



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Planificación Financiera para Incrementar la Liquidez en la Empresa
Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORA:

Bach. Rita Angie Suyon Salazar (ORCID: 0000-0002-8840-6712)

ASESOR:

M. Sc. José Felix Zuloeta Salazar (ORCID: 0000-0002-5437-8557)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHICLAYO – PERÚ

2019

Dedicatoria

*A Dios,
por ser mi fortaleza para continuar con mis
estudios.*

*A mis padres, Emilio y Cecilia por apoyarme
para continuar con mis estudios porque sé que
siempre querrán lo mejor para mí.*

*A mi familia, por apoyarme incondicionalmente,
cada consejo de Uds. son los que ahora me
permiten estar culminando una etapa importante
de mi vida.*

Rita Angie

Agradecimiento

A mi familia

*gracias por inculcar valores en mi
que también forman parte de mi formación.*

Al CPC German Limo y CPC. Lilly Montenegro

*Colaboraron durante todo el proceso de
desarrollo de tesis con la información sobre la
empresa.*

A los docentes de la Universidad César Vallejo

*que fueron parte de camino universitario
gracias por compartir sus conocimientos
para lograr mi formación profesional.*

La Autora

Página del Jurado



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO



ACTA DE SUSTENTACIÓN

En la ciudad de Chiclayo, siendo las 12:00 pm horas del día 10 de Mayo del 2019, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de Dirección de Investigación N° 0771, de fecha 08 de Mayo del 2019, se procedió a dar inicio al acto protocolar de sustentación de la tesis titulada: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA TRANSPORTES AYANNA S.A.C. CHICLAYO 2018", presentado por la Bachiller: SUYON SALAZAR RITA ANGIE, con la finalidad de obtener el Título de Contador Publico, ante el jurado evaluador conformado por los profesionales siguientes:

PRESIDENTE : Mgtr. Rita de Jesús Toro López
SECRETARIO (A) : Mgtr. Mario Ignacio Farfán Ayala
VOCAL : Mgtr. Waldemar Ramón García Vera

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas efectuadas por los miembros del jurado se resuelve:

APROBADA POR MAYORIA

Siendo las 12:50 PM del mismo día, se dio por concluido el acto de sustentación, procediendo a la firma de los miembros del jurado evaluador en señal de conformidad.

Chiclayo, 10 de Mayo del 2019

Mgtr. Rita de J. Toro López
Presidente

Mgtr. Mario I. Farfán Ayala
Secretario (a)

Mgtr. Waldemar R. García Vera
Vocal

Declaratoria de Autenticidad

Declaratoria de Autenticidad

Yo, **Rita Angie Suyon Salazar** con DNI N° 70059802 a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Titulados de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad. Declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como la información aportada por el cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, mayo del 2019.



Bach. Rita Angie Suyon Salazar

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Página del Jurado.....	iv
Declaratoria de Autenticidad	v
Índice	vi
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	11
II. MÉTODO	29
2.1 Tipo y Diseño de investigación.....	29
2.2 Operacionalización de variables.....	30
2.3 Población, muestra y muestreo	31
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	32
2.5 Métodos de análisis de datos	33
2.6 Aspectos éticos.....	33
III. RESULTADOS	35
IV. DISCUSIÓN	54
V. CONCLUSIONES	58
VI. RECOMENDACIONES	60
REFERENCIAS	62
ANEXOS	66
REPORTE TURNITIN	81
ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	82
FORMULARIO DE AUTORIZACION PARA PUBLICACIÓN ELECTRONICA.....	83
AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....	84

Índice de tablas

TABLA 1 <i>CARGA LABORAL DE LA EMPRESA TRANSPORTES AYANNA S.A.C.</i>	31
TABLA 2 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO DE LA EMPRESA TRANSPORTES AYANNA S.A.C.	35
TABLA 3 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO DE LA EMPRESA TRANSPORTES AYANNA S.A.C.	37
TABLA 4 RESULTADOS DE RATIOS DE LIQUIDEZ.	40
TABLA 5 DETERMINACIÓN DE LAS RUTAS DE VIAJE	43
TABLA 6 PROYECCIÓN DE VIAJES	44
TABLA 7 TOTAL DE KILÓMETROS RECORRIDOS POR RUTA.	45
TABLA 8 PROYECCIÓN DEL CONSUMO DE COMBUSTIBLE	46
TABLA 9 PROYECCIÓN DE CAMBIO DE LLANTAS.	46
TABLA 10 PROYECCIÓN DE GASTO DE FILTROS, MANTENIMIENTO Y CAMBIO DE ACEITE	46
TABLA 11 PROYECCIÓN DE GASTO EN VIÁTICOS.	47
TABLA 12 PROYECCIÓN DE PEAJES PARA LA R1.	48
TABLA 13 PROYECCIÓN DE PEAJES PARA LA R2.	48
TABLA 14 PROYECCIÓN DE PEAJES PARA LA R3.	49
TABLA 15 PROYECCIÓN DE PEAJES PARA LA R4.	49
TABLA 16 PROYECCIÓN DE COSTO DE RUTA R1.	50
TABLA 17 PROYECCIÓN DE COSTO DE RUTA R2.	50
TABLA 18 PROYECCIÓN DE COSTO DE RUTA R3.	51
TABLA 19 PROYECCIÓN DE COSTO DE RUTA R4.	51
TABLA 20 PRESUPUESTO DE CAJA	52

RESUMEN

La presente investigación se ha desarrollado debido que Transportes Ayanna S.A.C. no dispone de una planificación financiera que incremente la liquidez de dicha empresa, esto nos ha conllevado a formular el problema ¿De qué manera una propuesta de una planificación financiera incrementa la liquidez de la empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018? Planteada esta interrogante se formuló como objetivo general de la investigación, proponer un plan financiero para incrementar la liquidez en la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Este trabajo es descriptivo no experimental bajo una orientación cuantitativa, aplicada a una población que es representada por una muestra la cual está conformada por el contador y gerente a los cuales se les aplicó instrumentos de investigación con el fin de obtener información de las variables en estudio. Se empleó el método deductivo y analítico. Finalmente se llegó a la conclusión que no cuenta con un plan financiero la empresa no tiene control de ingresos y gastos en su actividad operativa, por lo que un diseño de plan financiero les ayude a incrementar su liquidez para que puedan efectuar sus pagos a corto plazo.

Palabras clave: Planificación financiera, liquidez, obligaciones a corto plazo.

ABSTRACT

The present investigation has developed due to the fact that the company Transportes Ayanna S.A.C. does not have a financial planning that increases the liquidity of this company, this has led us to formulate the problem. How a proposal of financial planning increases the liquidity of the company Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018? Raised this question was formulated as a general objective of the investigation Propose a financial plan to increase liquidity in the company Transportes Ayanna S.A.C.

This work is descriptive, with non-experimental design under a quantitative approach, applied to a population that is represented by a sample which is made up of the accountant and manager to whom research instruments were applied in order to obtain information of the variables under study. The deductive and analytical method was used. Finally, it was concluded that those who do not have a financial plan the company does not have control or organization in the operational activities that allow them to achieve the objectives they are looking for, so a financial plan design helps them to become a company liquidate so that they can fulfill their short-term obligations.

Keywords: Financial planning, liquidity, short-term obligations.

CAPÍTULO I
INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

Realidad Problemática

Para hacer realidad un plan de negocio se requiere de un gran esfuerzo económico, el cual es sabido conlleva un gran riesgo por lo que no debemos tener exceso de confianza nada más en nuestro espíritu emprendedor. (Angeles, 2011) Sino también darle importancia a la planificación financiera para que les permite ver un panorama de su futuro financiero para facilitarles la adaptación a los cambios radicales en el entorno empresarial que experimentamos en el mundo de los negocios día a día.

Aunque la planificación financiera inicia en Estados Unidos en las décadas de los 70 del siglo pasado, cuando las empresas notaron la necesidad de ejercer control sobre los elementos que guardaban relación directa e indirecta, pero terminaban por influir en sus estados financieros.

Sin embargo, a pesar de que no tratamos de un nuevo componente de gestión, es cuanto menos curioso aclarar que actualmente en un gran número de empresas existe carencia de la cultura de planificar financieramente hablando; o no lo realizan por razones de desconocimiento de los métodos para ello o simplemente prefieren ignorarlo.

Elaborar un plan financiero es algo que no se debería ignorar en ninguna empresa, sobre todo teniendo en cuenta el constante y ágil cambio de los mercados actuales y conociendo que la misión no es otra que avalar ante toda la sociedad la sostenibilidad de la empresa en el tiempo. (Retos Directivos, 2017)

En Colombia, las Mi Pymes representan el 90% de las firmas, pero a pesar de que representan un gran porcentaje en el país para generación de empleos y el PBI las Pymes se identifican por presentar períodos de vida esencialmente cortos, debido primordialmente a sus altas tasas de fracaso, estas tasas alcanzan el 70% de fracaso en los cinco primeros años de actividad. Sus periodos cortos de sobrevivencia provienen de niveles bajos de conocimiento en temática económica y financiera, lo que les imposibilita fructificar las distintas opciones de financiamiento ofrecidas

por acreedores y el manejo eficiente de los escasos recursos propios, esto asegura la Asociación Gremial Financiera de Colombia (ASOBANCARIA, 2018).

Así mismo, Startup Chile indica que la tasa de fracaso mundial de empresas alcanza un 85% y todos los casos de emprendimiento fallido se origina por la minúscula importancia o muchas veces también por el desconocimiento en temas financieros por parte de los emprendedores (Díaz, 2013).

