grado de bachiller en Ciencias Contables y Financieras). Universidad Peruana de las Américas, Escuela de Contabilidad, Lima. Recuperado de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/646/TRABAJO%20INVESTIGACION%20DE%20ROXANA%20ANCHO%20GOMEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Barra, Y. (2017). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de transporte, del distrito los olivos, año 2017*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel. Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/18934?show=full>
- Cano, L. (2018). *El método de flujo de caja descontado como herramienta financiera en la determinación del valor de las Pymes del sector comercio del distrito de la Victoria*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad San Martín de Porres, Facultad de ciencias contables, económicas y financieras, Lima. Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3533/3/cano_blh.pdf

- Cardona, A. (2017). *El flujo de caja como Herramienta Gerencial para el control Financiero*. (Tesis presentado como requisito para optar al título de Especialista en Alta Gerencia), Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Estudios a Distancia Especialización en alta Gerencia, Ecuador. Recuperado de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17112/CardonaGarc%EDaAlbaLilia2017.pdf;jsessionid=DD0F1B0B8A05A02D884C27D7C59ADAC6?sequence=1>
- Carrillo, G. (2015). *Gestión Financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. (Tesis para optar el título de ingeniero en Contabilidad). Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/17997>
- Chiriguaya, C. & Chiriguaya, G. (2015). *Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de Transportes de pasajeros Santa Lucia Cia. Ltda.* (Tesis de grado previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad). Universidad Politécnica Salesiana, Ecuador. Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9946/1/UPS-GT001070.pdf>
- Estupiñán Gaitán, R. (2009). *Estado de flujos de efectivo y de otros flujos de fondo* (2a. ed.). Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/69106>
- Farro, P. (2018). *Modelo de Gestión Financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa Ola Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.* (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5524/Farro%20Silva%2c%20Pedro%20Miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fernández Álvarez, C. A. y Miñambres Puig, P. (2015). *Contabilidad de costes*. Dykinson. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/34255>

- Guerrero Reyes, J. C. (2015). *Contabilidad 1*. Grupo Editorial Patria. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/39482>
- Godoy, E. (2011). *Cómo hacer una tesis*. Valletta Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/66825>
- Gurriarán, R. (2004). *El análisis de la liquidez: fondo de maniobra y necesidades de fondos*. Harvard Deusto. Ediciones Deusto - Planeta de Agostini Profesional y Formación S.L. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/14864>
- Lindao, M. (2016). *Manejo de los flujos de efectivo para RECYNNOVA en el 2016*. (Tesis presentada como requisito para optar el título de Contador Público Autorizado). Universidad Estatal de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14677/1/TESIS%20Cpa%20159%20-%20Manejo%20de%20los%20flujos%20de%20efectivo%20para%20Recynnova%20-%20MISHELL%20STEFANY%20LINDAO%20TORRES%20%281%29%20%281%29.pdf>
- Magueyal J. (2018) *Estado de flujos de efectivo, Un misterio Resuelto*. Editorial Digital recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=nV5mDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=flujo+de+caja&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=flujo%20de%20caja&f=false
- Mir, P. (2005). *Fondos, flujos y tiempo: un análisis microeconómico de los procesos productivos*. Editorial Ariel. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/48308>
- Paz, E. & Taza, Y. (2017). *La Gestión financiera en la liquidez de la empresa y Yossev EIRL del distrito del callao durante el periodo 2012*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad de Ciencias y Humanidades, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y financieras, Lima. Recuperado de

http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rengifo, S. (2017). *El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C. Moyobamba-2015*. (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Trujillo. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/30429/rengifo_vs.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Shinin, V. (2015). *La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito PICAIHUA Ltda de Cantón Ambato*. (Trabajo de Investigación previo a la obtención del título de Ingeniería Financiera). Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Carrera de Ingeniería Financiera, Ambato-Ecuador. Recuperado de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17553/1/T3276ig.pdf>

Sánchez, C. (15 de febrero de 2020). *Citar Tesis o Disertaciones – Referencia Bibliográfica*. Normas APA (7ma edición). Recuperado de: <https://normas-apa.org/referencias/citar-tesis-disertaciones/>

Skertchly Molina, R. W. y Murguía Ashby, L. (2000). *Microempresa, financiamiento y desarrollo: el caso de México*. Editorial Miguel Ángel Porrúa. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/74820>

Somoza López, A. (2016). *Estados contables*. Editorial UOC. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/58510>

Tiburcio Pintos, G. y Álvarez Gutiérrez, L. C. (2020). *Manual para la elaboración y presentación de anteproyectos, proyectos de investigación y tesis*. Editorial Universo Sur. <https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/131890>