Evidentemente la planeación es fundamental tanto para formar un nuevo negocio como para hacer prosperar una empresa establecida en el mercado, por el hecho que ayuda a explorar nuevas oportunidades previniendo los riesgos, al mismo tiempo mantiene a la empresa dentro de un camino determinado y guiado hacia su meta. Por lo que las deficiencias que presente la planificación financiera o la nula planificación deben ser solucionadas lo más pronto posible y aún más si repercute directamente en la liquidez de las organizaciones; debido a que la liquidez en contabilidad o liquidez financiera es la capacidad de las compañías para obtener efectivo y, de esa forma responder a sus obligaciones de pagos en el corto plazo. (Granel, 2018).

El transporte juega un papel clave en la economía; es factor fundamental para determinación de costos de bienes y servicios, mismos que se distribuyen en un mercado donde la demanda es cada vez más exigente. Para empresas industriales u otros sectores es sumamente importante para facilitar el traslado de distintos suministros, materias primas y productos finales hacia territorio nacional e internacionales. (Transporte.mx, 2015)

Enfocándose en la influencia de este sector en la economía nacional, deberían tener mucho más en cuenta la planificación financiera de tal manera que tengan bien en claro sus objetivos empresariales y desarrollen sus estrategias para que puedan cumplir los mismos.

En el 2017 la creación de pymes lideró en el crecimiento de números de empresas constituidas, esto a pesar que el crecimiento de la economía tan solo fue de 2,5%.

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), al terminar el año 2017 existían 2'303.662 firmas en el Perú. Firmas que superaron con un 8,44% al porcentaje que se alcanzó a finales del 2016 [...] En ese sentido, las cifras del INEI manifiestan que personas naturales fueron los que más decidieron constituir empresas. Así en el cuarto trimestre se llegó a un 66% de nuevas empresas formadas por personas naturales. También se señala que de los 2,3 millones de empresas, un 74% son empresas comerciales y de servicios, rubros empresariales donde se crean y se dan de baja más números de empresas,

Si bien el incremento de empresas estuvo concentrado en las unipersonales, micro y pequeñas empresas, estas no figuran dentro de las que padecen de mayor 'mortalidad'. Hubo más medianas empresas cerradas; esto desde la perspectiva de Juan Carlos Odar, director ejecutivo de Phase Consultores. (El Comercio, 2018)

En el Perú las empresas acostumbran a planear de modo incierto, están apresuradas resolviendo lo cotidiano, y no tienen la capacidad de organizarse y dejar un espacio para planificar, señaló a Gestión.pe Mario Camino, consultor en gestión empresarial y dirección financiera. Finaliza afirmando que al menos 70% de mypes no cuentan con un plan financiero.

El primer error de las mypes, asegura, es no planificar. Al iniciar a operar el empresario se encuentra en un caos de cubrir huecos. Si no obtienen liquidez en lo más inmediato posible optan por recibir créditos bancarios con elevadas tasas, con tal de salvaguardar toda la inversión realizada. (Patiño, 2018).

El sector transporte de carga por las características de sus servicios se han transformado en factor relevante para el impulso del desarrollo económico del país, por lo que deberían enfocarse, así como las grandes empresas en realizar una planificación financiera para conseguir sus objetivos empresariales de tal manera que sigan siendo un aporte importante para la economía.

Transportes Ayanna S.A.C., se identifica con N° de RUC 20487789501 inició sus operaciones en el año 2011. Esta empresa tiene como actividad empresarial el

transporte de carga por carretera, el punto de partida de las unidades es la ciudad de Chiclayo cumpliendo las rutas hacia Bagua Grande, Pedro Ruiz, Chachapoyas, Moyobamba, Tarapoto y en la misma ciudad de Chiclayo.

Esta empresa tiene resultados desfavorables en cuanto es su liquidez, además de presentar dificultades en su proceso operativo; sus trabajadores no conocen sus funciones, no se tiene un orden de cómo desarrollar cual o tal función, además de no existir control en caja chica. Estos problemas han afectado la liquidez y hasta no poder cumplir a tiempo con sus obligaciones adquiridas lo que ocasiona que a veces sus proveedores les limiten o hasta cierren el crédito otorgado a la empresa.

Estos problemas se originan por falta de planificación, no se programa cada viaje para conocer con anticipación las rutas que harán las unidades de transportes lo que permitiría a la empresa conocer los gastos necesarios concretando el viaje sin inconvenientes. Solo se controlan ingresos y egresos administrativos en los que se consideran los pagos de planilla, impuestos, etc. más no los realizados en su actividad operacional y mucho menos de los egresos por contingencias.

Debido a estos problemas se enfoca la investigación en el diseño de un plan financiero que le sirva de dirección y control para sus procesos operativos donde se planee los ingresos y salidas de efectivo para que no se vea afectada la liquidez de Transportes Ayanna S.A.C.

Trabajos Previos

Para la presente investigación se revisó previamente trabajos ya realizados sobre las variables que se presentan con el fin de darle más confiabilidad a la hipótesis que planteamos en la presente.

Carrillo (2015) en su investigación “La Gestión Financiera y La Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo” para lograr el nivel académico de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica de Ambato de Ecuador, la autora llega a la conclusión:

Al analizar la gestión que se emplea para la administración de los recursos financieros de la empresa “Azulejos Pelileo”, se pudo precisar que los informes y estados financieros son elaborados por trabajadores administrativo contable, no obstante, se originan inconvenientes, debido a la extemporánea presentación de dicha información financiera, puesto que no están las fechas determinadas de elaboración y entrega.

Al analizar la liquidez con la que opera la empresa, en tres períodos anteriores de actividad se comprueba un desequilibrio en los mismos. Puesto que la estabilidad de la liquidez que la empresa “Azulejos Pelileo” demanda para efectuar sus pagos, es versátil. Esto lleva a complicaciones que menoscaban la integridad financiera de la entidad. (p. 109-110).

La información financiera de la empresa no se encuentra disponible y adecuadamente ordenada, estos informes no tienen una fecha establecida para realizarse evidenciándose en el mal manejo de su liquidez por lo que existe una inestabilidad en sus diferentes ejercicios de operación.

Medina, Plaza y Samaniego (2013) en su trabajo de investigación “Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 - mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa “PINTUCA S.A.” en el año 2012” para lograr el título de contador público con mención en Finanzas en la Universidad de Guayaquil – Ecuador, llegan los autores a la siguiente conclusión:

La empresa “PINTUCA S.A” necesita una apropiada administración financiera debido a la carencia de estrategias, organización en sus actividades y control en cada una de ellas, perjudicando de esta forma la disponibilidad de sus recursos económicos.

La empresa casi siempre pasa dificultades económicas como lo alega el 67.50% de los encuestados, además de verse manifestada en los resultados alcanzados en el análisis financiero, ya que indica que la compañía se encuentra altamente endeudada con terceros. (p. 110).

Esta empresa no cuenta con una planificación que les ayude a controlar sus recursos en cada trabajo realizado ocasionando que se sobregiren con los gastos, terminando endeudándose con terceros para poder cumplir con sus obligaciones.

Uscamayta (2015) en su investigación realizada “La Planeacion Financiera y El Pronóstico Interno para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa de

Servicios de Transportes De Carga Pesada: Caso Arlotrans S.A.C.” para tener el título profesional de Contador Público en la Univesidad Nacional San Agustín llega a la siguientes conclusiones:

Se pudo establecer que la Planeación Financiera aporta los planes de crecimiento, presupuesto y tesorería para el trabajo y sostenimiento de la empresa de servicios de transporte de carga pesada Arlotrans S.A.C.

El proceso de planeación financiera se empieza con los planes a largo plazo o estratégicos los cuales llevan a la formulación de planes operativos y presupuestos a corto plazo que son pautas operacionales para conseguir los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa. (p. 103).

Un plan financiero permite ejecutar presupuestos de tesorería para cada operación que evite desvíos de efectivo permitiéndole mantenerse en el mercado y de una manera competitiva.

Naranjo (2018) en su investigación “Incorporacion del Plan Estrategico Financiero como herramienta para mejorar la Situación Financiera de la Empresa de Transportes Ave Fenix SAC. 2018” para tener el título de contador público en la Universidad Nacional de Trujillo, la autora concluye:

La incorporación del plan estratégico financiero mejora la situación financiera y económica de la empresa Transportes Ave Fenix SAC, con respecto al manejo del efectivo con un aumento promedio de 48% del año 2018 al 2020, esto es porque según las metas que se han establecido, las ventas que generalmente son al contado, van en aumento en un 15% anual, y los costos se han mantenido mayormente estables por las negociaciones con los proveedores permitiendo así que la empresa cuente con una mejor capacidad crediticia, logrando la renovación de los buses donde se obtendría un aumento promedio anual de 5% para el periodo 2018 al 2020. (p. 102).

La implementación de un plan estratégico permite proyectar los resultados de la empresa, se puede ir controlando los costos y gastos permitiendo así asegurar el cumplimiento con sus proveedores ya que se irá conociendo el efectivo según las actividades.

Rázuri y Bravo (2016) en su tesis “El Plan Financiero Y Su Incidencia En La Situación Económica Y Financiera De Transportes Amigo Valdi S.A.C., En La Ciudad De Trujillo, Año 2016” realizado para conseguir el título profesional de

Contador Público en la Universidad Privada del Norte, los autores llegaron a la conclusión:

La ejecución del plan financiero optimizó la situación económica y financiera de la empresa TRANSPORTES AMIGO VALDI S.A.C., la cual se vio reflejada en una variación positiva de los ingresos, los cuales aumentaron en 1.52% con respecto al periodo julio 2015, además se observó una disminución en los costos de servicio de 8.59%, en lo que respecta a los ratios de rentabilidad, el ROA se incrementó de 1.98% a 10.57% y el ROE de 2.99% a 12.03% (de julio 2015 a julio 2016), la liquidez corriente obtuvo un ratio de 2.55 superior al 1.97 de julio 2015 y la liquidez absoluta obtuvo un ratio de 0.88, mayor al 0.63 del periodo anterior. (p. 138).

El plan financiero implementado de manera adecuada y flexible para la empresa mejora los resultados económicos y financieros, se concluye que la liquidez si se incrementa con ayuda de planificación financiera.

Azañero (2016) en su tesis titulada “La Planificación financiera y su efecto en la situación económica – financiera de la empresa de servicios generales halcón rojo E.I.R.L. de la ciudad de Trujillo año 2015” para que obtenga el título profesional de Contador Público en la Universidad César Vallejo llegó a la siguiente conclusión:

La Planificación Financiera si es positiva para la situación económica – financiera de Servicios Generales Halcón Rojo E.I.R.L. ya que demostramos que la empresa aumentaría su liquidez, utilidad y rentabilidad.

La empresa no logra reformar sus estrategias, presupuestos, inversiones y financiamientos por la inexistencia de una Planificación Financiera, se entrevistó al contador, para saber el estado actual de la empresa; se obtuvo que una Planificación Financiera hará mejorar la toma de decisiones en esta.

La inexistencia de una Planificación Financiera en la entidad perjudica mucho su liquidez ya que su capital de trabajo se obtiene un monto negativo de -65,132.50 para el año 2014, contrastado con el 2015 que resulta -44,156.00 sigue demostrando que la empresa sigue sin bien, porque, aun presenta su capital de trabajo con resultado negativo. (p. 33).

Con una planificación financiera la empresa tiene un resultado positivo, porque permite realizar presupuesto con el que se lleva un manejo correcto de sus gastos, evitando los innecesarios de esa forma disminuyen incrementando así la liquidez y utilidad de la entidad.

Plasencia (2014) en su tesis “Aplicación Del Planeamiento Financiero Y Su Influencia En La Situación Económica Financiera En La Empresa Transportes Codigen S.A.C. Trujillo 2013”, investigación realizada para conseguir el título profesional de Contador Público en la Universidad Privada del Norte la autora concluye:

En los procesos operativos; la empresa es desorganizada por no aplicar el planeamiento financiero. Las unidades llegan con retraso a su destino y no hacen fiscalización de su funcionamiento.

El planeamiento financiero interviene positivamente en la situación económica financiera de la empresa. En el primer trimestre del período 2013, consiguió ganancias. logró mejorar las razones de rentabilidad económica y financiera. (p. 84).

Para la ejecución de sus actividades no cuentan con un plan financiero ocasionando un desorden en su proceso operativo que se refleja en la insatisfacción de sus clientes, además de la baja utilidad que resulta al finalizar el ejercicio contable.

Sánchez (2017) en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015 – 2016” sustentada en la Universidad César Vallejo para optar el título profesional de Contador Público el autor concluye que:

En el análisis de la situación económica y financiera de la Empresa de Transportes Turismo Diez Ases S.A., se pudo descubrir que no está logrando realizar sus actividades y gestión adecuadamente, ya que el índice de liquidez es de 0.72, y su capital de trabajo es de -190,376, significando que su efectivo no va a poder asumir sus pagos a corto plazo, esto se ha producido por el 48% que representa las obligaciones financieras en el año 2016. Esto mismo hace que los acreedores tengan mayor potestad en esta empresa.

El establecer un Plan Financiero para el año 2017, tiene una orientación a mejorar la situación económica y financiera, mediante un plan de marketing, organizacional y operativo, así tomar mejores decisiones y mejorar el desarrollo de las actividades, permitiendo incrementar la liquidez, y aumentar el valor de la empresa. (p. 61).

El no planificar ha ocasionado que la empresa involucre su capital, dándole más poder sobre la empresa a sus acreedores. La falta de plan financiero también se ve reflejado en la baja liquidez impidiéndole efectuar los pagos de sus obligaciones a

corto plazo.

Hernández (2016) en su trabajo “Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Marakos Grill S.A.C, Chiclayo – 2016”, sustentada en la Universidad Señor de Sipán para lograr el título de profesional de contador público la autora llegó a la conclusión que “la empresa cuenta con un buen control de efectivo y equivalente de efectivo, primordialmente en su capital de inversión, pues, tiene el saldo suficiente para efectuar sus actividades” (p. 92).

La empresa, aunque no cuenta con un plan financiero, el administrador ha sabido manejar los recursos de la empresa de tal manera que ha logrado que solo trabajen con capital propio hasta la realización de la investigación no contaba con deudas a ninguna entidad financiera.

Teorías Relacionadas al tema

Las variables de estudio son Planificación Financiera y Liquidez, para dar a conocer de manera breve pero concisa se tuvo en consideración algunos libros cuyos autores son expertos en la materia para conocer teóricamente cada variable.

Planificación Financiera

Definición.

La planificación financiera Gitman y Zutter (2012) la definen como un aspecto básico de las actividades de la empresa porque pone a disposición rutas que sirven de guía, coordinación y control sobre las acciones hasta lograr sus propósitos institucionales.

Morales y Morales (2014) afirman La planeación financiera establece los procedimientos a seguir hasta llegar a la meta trazada; constituye la base de toda actividad económica de la entidad. Igualmente, proyecta las limitaciones de liquidez futuras.

Propósito y objetivos de la planificación financiera.

El propósito de una planeación financiera según los autores Morales y Morales (2014) es “ optimizar la rentabilidad, determinar el efectivo necesario, así como el tipo de financiamiento, fijar el punto de equilibrio y planificar los gastos operacionales, etcétera” (p. 7).

Flores (2015) sostiene que los objetivos de la planificación financiera son prevenir las posibles repercusiones a largo plazo de las decisiones del presente, conocer anticipadamente las áreas que requieran cambios, tomar decisiones en un menor tiempo y con una menor incertidumbre y calcular la liquidez futura.

Importancia de la planificación financiera.

Flores (2015) “La planeación financiera es inevitable porque va a comparar las opciones de inversión y de financiamiento que tiene la empresa, ya que se persuaden mutuamente y no corresponden aprobarse de modo independiente”. (p. 148).

Beneficios de la planificación financiera.

Morales y Morales (2014). indican que los beneficios de realizar una planificación financiera son:

- 1) facilita una comparación de interacciones; 2) analiza y compara varias escenas de manera sólida, puede estudiar distintas opciones de inversión y financiamiento; 3) forma de disminuir incertidumbre y hacer planes considerando contingencias; 4) es una manera de confirmar que objetivos y planes son realizables e interiormente sólidos, y 5) obliga a la dirección a pensar en metas y establecer prioridades. (p. 11).

Ventajas y desventaja de la planificación financiera.

Morales y Morales (2014) “diagnostica la situación actual, estableciendo las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades, integra a todos los departamentos de la empresa, pronostica el futuro figurando escenarios de distintas indole, al desarrollar planes para lo imprevisto”. (p. 10).

Flores (2015) afirma que “la principal desventaja es que al tratarse del futuro y mientras más extenso es el tiempo proyectado, mayor será el nivel de incertidumbre de la planificación”. (p.151).

Requisitos y condiciones para una planificación financiera efectiva.

Flores (2015). destaca tres puntos para una planificación financiera “previsión; capacidad de pronosticar con exactitud y consistencia, descubrir el plan financiero óptimo; el gerente financiero decide qué plan es el mejor y vigilar el desarrollo del plan financiero.” (p. 146).

Flores (2015). Las condiciones para el éxito de un plan financiero para este autor son:

“Debe ser flexible para enfrentar situaciones variables, debe ir a la par con revisiones específicas en un período trimestral, para admitir la actualización de información, debe comunicarse a todas las áreas para incitar a lograr los objetivos indicados por la empresa”. (p. 146)

Un modelo de planificación financiera: los elementos.

Flores (2015). Afirma que “Los modelos de planeación financiera requieren especificaciones de hipotéticas situaciones futuras, y estos pueden variar significativamente pero casi todos presentarán los elementos que se explican a continuación”:

Pronóstico de ventas: se determina el crecimiento de la tasa de ventas; es igual que proyectar las ventas.

Estados financieros proyectados: todo plan financiero incluirá el estado de situación financiera proyectado, sucede lo mismo con el estado de resultados y un estado de flujos de efectivo.

Requerimiento de activo: el plan describirá el gasto de capital proyectado.

Requerimientos financieros: el plan contendrá también los compromisos financieros indispensables. En este elemento debe estudiarse políticas de dividendos y endeudamiento.

Supuestos económicos: el plan deberá mostrar expresamente la situación económica del medio donde se piensa trabajar. Los principales supuestos económicos que deberán establecerse, son las tasas de interés de bancos e impuestos que establezca el gobierno. (p. 147-148).

El proceso de planificación financiera.

(Gitman y Zutter (2012) sostiene que:

El proceso de planeación financiera inicia con la planeación de efectivo y continua con la planeación de utilidades. En la planeación de efectivo se elabora un presupuesto de caja; mientras que en la planeación de utilidades se elabora los

estados financieros proyectados. Tanto el presupuesto de caja como los estados proyectados son de gran utilidad para la planeación financiera; también, los acreedores siempre los reclaman. El proceso de planeación financiera empieza con los planes financieros a largo plazo o estratégicos; estos nos llevan a la creación de planes y presupuestos a corto plazo. (p.117).