Wilson M. & Paredes A. (2005) *Formulación y evaluación de proyectos tecnológicos empresariales aplicados*. Edición de Comercio Andrés Bello. Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=PfpYxDclwUMC&pg=PP168&dq=flujo+de+caja&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiO3rLajcryAhVir5UCHYAoCFw4FBDrATAGegQICBAB#v=onepage&q=flujo%20de%20caja&f=false>

VI. ANEXOS

Anexo N.º. 1 Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	
¿El diseño de un flujo de caja logrará mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INCB SRL, Lambayeque 2019?	<p>Objetivo General: Determinar cómo influye el flujo de caja sobre la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INCB SRL, Lambayeque 2019.</p> <p>Objetivos Específicos: 1.-Comprobar cómo se está aplicando el flujo de caja sobre la liquidez en la empresa Comercializadora Exportadora INCB SRL, Lambayeque 2019 2.-Analizar la liquidez de la empresa en el periodo enero-junio 2019. 3.-Analizar la liquidez de la empresa en el periodo julio-noviembre 2019 aplicando la propuesta de estudio 4. Comparar la liquidez de la empresa en los periodos enero-junio y julio-noviembre 2019.</p>	<p>H1: La propuesta de un flujo de caja logrará mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INCB SRL, Lambayeque 2019.</p> <p>Ho: La propuesta de un flujo de caja no logrará mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INCB SRL, Lambayeque 2019.</p>	Independiente	Ingresos	-Saldo ventas mes anterior -Ventas -Otros ingresos	Entrevista / Guía de entrevista	
				Flujo de caja	Egresos		-Compras al contado -Sueldos y salarios -Pagos
					Financiamiento		-Préstamos adquiridos
			Dependiente	Capital de trabajo	-Liquidez de la empresa		Análisis Documental / Guía de análisis documental
				Liquidez Corriente	-Capacidad para satisfacer las deudas a corto plazo		
				Liquidez severa	-Solvencia severa		

Anexo N.º 2 Carta de Autorización de la Empresa

"Año de la Lucha contra la Corrupción e Impunidad"

Chiclayo, 27 de junio del 2019  **INBC**
Comercializadora
Exportadora

De mi especial consideración:

Expreso mi cordial saludo y a la vez informo sobre la aceptación por parte de nuestra empresa a la alumna: Castañeda Sayaberde Rosa Anabel con DNI: 77701155, estudiante de la carrera de contabilidad de la Universidad Señor de Sipán a realizar su investigación titulada "FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL, LAMBAYEQUE 2019", así como también a aplicar su instrumento de recolección de datos.

La estudiante asume que toda información y el resultado de la investigación serán de uso exclusivamente académico, siendo de gran utilidad para su institución y para nuestro país.

Atentamente,


COMERCIALIZADORA EXPORTADORA
INBC
Niru Pérez Chuquisuta
GERENTE GENERAL

T: (01) 529 1037
Mza. B1 Lote 06 Asoc. Santo Cristo
(Escuela de la Policía)
Puente Piedra - Lima

Anexo N.º 3 Resolución de Aprobación de la Investigación

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 1135-FACEM-USS-2019

Chiclayo, 18 de setiembre de 2019

VISTO:

El oficio N° 0858-2019/FACEM-DC-USS de fecha 17/09/2019, presentado por el (la) Director (a) de la EAP de Contabilidad, y el proveído de la Decana de la FACEM de fecha 18/09/2019, sobre cambio de título por del proyecto de tesis presentado por CASTAÑEDA SAYABERDE ROSA ANABEL, y;

CONSIDERANDO:

Que, con resolución N° 0866-FACEM-USS-2019 de fecha 17/07/2019, se aprobó el Proyecto de Tesis titulado: "SISTEMA DE FLUJO DE CAJA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC S.R.L. LAMBAYEQUE,2019, presentado por: CASTAÑEDA SAYABERDE ROSA ANABEL.

Que, con oficio N° 0858-2019/FACEM-DC-USS de fecha 17/09/2019, el (la) Director (a) de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, solicita el cambio de título del proyecto de tesis consignado en la resolución indicada en el párrafo precedente, por tener el título inconvenientes en su redacción.

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

SE RESUELVE

ARTÍCULO UNO: APROBAR el nuevo proyecto de tesis denominado "FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL, LAMBAYEQUE 2019", presentado por CASTAÑEDA SAYABERDE ROSA ANABEL, de la EAP de Contabilidad.

ARTÍCULO DOS: Dejar sin efecto la resolución N° 0866-FACEM-USS-2019 de fecha 17/07/2019, extremo numeral 02.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE.