Para los autores Brigham y Houston (citados en Morales y Morales, 2014) establecen las siguientes etapas como procesos para una planificación financiera:

1. Proyectar los estados financieros y desde ellos estudiar los efectos del plan en las utilidades proyectadas y la comprobación con ayuda de los ratios financieros, punto de equilibrio, o cualquier otro método que se utilice para llevar a cabo un control financiero.
2. Determinar los fondos necesarios para un plan estratégico de cinco años; el capital destinado a inmueble, maquinaria y equipo, a existencias y cuentas por cobrar, así también a campañas publicitarias.
3. Prever el capital disponible en los próximos cinco años. Siendo necesario considerar los que serán propios de la empresa y los que se obtendrán de fuentes externas.
4. Desarrollar detalladamente toda acción necesaria para las inversiones en activos que se requiera, así como la negociación con fuentes externas de financiamiento para otorgar a la empresa los fondos que necesita.
5. Instaurar y conservar un sistema de control para los fondos dentro de la compañía, apoyándose de indicadores financieros.
6. Planear procedimientos para replantear el plan básico; esto en caso no nos conlleve a los objetivos planteados.
7. Establecer un sistema de recompensa para gestión de la administración basado en la medición del desempeño. (p.14-15).

Clasificación de los planes financieros.

Para Morales y Morales (2014) los planes financieros se clasifican de la siguiente manera:

Plan de Financiamiento e inversión

el plan a largo plazo de la empresa se formula con condición cuantitativa en aspecto de un grupo coherente de previsiones de recursos a largo plazo.

Planeación de efectivo

El plan de tesorería permite cerciorarse que la entrada y salida de efectivo sea suficiente en el tiempo exacto, con el fin de impedir dificultades en la liquidez de la empresa.

Planes financieros de emergencia

Los planes de emergencia, se hacen para hacer frente a situaciones imprevistas que se aparece en las empresas, y deben tomar medidas con suficiente anterioridad para resolver rápidamente a los problemas financieros que se presenten. (p. 11-12).

Planeación de efectivo: Presupuestos de caja.

Gitman y Zutter (2012) sostienen que “El presupuesto de caja, no es más que un estado de ingresos y salidas de efectivo proyectadas. Se emplea necesariamente para prever sus requerimientos de efectivo a corto plazo”. (p. 119).

Planeación de las utilidades: Estados financieros pro forma.

Gitman y Zutter (2012)

“la planeación de las utilidades se basa en planear la utilidad y la situación financiera general de la empresa. Todo accionista, acreedor y administración de toda entidad enfocan su atención en los estados financieros pro forma. Para la elaboración de estos se necesita contar obligatoriamente con: los estados financieros del período anterior y el pronóstico de venta del período siguiente”. (p. 127).

Liquidez

Definición.

Ochoa (2009) defiende que “la liquidez de una entidad se mide por la capacidad de efectivo y la posibilidad en tiempo de pagar sus compromisos pactados a corto plazo” (p.249).

“La liquidez hace referencia a una de las características que presenta todo activo respecto a la agilidad que tiene para ser convertido en dinero de modo inmediato sin que pierda su valor”. (Actualidad Empresarial, 2018, p. 23).

“La liquidez se evalúa por su capacidad para cancelar sus obligaciones adquiridas y con vencimiento inmediato. La liquidez se trata de la solvencia financiera general de la entidad, en otras palabras, la facilidad con la que puede cumplir con sus cuentas por pagar”. (Gitman y Zutter , 2012, p. 65).

Medición de la liquidez de una entidad.

Capacidad en monto

“Capacidad en monto asegura que la empresa disponga de suficientes recursos para cubrir sus compromisos [...]. Con las condiciones económicas en la actualidad no basta con que se tengan los activos de corto plazo, sino que al mismo tiempo éstos tengan posibilidades reales de convertirse en efectivo”. (Ochoa, 2009, p. 249)

Posibilidad en tiempo

“Posibilidad en tiempo enuncia que, además de analizar si la empresa es capaz de generar efectivo propio de su proceso operativo, también debe analizarse en qué tiempo vende sus existencias, y recauda sus cuentas por cobrar, etc.”. (Ochoa, 2009, p. 249).

Compromisos establecidos en el corto plazo.

“Son los pagos que en el corto plazo se deben efectuar a los diferentes acreedores de la empresa”. (Ochoa, 2009, p. 249).

Uso de las razones financieras.

Gitman y Zutter (2012) “El análisis de razones financieras comprende aplicar métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para observar y vigilar el desenvolvimiento de la empresa. La información necesaria para el análisis se encuentra en el estado de resultados y el balance general de la empresa”. (p. 61).

Flores (2015) “los ratios financieros son relaciones de diferentes dimensiones, obtenidas de los rubros integrantes de un estado financiero, con la intención de encontrar una dependencia lógica y relevante para una apropiada toma de decisiones, por parte de la gerencia general de una empresa”. (p. 65).

Razones de liquidez.

La liquidez es una de las razones que sirve para medir la capacidad que tienen los activos en relación a sus compromisos más cercanos a cumplir. Entre las razones tenemos:

Liquidez corriente

Gitman y Zutter (2012) define esta razón como la razón de uso más frecuente por toda entidad, por el motivo que mide la capacidad a corto plazo del cumplimiento de obligaciones económica financiera de la empresa.

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

Razón rápida (Prueba del ácido)

Gitman y Zutter (2012). La prueba ácida se asemeja a la liquidez corriente, únicamente las diferencia que en esta se excluye al rubro existencias, que por lo general es considerado el activo menos líquido.

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Para Flores (2015) los ratios de liquidez son cuatro; estos son:

Liquidez general

Mide la liquidez inmediata con la que cuentan para que los encargados de la empresa realicen el pago de las obligaciones a corto plazo, y su fórmula es:

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

Prueba ácida o liquidez severa

Este autor asegura que esta razón determina con mayor exactitud la liquidez que tiene la entidad, es mucho más conveniente el uso de esta ya que excluye a las existencias y gastos anticipados, sabiendo que son pagos ejecutados con anterioridad por parte de la empresa.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias} - \text{Gastos Anticipados}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Liquidez absoluta

Con relación a los activos se analiza solo caja chica y cuentas corrientes, esta razón nos muestra el tiempo durante el cual la entidad puede trabajar con su efectivo y equivalentes disponibles sin emplear sus flujos de ventas.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{pasivo corriente}}$$

Capital de trabajo

Indica el excedente de activo corriente con relación a su pasivo corriente, para que se pueda conocer hasta cuánto es la capacidad de la empresa para cumplir con este último con inmediatez.

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

Formulación del Problema

Como en toda tesis se plantea un problema con el propósito de solucionarlo a través de lo investigado, en este caso lo que se formula es;

¿De qué manera una propuesta de planificación financiera incrementa la liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018?

Justificación del estudio

Se eligió este tema para investigar, por lo tanto tiene un por qué y para qué se estudió el comportamiento de cada variable.

Conveniencia

En la empresa Transportes Ayanna SAC no cuenta con un plan financiero para reducir riesgos en la administración de sus recursos financieros; por lo que será conveniente realizar un planeamiento financiero, se incrementa la liquidez, contribuyendo con la gestión eficiente de los recursos y evitando así problemas que se presentan en las actividades de operación.

Relevancia Social

Esta investigación beneficia a la empresa Transportes Ayanna SAC. ya que no cuenta con un planeamiento financiero que le facilite los procesos llevados a cabo por sus trabajadores para el cumplimiento de su objetivo. Aplicando este planeamiento le permite incrementar su liquidez para cubrir sus obligaciones financieras y no financieras adquiridas.

Además, va a ayudar también a otras empresas del sector si estas no llevan a cabo una planificación financiera y será un antecedente de investigación.

Implicancia Práctica

La empresa Transportes Ayanna SAC tiene la necesidad de incrementar la razón de liquidez; entonces si se pone en marcha el plan financiero en la empresa de Transportes Ayanna SAC. se incrementa la liquidez; siendo importante para la empresa de transportes tener conocimiento de cómo mejorar la situación de su

liquidez, al aplicar un plan financiero, para visionar el futuro en un proceso de toma de decisiones.

Utilidad Metodológica

El tema investigado si tiene antecedentes, y esto ayudará a que la realización de esta investigación sea fehaciente cuando se demuestre su validez. Demostrada la confiabilidad podrá ser utilizado en otras empresas y otros trabajos de investigación.

Hipótesis

Una propuesta de planificación financiera incrementa significativamente la liquidez de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018.

Objetivos

Objetivo general

Proponer un plan financiero para incrementar la liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018.

Objetivos específicos

Diagnosticar la situación financiera de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Analizar la liquidez de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Diseñar un plan financiero para la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

CAPÍTULO II

MÉTODO

II. MÉTODO

2.1 Tipo y Diseño de investigación

Tipo de investigación

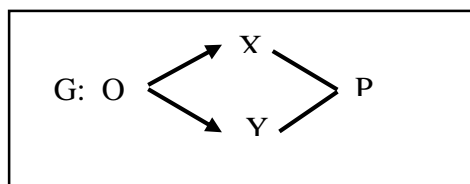
Esta investigación es de tipo descriptivo dado que se tiene objetivo detallar cada situación y sucesos, además de buscar cómo determinar particularidades y propiedades importantes de cualesquiera sean los fenómenos de estudio.

Para los autores Hernández, Fernandez y Baptista (2014) con los estudios de tipo descriptivos se busca detallar las propiedades, los rasgos y los perfiles de cualquier persona, comunidad, objeto u otro fenómeno que se exponga a observación.

Diseño de investigación

Es un estudio No Experimental. Según los autores Hernández, Fernandez y Baptista (2014) se trata de estudios en los que no alteramos en forma premeditada las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables [...] Las variables independientes acontecen y no es posible controlarla ni se puede intervenir en ellas, por la razón que ya ocurrieron, paralelamente que sus efectos.

El diseño se muestra a continuación:



Donde;

G: Empresa Transportes Ayanna S.A.C

O: Observación de las variables planificación financiera y liquidez

X: Variable independiente: Planificación Financiera

Y: Variable dependiente: liquidez

P: Propuesta: diseño de plan financiero.

2.1 Operacionalización de variable

Variable independiente	Dimensiones	Indicadores	Técnica / instrumento
Planificación financiera	Planeación de efectivo	Presupuesto de caja	Entrevista/Guía de entrevista
	Planeación de las utilidades	Estados financieros anteriores Pronóstico de ventas Estado de Resultado pro forma	
	Decisiones Financieras	Decisiones financieras a largo plazo Decisiones financieras a corto plazo	

Variable dependiente	Dimensiones	Indicadores	Técnica / Instrumento
Liquidez	Ratios de Liquidez	<p>Liquidez general</p> $\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ <p>Prueba ácida</p> $\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente-existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$ <p>Liquidez Absoluta</p> $\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{disponible en efectivo y efectivo}}{\text{pasivo corriente}}$ <p>Capital de Trabajo</p> $\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	<p>Análisis documental/Guía de análisis documental</p> <p>Entrevista / Guía de entrevista</p>

2.2 Población, muestra y muestreo

Población

La población de estudio lo conformaron todos los trabajadores de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. (Ver tabla 1)

Tabla 1 Carga laboral de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Carga laboral	Nº de Trabajadores
Gerente	1
Contador	1
Asistente contable	1
Transportistas	5
Secretaria	1
Cajera	1
Total	10

Fuente: Gerente de Transportes Ayanna S.A.C.

Muestra

Según Hernández, Fernandez y Baptista (2014). Las muestras no probabilísticas no son seleccionadas considerando la probabilidad, sino se considera fundamentos relacionados a las cualidades de la investigación o las intenciones del investigador.

Muestreo

Se aplicó la técnica de muestreo no probabilístico, seleccionando al gerente y contador de la empresa para la recolección de la información necesaria de las variables en estudio.

2.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Técnicas e instrumentos

a) Entrevista

“Es una técnica de donde se emplea el dialogo, se planea una reunión formal entre entrevistador y entrevistado y/o entrevistados, en la que se plantean preguntas de tal manera que sea un mecanismo útil para obtener información para el desarrollo de un proyecto”. (Garcés, 2000, p. 135).

Guía de entrevista

Se aplicó una entrevista al gerente y contador de la empresa con el objetivo de recolectar información sobre planificación financiera. El instrumento constó de preguntas abiertas para poder evaluar el proceso de planificación aplicada por Transportes Ayanna S.AC.

b) Analisis documental

Hernandez (2010). Considera este análisis muy objetivo, hasta tal límite que puede llegar a considerarse evidencia, pero al mismo tiempo lo muestra como desventajoso por tratarse de fuentes escritas.

Guía de análisis documental

Hernandez (2010). Es el instrumento que permite realizar el análisis documental planeado para la investigación. Guía para el registro de información documental, y así se estudia y entiende cada variable considerada para un estudio.

Validez

La validación de las técnicas e instrumentos a utilizar en esta investigación será por la validez de expertos.

Hernandez (2010) lo define como “el grado en que un instrumento mide efectivamente la variable de interés, de acuerdo con especialistas en el tema”. (p. 204).

Los expertos que realizaron la validación de los instrumentos fueron 3 profesionales en Contabilidad:

1. Mio Roque María Cinthia, contadora publica colegiada en el Colegio de Contadores de Lambayeque actualmente labora en Grupo Miury SAC.
2. Limo Rentería German, contador público colegiado en Colegio de Contadores de Lambayeque actualmente es gerente general del estudio contable MIGER ASESORES SAC.
3. Suarez Gasco Segundo Luis, magister en contabilidad actualmente labora en la empresa Importaciones y Exportaciones Virgen del Carmen E.I.R.L.

2.4 Métodos de análisis de datos

Analítico

Ruiz (2007) afirma que con el método de investigación analítico se divide un todo en las mayores partes que sea posible, para observar con más facilidad causas, la naturaleza y los efectos. (p. 13).

Se empleó este método para la elaboración de todo el capítulo I de la presente investigación, y cuadro de Operacionalización de variables perteneciente al capítulo II de la misma.

Deductivo

Para Ruiz (2007) El método deductivo es el que permite analizar de un hecho general hasta llegar a hechos particulares del mismo tema en estudio.

2.5 Aspectos éticos

La información que se muestra en el presente trabajo es veraz porque no se manipuló para generar datos falsos. La veracidad es importante en esta investigación, pero tampoco deja de ser importante la confidencialidad para cumplir con el compromiso con la empresa de salvaguardar la información de interés solo para dicha empresa. Asimismo, se cumplió tanto con el principio de originalidad. Se tendrá un estricto cumplimiento de las fuentes bibliográficas según Norma APA.

CAPÍTULO III

RESULTADOS

III. RESULTADOS

Diagnóstico de la situación financiera de la empresa

Resultado de análisis documental

Tabla 2 Análisis vertical del Estado de Situación Financiero de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2016	%	2017	%
ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Efectivo y equivalente de efectivo	158,355.81	28.69%	5,286.83	1.54%
Pagos anticipados	17,776.33	3.22%	-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	176,132.14	31.91%	5,286.83	1.54%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Inmuebles, maquinaria y equipo Neto	333,418.54	60.41%	309,219.13	89.85%
Intangibles	26,200.00	4.75%	26,200.00	7.61%
Activo por Impuesto	16,186.15	2.93%	3,446.00	1.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	375,804.69	68.09%	338,865.13	98.46%
TOTAL ACTIVO	551,936.83	100.00%	344,151.96	100.00%
PASIVO				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Sobregiros Bancarios	156,602.68	28.37%		
Obligaciones Financieras	28,795.01	5.22%		
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	6,817.50	1.24%		
Remuneraciones y participaciones por pagar	15,001.68	2.72%	17,605.00	5.12%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	207,216.87	37.54%	17,605.00	5.12%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Obligaciones Financieras				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	207,216.87	37.54%	17,605.00	5.12%
PATRIMONIO				
Capital Social	60,000.00	10.87%	60,000.00	17.43%
Capital Adicional	133,296.00	24.15%	73,296.00	21.30%
Resultados Acumulados	111,664.06	20.23%	151,423.96	44.00%
Utilidad del ejercicio	39,759.90	7.20%	41,827.00	12.15%
TOTAL PATRIMONIO	344,719.96	62.46%	326,546.96	94.88%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	551,936.83	100.00%	344,151.96	100.00%

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación del análisis vertical al Estado de Situación Financiera

En la tabla 2, en el Activo corriente, el rubro importante efectivo y equivalente de efectivo en el año 2016 es 158, 355.81 representando el 28% del total mientras que para el 2017 disminuyó notablemente hasta representar el 1.54% del total activo corriente. Inmuebles, maquinaria y equipo neto de depreciación es el más distintivo para los años 2016 y 2017 en el activo no corriente, siendo su participación de 60.41% y 89.85% respectivamente.

En el pasivo, en el ejercicio 2016 es notable los sobregiros bancarios correspondiéndole el 28.37% del total pasivo; estos son cancelados por lo que en el ejercicio 2017 el pasivo corriente solo muestra remuneraciones y participaciones por pagar equivalente al 5.12%. Para ningún ejercicio se muestra obligaciones a largo plazo.

En el patrimonio, el capital social se mantiene igual para ambos períodos este equivale a 60, 000 aunque el porcentaje que representan aumenta del 10.87% a 17.43% en el 2017; esto se debe a la disminución del capital adicional de 24.15% a 21.30% para el último año. Adicional, resalta el aumento de la utilidad del ejercicio, en el 2016 representaba el 7.20% mientras que en el 2017 fue de 12.15%.

Tabla 3 Análisis vertical del Estado de Resultado de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.

ESTADO DE RESULTADO	2016	%	2017	%
Ventas Netas	1,020,617.91	100.00%	748,381.00	100.00%
Costo de ventas	(897990.380)	87.98%	(656950.0)	87.78%
UTILIDAD BRUTA	122,627.53	12.02%	91,431.00	12.22%
Gastos de Administración	(52424.750)	5.14%	(33338.0)	4.45%
Gastos de ventas				
UTILIDAD OPERATIVA	70,202.78	6.88%	58,093.00	7.76%
Gastos financieros	(14981.880)	1.47%		
Gastos diversos				
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	55,220.90	5.41%	58,093.00	7.76%
Impuesto a la renta	(15461.0)	1.51%	(16266.0)	2.17%
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTO	39,759.90	3.90%	41,827.00	5.59%
UTILIDAD NETA	39,759.90	3.90%	41,827.00	5.59%

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación del análisis vertical al Estado de Resultado

En la tabla 3, este estado financiero se puede apreciar la disminución de ventas netas de un ejercicio a otro, así para el 2016 fue de 1, 020, 617.91 decreciendo en el año 2017 a 748, 381. Sin embargo, la utilidad neta muestra un incremento para el siguiente periodo, tuvo un crecimiento de ser el 3.90% a 5.59% de las ventas netas; se puede explicar por la disminución de los gastos administrativos de 5.14% en el 2016 a 4.45% en el 2017 agregando que para el año 2017 ya no se tiene gasto financiero como en el 2016 que representa el 1.47% de las ventas netas

Resultado de entrevista

Resultado obtenido de: situación financiera

La actividad principal de la empresa es el transporte de carga por carretera, el servicio les brinda mayormente a empresas comercializadoras de GLP en cilindro. Actualmente las rutas en las que operan las unidades de transporte son las Regiones Lambayeque, Amazonas y San Martín.