Cc.: Escuela., archivo

Anexo N°. 4 Guía de Entrevista

Dirigido al jefe área de finanzas de la empresa COMERCIALIZADORA
EXPORTADORA INBC SRL, Chiclayo, 2019

Objetivo: Determinar cómo influye el flujo de caja sobre la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

PREGUNTAS	RESPUESTAS
¿Usted utiliza el flujo de caja para llevar el control de los saldos con el que cuenta la empresa?	
¿Cada que tiempo realiza el flujo de caja?	
¿Manejan saldo mínimo de caja?	
¿Quién es el responsable de gestionar el flujo de caja?	
¿Qué criterios utiliza para proyectar el flujo de caja?	
¿La empresa financia sus operaciones solicitando contribuciones adicionales en efectivo a los accionistas?	
¿La empresa para programar sus pagos de compras, sueldos, salarios y remuneraciones; utiliza el flujo de caja?	
¿La empresa ha tenido dificultades en algún momento para poder cubrir sus obligaciones?; ¿qué cosa ha hecho?	
¿La empresa ha adquirido algún tipo de préstamo en los últimos años?	
¿Los préstamos que usted obtiene, montos, plazos y condiciones considera el flujo de caja?	

Guía de entrevista

Dirigido al contador de la empresa COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC
SRL, Chiclayo, 2019

Objetivo: Determinar cómo influye el flujo de caja sobre la liquidez de la
empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019.

PREGUNTAS	RESPUESTAS
¿Utiliza el flujo de caja para realizar un seguimiento de los saldos comerciales?	
¿Cada que tiempo ejecuta el flujo de caja?	
¿Manejan saldo mínimo de caja?	
¿Quién es el responsable de gestionar el flujo de caja?	
¿Qué criterios utiliza para proyectar el flujo de caja?	
¿La empresa financia sus operaciones solicitando aportes adicionales de efectivo a los accionistas?	
¿La empresa para programar sus pagos de compras, sueldos, salarios y remuneraciones; utiliza el flujo de caja?	
¿La empresa ha tenido dificultades en algún momento para poder cubrir sus obligaciones?; ¿Qué cosa ha hecho?	
¿La empresa ha adquirido algún tipo de préstamo en los últimos años?	

Anexo N.º 5 Validación de Guía de Entrevista

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Monia Rosa Cruzado Puente con documento de identidad N° 16413803, de profesión Contador Público, ejerciendo actualmente como Docente, en la Universidad Señor de Sipán

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento (Cuestionario) para los efectos de su aplicación al personal administrativo de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems				X
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión				X
Pertinencia				X

Fecha: 10 de septiembre del 2019


Firma

DNI N° 16413803

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Lupe Cachay Sánchez con documento de identidad N° 16680888, de profesión Contador Público, ejerciendo actualmente como Docente, en la Universidad Señor de Sipán

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento (Cuestionario) para los efectos de su aplicación al personal administrativo de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			/	
Amplitud de contenido			/	
Redacción de los Ítems			/	
Claridad y precisión			/	
Pertinencia			/	

Fecha: 10 de septiembre del 2019


Firma

DNI N° 16680888

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Betty Elizabeth Sayaveda Ruiz, con documento de identidad N° 42929544, de profesión Contador público, ejerciendo actualmente como Jefe de área finanzas, en la Empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento (Cuestionario) para los efectos de su aplicación al personal administrativo de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems				X
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión				X
Pertinencia			X	


 Firma
 DNI N° 42929544

Anexo N.º 6 Formato T1



FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR

Pimentel, 09 de setiembre de 2021

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:

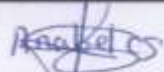
Rosa Anabel Castañeda Sayaberde, con DNI 77701155

En mi calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado: "FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL, LAMBAYEQUE 2019", presentado y aprobado en el año 2019 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo al 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 Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, 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 investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 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	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Castañeda Sayaberde Rosa Anabel	77701155	

Anexo N.º. 7 Acta de Originalidad



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **Edgard Chapoñan Ramírez**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 1135-FACEM-USS-2019, del estudiante **Castañeda Sayaberde Rosa Anabel**, Titulada **"FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA EXPORTADORA INBC SRL, LAMBAYEQUE 20190**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 24 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud **TURNITIN**

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 08 de setiembre de 2021



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 43508346

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

Anexo N.º 8 Reporte de Similitud

FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA
MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA
EXPORTADORA INBC SRL, LAMBAYEQUE 2019

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	6%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	4%
3	core.ac.uk Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
5	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	1%
7	Submitted to Universidad Abierta para Adultos Trabajo del estudiante	1%
8	Submitted to Universidad Catolica Los	1%

Anexo N.º 9 Fotos de Evidencia