Los activos que son los generadores de ingresos para la empresa son tres camiones y un trimoto de carga los cuales fueron adquiridos algunos con capital propio incluido en las aportaciones de los socios como activos para que la empresa pueda iniciar sus operaciones, y otros con capital de terceros siendo el principal acreedor la entidad Financiera Scotiabank. Cabe señalar que los préstamos bancarios adquiridos fueron saldados en el último periodo, esto se puede apreciar en su estado de situación financiera que no muestra ningún pasivo no corriente.

Transportes Ayanna S.A.C. en los últimos dos ejercicios contables no ha tenido una situación financiera estable lo que ha permitido un crecimiento sostenido. El capital de trabajo se ha visto afectado en estos períodos Por lo que la administración se ha visto obligada a endeudarse con acreedores para continuar con su actividad.

Resultado de los ítems de las dimensiones: Planeación de efectivo y planeación de las utilidades

En lo que se refiere a estados financieros proyectados, la empresa ha realizado flujo de caja y estado de situación financiera. Sin embargo, estos solo han sido realizados para presentar a las entidades financieras, ya que es un requisito de estas para que pueda ser evaluada la empresa antes de otorgarles un crédito.

Lo mencionado por el gerente es que no se realizan dichas proyecciones en sus estados financieros por un tema de costo y, por otro lado, el contador expresa que no lo realiza porque no es solicitado por la gerencia.

Resultado de las dimensiones: Decisiones financieras

La empresa toma la decisión de adquirir una nueva obligación con acreedores para adquirir un nuevo activo, sus unidades necesitan mantenimiento o en casos fortuitos, a lo que se refiere a su actividad de transporte se realiza con el efectivo que es capaz de generar de sus propias ventas.

Con respecto a la nueva inversión a realizar, para la toma de esa decisión se solicita información a diferentes entidades financieras aun así se tenga una relación con una en específica se hace esto para analizar qué es lo que le conviene más a la empresa teniendo en cuenta las tasas de interés aplicadas al crédito, cuales cuotas afectaría menos a la liquidez mensual, así también si conviene una inversión a corto, mediano o largo plazo. Pero esto sucede si no es una situación de emergencia; cuando sucede lo mismo y se necesita liquidez inmediata se inicia el financiamiento sin tener en cuenta si afecta negativamente a la empresa.

Análisis de la liquidez

Resultado de análisis documental

Tabla 4 Resultados de ratios de liquidez.

Ratios de Liquidez	2016	2017
Liquidez general	0.85	0.30
Prueba ácida	0.85	0.30
Liquidez absoluta	0.76	0.30
Capital de trabajo	- 31,084.73	- 12,319.00

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación de los resultados de ratios de liquidez

En la tabla 4 la liquidez general, la prueba ácida y liquidez absoluta disminuyó significativamente para el período 2017 llegando el índice 0.30, lo cual se interpreta que por cada sol que tiene la empresa en su pasivo cuenta con 0.30 en su activo para cumplir con esa obligación. Es decir, la empresa no cuenta con la liquidez para sus obligaciones a corto plazo durante el período.

Con respecto al capital de trabajo, si bien muestra una disminución sigue obteniendo resultado negativo de -12, 319 agravando la situación de liquidez de Transportes Ayanna S.A.C.

Resultado de entrevista

Resultados obtenidos: Liquidez

La empresa considera que realizar un costeo por cada ruta de viaje es un trabajo engorroso y sería muy costoso para ellos ya que no es una grande empresa, tampoco se maneja algún registro de ingresos y/o gastos para conocer el manejo del efectivo se realizó correctamente por la encargada de caja. Para tener algún tipo de reporte se tiene que esperar el balance de fin de año o sino revisar los registros de compra o registros de ventas, de los que se obtiene información de manera general

Con respecto al cobro de facturas su forma de trabajo primero se brinda el servicio, al regreso del viaje se emite el comprobante correspondiente e inmediatamente el cliente tiene que realizar el depósito bancario de cancelación, pero muchas veces este último se pospone hasta por un mes. Esto se produce porque no cuentan con una política de cobranza, lo que ha generado a veces inconvenientes con los proveedores pues no se puede cumplir con el pago en el tiempo promedio de crédito que es entre 20 a 30 días.

En relación al uso de los ratios, no utilizan ni los de liquidez para calcular periódicamente su capacidad de pago de las obligaciones adquiridas, solo trabajan en base a las ventas de su servicio que tengan en el mes. Además, se entiende que no se realiza una comparación de los resultados de diferentes ejercicios ni mucho menos se compara la evolución de la empresa con otras del mismo sector.

Propuesta de un plan financiero para la Empresa Transportes Ayanna S.A.C

I. ASPECTOS GENERALES

1.1 Información de la empresa

- a. Razón Social : Transportes Ayanna
- b. Tipo de contribuyente : Sociedad Anónima Cerrada
- c. Domicilio fiscal : Mza. P2 Lote 27 Res. Magisterial Lambayeque
- d. Número de RUC : 20487789501
- e. Actividad Económica : 4923 - Transporte de carga por carretera
- f. Inicio de operaciones : 1/10/2011

1.2 Misión

Transportes Ayanna S.A.C. es una empresa dedicada al servicio de transporte de carga por carretera, tenemos experiencia y unidades de transporte especialmente diseñada, buscando brindar un servicio de óptima calidad a los clientes y la satisfacción de las necesidades de los clientes.

1.3 Visión

Transportes Ayanna S.A.C. tiene como visión ser empresa líder y sostenible a nivel de empresas de transporte de carga por carretera en el ámbito nacional, ser competitivos con calidad en los servicios que se brinda a los clientes.

1.4 Analisis FODA

Fortalezas

Experiencia adquirida en el sector.

Vehículos de transportes adecuados.

La empresa está considerada dentro del régimen de buenos contribuyentes por SUNAT.

Precio por servicio acorde al mercado.

Oportunidades

Incremento de la cartera de clientes.

Formalización de nuevas empresas que requieran el servicio de transporte.

Poca experiencia en otras empresas de transportes.

Debilidades

Las unidades no cuentan con sistema de medición de kilometraje.

No se ha implementado la medición del combustible a las unidades.

No se realiza mantenimientos preventivos a las unidades de transporte.

Todos los trabajadores no se encuentran en planilla.

Amenazas

Variación del precio del combustible.

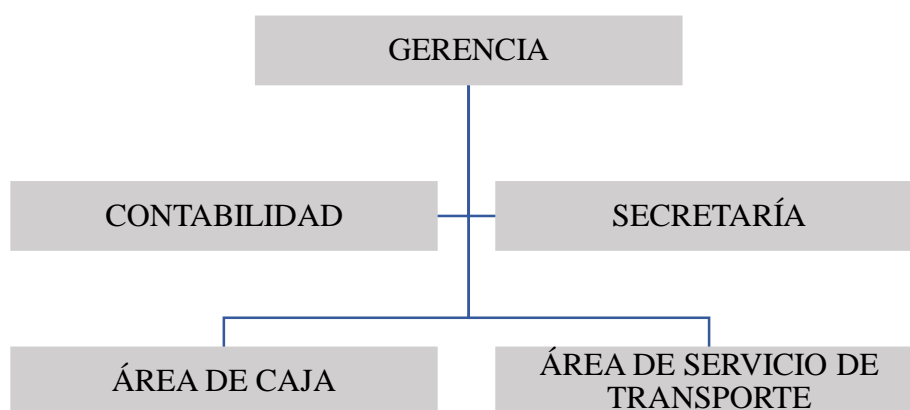
Otras empresas brindan el servicio a menor precio.

Desastres naturales

Accidentes de tránsito.

Incremento de la competencia.

organigrama de la empresa



II. PROPÓSITO

2.1 Propósito General

Diseñar un plan financiero a corto plazo para la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

III. DESARROLLO DE LA PROPUESTA

3.1 Plan Financiero para la empresa Transportes Ayanna S.A.C 2018.

Tabla 5 Determinación de las rutas de viaje

Rutas	Kilómetros Ida - vuelta	Días de viaje
Chiclayo -Bagua Grande - Chiclayo	680	2
Chiclayo – Chachapoyas - Chiclayo	810	2
Chiclayo -Moyobamba - Chiclayo	1210	3
Chiclayo – Tarapoto - Chiclayo	1430	3

Fuente: Elaboración propia

Se determinó las rutas de viaje que realiza para calcular el kilometraje que recorre cada unidad en su viaje de ida y vuelta, y cuantos días toma ese recorrido, esto con la finalidad de determinar algunos costos necesarios para la brindación de servicios como lo es combustible, peajes y viáticos.

Tabla 6 Proyección de viajes

	R1	R2	R3	R4	Total
Enero	4	3	2	4	13
Febrero	4	3	2	4	13
Marzo	4	3	2	4	13
Abril	4	3	2	4	13
Mayo	4	3	2	4	13
Junio	4	3	2	4	13
Julio	4	3	2	4	13
Agosto	4	3	2	4	13
Setiembre	4	3	2	4	13
Octubre	4	3	2	4	13
Noviembre	4	3	2	4	13
Diciembre	4	3	2	4	13

Fuente: Elaboración propia

R1: Chiclayo -Bagua Grande – Chiclayo

R2: Chiclayo – Chachapoyas – Chiclayo

R3: Chiclayo -Moyobamba – Chiclayo

R4: Chiclayo – Tarapoto - Chiclayo

Establecer la proyección de viajes es importante, ya que significa la proyección de ventas. Para esta proyección se considera los datos históricos de ventas realizadas en los ejercicios 2016 y 2017 de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Se obtuvo la información que se tiene contratos establecidos por lo que en los doce meses se realiza los mismos viajes a las mismas rutas, por lo que el recorrido de las unidades se calculará los mismos kilometrajes como se muestra en la Tabla 7.

Tabla 7 Total de Kilómetros recorridos por ruta.

	<i>R1</i>	<i>R2</i>	<i>R3</i>	<i>R4</i>	<i>Total KM</i>
Enero	2720	2430	2420	5720	13290
Febrero	2720	2430	2420	5720	13290
Marzo	2720	2430	2420	5720	13290
Abril	2720	2430	2420	5720	13290
Mayo	2720	2430	2420	5720	13290
Junio	2720	2430	2420	5720	13290
Julio	2720	2430	2420	5720	13290
Agosto	2720	2430	2420	5720	13290
Setiembre	2720	2430	2420	5720	13290
Octubre	2720	2430	2420	5720	13290
Noviembre	2720	2430	2420	5720	13290
Diciembre	2720	2430	2420	5720	13290

Fuente: Elaboración propia

Para obtener el kilometraje para cada ruta, se multiplica el km. De ida y vuelta que se muestra en la tabla 5 con el número de viajes que se proyectó en la tabla 6. Mientras que en el Total KM. se obtiene de la suma de los kms. a recorrer en las diferentes rutas por mes.

Proyección del costo del servicio

Para determinar el costo del servicio. Se tendrá que calcular el consumo de combustible de cada unidad por kilómetros recorridos, el gasto de peajes y viáticos; además de calcular el gasto de los filtros, lubricantes y llantas de los vehículos.

Tabla 8 *Proyección del consumo de combustible*

RUTAS	Kilómetros	Rendimiento de Km por galón	Galones por viaje	Precio	S/ por viaje
R1	680	7.5	90.7	12.90	1,169.60
R2	810	7.5	108.0	12.90	1,393.20
R3	1210	7.5	161.3	12.90	2,081.20
R4	1430	7.5	190.7	12.90	2,459.60

Fuente: Elaboración propia

Se muestra los kilómetros de ida y vuelta que son recorridos, el consumo de un galón de combustible se realiza cada 7.5 kms. Los galones por viaje son encontrados entre los kms recorridos y rendimiento de km por galón. Para determinar el gasto de combustible por viaje es el producto de galones por viaje y el precio por galón.

Tabla 9 *Proyección de cambio de llantas.*

	Llantas
Enero	
Febrero	
Marzo	4,275.00
Abril	
Mayo	
Junio	4,275.00
Julio	
Agosto	
Setiembre	4,275.00
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	4,275.00

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 9, se proyectó el cambio de llantas de las unidades trimestralmente, cuando el kilometraje recorrido sea de 13,290 kms.

Tabla 10 Proyección de gasto de filtros, mantenimiento y cambio de aceite

	Filtro	Mantenimiento	Aceite	TOTAL
Enero	225.00	250.00	185.00	660.00
Febrero	225.00	250.00	185.00	660.00
Marzo	225.00	250.00	185.00	660.00
Abril	225.00	250.00	185.00	660.00
Mayo	225.00	250.00	185.00	660.00
Junio	225.00	250.00	185.00	660.00
Julio	225.00	250.00	185.00	660.00
Agosto	225.00	250.00	185.00	660.00
Setiembre	225.00	250.00	185.00	660.00
Octubre	225.00	250.00	185.00	660.00
Noviembre	225.00	250.00	185.00	660.00
Diciembre	225.00	250.00	185.00	660.00
Enero	225.00	250.00	185.00	660.00
Febrero	225.00	250.00	185.00	660.00
Marzo	225.00	250.00	185.00	660.00
Abril	225.00	250.00	185.00	660.00
Mayo	225.00	250.00	185.00	660.00
Junio	225.00	250.00	185.00	660.00
Julio	225.00	250.00	185.00	660.00
Agosto	225.00	250.00	185.00	660.00
Setiembre	225.00	250.00	185.00	660.00
Octubre	225.00	250.00	185.00	660.00
Noviembre	225.00	250.00	185.00	660.00
Diciembre	225.00	250.00	185.00	660.00

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 10, muestra el gasto fijo cada mes en lo que respecta a filtros, el mantenimiento y cambio de aceite de cada unidad de transporte.

Tabla 11 Proyección de gasto en viáticos.

Rutas	Días de viaje	Viático por día	N° Transportistas	Viáticos
R1	2	35	1	70
R2	2	35	1	70
R3	3	35	2	210
R4	3	35	2	210

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 11, los gastos de viáticos por día es S/ 35.00, en las rutas R1 y R2 solo se considera un chofer, mientras que R3 y R4 dos choferes por cada unidad.

Tabla 12 *Proyección de peajes para la R1.*

Peaje para Ruta: Chiclayo - Bagua Grande - Chiclayo		
Ida		
Peaje Mocce	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Vuelta		
Peaje Utcubamba	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje olmos	IIRSA NORTE	13.10
Total		78.60

Fuente: Elaboración propia

Tabla 13 *Proyección de peajes para la R2.*

Peaje para Ruta: Chiclayo - Chachapoyas - Chiclayo		
Ida		
Peaje Mocce	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pedro Ruiz	IIRSA NORTE	13.10
Vuelta		
Peaje Utcubamba	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Total		91.70

Fuente: Elaboración propia

Tabla 14 Proyección de peajes para la R3.

Peaje para Ruta: Chiclayo - Moyobamba - Chiclayo		
Ida		
Peaje Mocce	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pedro Ruiz	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Aguas Claras	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Moyobamba	IIRSA NORTE	13.10
Vuelta		
Peaje Moyobamba	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Aguas Claras	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Utcubamba	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Total		144.10

Fuente: Elaboración propia

Tabla 15 Proyección de peajes para la R4.

Peaje para Ruta: Chiclayo - Tarapoto - Chiclayo		
Ida		
Peaje Mocce	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pedro Ruiz	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Aguas Claras	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Moyobamba	IIRSA NORTE	13.10
Vuelta		
Peaje Moyobamba	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Aguas Claras	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Utcubamba	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Pomahuaca	IIRSA NORTE	13.10
Peaje Olmos	IIRSA NORTE	13.10
Total		144.10

Fuente: Elaboración propia

Se indica en las tablas 12,13,14 y 15 los pagos de peaje, tanto los de ida y vuelta de cada ruta de viaje que realizan.

Tabla 16 Proyección de costo de ruta R1.

Precio de Servicio	
Ruta: R1	
Gastos	Monto
Combustible	1,169.60
Peajes	78.60
Viáticos	70.00
Mantenimiento	8.33
Filtro	7.50
Aceite	6.17
Sueldo transportista	280.00
Otros Gastos	450.00
Total	2,070.20
Ganancia	724.57
Valor Venta	2,794.77
IGV	503.06
Precio de venta	3,297.83

Fuente: Elaboración propia

Tabla 17 Proyección de costo de ruta R2.

Precio de Servicio	
Ruta: R2	
Gastos	Monto
Combustible	1,393.20
Peajes	91.70
Viáticos	70.00
Mantenimiento	8.33
Filtro	7.50
Aceite	6.17
Sueldo transportista	280.00
Otros Gastos	450.00
Total	2,306.90
Ganancia	807.42
Valor Venta	3,114.32
IGV	560.58
Precio de venta	3,674.89

Fuente: Elaboración propia

Tabla 18 Proyección de costo de ruta R3.

Precio de Servicio	
Ruta: R3	
Gastos	Monto
Combustible	2,081.20
Peajes	144.10
Viáticos	210.00
Mantenimiento	8.33
Filtro	7.50
Aceite	6.17
Sueldo transportista	560.00
Otros Gastos	450.00
Total	3,467.30
Ganancia	1,213.56
Valor Venta	4,680.86
IGV	842.55
Precio de venta	5,523.41

Fuente: Elaboración propia

Tabla 19 Proyección de costo de ruta R4.

Precio de Servicio	
Ruta: R4	
Gastos	Monto
Combustible	2,459.60
Peajes	144.10
Viáticos	210.00
Mantenimiento	8.33
Filtro	7.50
Aceite	6.17
Sueldo transportista	560.00
Otros Gastos	450.00
Total	3,845.70
Ganancia	1,346.00
Valor Venta	5,191.70
IGV	934.51
Precio de venta	6,126.20

Fuente: Elaboración propia

Véase en las tablas 16,17,18 y 19, el costo del servicio estimado por cada ruta que cubre la empresa.

Tabla 20 Presupuesto de caja

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	5,286.00	16,014.16	26,742.31	33,777.77	44,505.92	55,234.08	62,269.53	72,997.69	83,725.84	90,761.30	101,489.45	112,217.61
Entradas de efectivo												
Ventas	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52	50,650.52
Total de entradas	55,936.52	66,664.67	77,392.83	84,428.28	95,156.44	105,884.59	112,920.05	123,648.20	134,376.36	141,411.81	152,139.97	162,868.12
Salidas de efectivo												
combustible	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80	22,858.80
Peaje	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10	1,454.10
Viáticos	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
Mantenimiento	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
Aceite	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00
Filtro	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
Llantas			4,275.00			4,275.00			4,275.00			4,275.00
Sueldo (transportistas)	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00
Sueldo (administrativos)	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00	2,130.00
Pago a contador	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
Servicios	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
Impuesto	4,399.46	4,399.46	3,817.16	4,399.46	4,399.46	3,817.16	4,399.46	4,399.46	3,817.16	4,399.46	4,399.46	3,817.16
Total de salidas	39,922.36	39,922.36	43,615.06	39,922.36	39,922.36	43,615.06	39,922.36	39,922.36	43,615.06	39,922.36	39,922.36	43,615.06
Saldo final en efectivo	16,014.16	26,742.31	33,777.77	44,505.92	55,234.08	62,269.53	72,997.69	83,725.84	90,761.30	101,489.45	112,217.61	119,253.06

Fuente: Elaboración propia

CAPÍTULO IV

DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

Este trabajo de investigación tuvo como principal objetivo diseñar un plan financiero para la empresa Transportes Ayanna S.A.C. que le permita ordenar las actividades y tengan relación con los objetivos empresariales; al mismo tiempo que se administre bien los recursos para el cumplimiento de sus obligaciones. Por tanto, se procuró diagnosticar la situación financiera en la que se encontraba la empresa, así como también analizar los índices de liquidez. Seguidamente se discutirá los hallazgos del presente trabajo.

De acuerdo con los resultados obtenidos, en la empresa no existe ninguna planificación financiera, ya que las actividades se realizan de manera empírica sin estudiar la situación financiera ni la liquidez. Por ello la falta de planificación ha tenido consecuencia negativa en lo que respecta a endeudamiento y liquidez de la entidad.

Se diagnosticó en el análisis al Estado de Situación Financiera que el efectivo y equivalente de efectivo que posee la empresa represente el 28.69% en el 2016 pero por el sobregiro bancario que tuvo ese mismo año a diferencia del 2017 que solo representa el 1.54% del total activo este es un resultado totalmente diferente al de Hernández (2016) que en su tesis concluye que la empresa tiene el efectivo suficiente para efectuar sus operaciones sin necesidad de solicitar préstamos bancarios.

Contrastando lo concluido por Medina, Plaza y Samaniego (2013) con esta investigación se coincide con los autores porque la nula planificación financiera ocasiona que tengan un alto índice de endeudamiento con terceros como lo que obtuvimos en el análisis vertical al estado de Situación Financiera que el total pasivo corriente represente el 37.54% del total pasivo y patrimonio, aunque se logró la cancelación de casi el total del pasivo. Lo que la convierte en una empresa nuevamente solvente, resultando positivo porque al solicitar un financiamiento este no va a ser denegado por ningún banco.

También se encontró referente a planeación de efectivo y utilidades, resultó negativo ya que no se realiza informes financieros sino se requiere solicitar crédito a entidades financieras. Asimismo, para las actividades diarias tampoco se lleva un registro de ingresos y gastos; con respecto a liquidez entre el período 2016 y 2017, disminuyo el índice resultados parecidos tiene Carrillo (2015) que afirma que administración y área contable realizan informes financieros de manera esporádica, esperando de igual manera que estos sean solicitados por gerencia, y por otra parte la liquidez de la empresa es inestable desprestigiando financieramente a la dicha organización.

En el análisis realizado a la liquidez de Transportes Ayanna S.A.C se obtuvo resultados negativos para dicha empresa, la liquidez general y prueba ácida tuvo un índice de 0.85, liquidez absoluta 0.76 y capital de trabajo -31, 084.73 en el año 2016; diferente fue para el año 2017 que fue 0.30 el ratio tanto en liquidez general, prueba ácida y liquidez absoluta mientras que el capital de trabajo aunque disminuyo a -12, 319 sigue habiendo un resultado negativo.

Lo mencionado anteriormente tiene relación con lo encontrado por Azañero (2016) la empresa sin planificación financiera su capital de trabajo arroja negativo -65, 132.50 el mismo que disminuyó -44, 156 aun siendo negativo; del mismo modo con la investigación de Sánchez (2017) la organización tiene 0.72 de liquidez, insuficiente para sus obligaciones y su capital de trabajo -190, 376 indicando también que el efectivo no cubre el pasivo a corto plazo.

En consecuencia con el incumplimiento de pagos, es el efecto de no realizar ningún presupuesto de caja pues Gitman y Zutter (2012) sustentan que con el presupuesto de caja se tiene calculado el efectivo para operar en corto plazo, brindando exclusiva atención a los excedentes y faltantes de efectivo. De tal modo que se cumple con lo dicho por Ochoa (2009) se puede medir la capacidad en monto y posibilidad en tiempo para el cumplimiento de las obligaciones con los proveedores.

Según Plasencia (2014) en su investigación la falta de planificación financiera ocasiona que en la empresa exista una desorganización total entre las diferentes

áreas al momento de operar, de igual modo ocurrió en nuestra investigación no se cuenta con un proceso de actividades establecidos que facilite el trabajo a los trabajadores. Esto ocurre en las empresas a pesar que para Gitman y Zutter (2012) la planificación brinda rutas de guías, coordinación y control para toda acción a realizar hasta el logro de objetivos de toda entidad y a su vez Morales y Morales (2014) consideran la planificación financiera como soporte de toda actividad económica y que según Flores (2015) este plan debe ser comunicado a todos los niveles de la organización para incentivar la motivación hasta lograr los objetivos trazados.

Se está en total acuerdo con las investigaciones antecedentes de Naranjo (2018) en lo que afirma que un plan estratégico financiero mejora la situación financiera específicamente en el manejo del efectivo, Uscamayta (2015) la Planeación Financiera proporciona rutas para permitir el desarrollo, presupuesto y tesorería para la trabajo y sostenimiento de la empresa y Rázuri y Bravo (2016) la liquidez corriente incrementó con respecto de un periodo a otro al igual que la liquidez absoluta ya que se pueden sustentar con base teórica según lo afirmado por Morales y Morales (2014) una planificación financiera bien ejecutada conlleva a optimizar la rentabilidad, establecer el efectivo necesario, así como analizar fuentes de financiamiento, determinar el nivel de ventas y gastos que correspondan al nivel operativo al mismo tiempo afirma una planeación de efectivo se garantiza los fondos necesarios para enfrentar los pagos con el objeto de evitar problemas de liquidez. Así también concuerda con uno de los objetivos de planificación financiera que según Flores (2015) es proyecta la liquidez.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES

En concordancia con los resultados conseguidos producto del análisis de la información obtenida de la planificación financiera y la liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C., se llegó a las estas conclusiones:

Al diagnosticar la situación financiera de la empresa, se encontró que no cuenta con un plan financiero, por lo cual se ha afectado el efectivo disminuyendo de 158, 355.81 en el 2016 a 5, 286 para el año 2017 esto a su vez afectó al capital de trabajo que resulta negativo -12, 319 para el último periodo.

En el análisis de los ratios de liquidez, se pudo concluir que la falta de planificación financiera ha afectado severamente la liquidez, las razones de liquidez aplicadas resultaron 0.30 las que son muy bajas para asumir con sus obligaciones a corto plazo. Esto se debió al sobregiro bancario que se registró en el año 2016.

El que no cuente con un plan financiero la empresa no tiene control de ingresos y gastos en su actividad operativa, por lo que un diseño de plan financiero les ayudar a incrementar su liquidez para que pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

CAPÍTULO VI

RECOMENDACIONES

VI. RECOMENDACIONES

Después de haber analizado las conclusiones del presente trabajo de investigación, se pide al gerente de la empresa considerar las siguientes recomendaciones:

Realizar siempre la comparación de los estados financieros para analizar la situación financiera de la empresa periódicamente para conocer los cambios en los estados financieros y poder tomar decisiones acertadas que permita mejorar la situación y evitar que se vea afectado el capital de trabajo.

Elaborar la planificación de efectivo, utilizando el presupuesto de caja para que sirva de guía a la empresa y no vuelva a presentar problemas de liquidez. Percatarse del desempeño de la liquidez durante el período con los ratios de liquidez.

Implementar la propuesta de plan financiero diseñada les va a permitir tener control de los ingresos y egresos de por cada ruta de viaje, mejorando el margen de utilidad de la empresa y elaborar los estados financieros proformas que proporciona una visión de futuro que va ayudar a tomar decisiones acertadas que repercutirán positivamente e incrementa la liquidez de la empresa.

REFERENCIAS

REFERENCIAS

Referencias

- Actualidad Empresarial. (2018). *Análisis financiero en las empresas*. Perú: Instituto Pacífico. Obtenido de http://aempresarial.com/web/adicionales/files-lv/pdf/2018_finan_03_analisis_financiero.pdf
- Angeles Prado, J. A. (12 de 04 de 2011). *Secretos de Prosperidad*. Obtenido de <https://www.secretosdeprosperidad.net/economia-y-finanzas/la-importancia-de-la-planeacion-financiera-en-las-empresas/>
- Asociación Gremial Financiera de Colombia. (2 de enero de 2018). *La República*. Obtenido de <https://www.larepublica.co/economia/planeacion-financiera-y-liquidez-esencial-para-el-crecimiento-de-las-empresas-2585884>
- Azañero Merlo, G. M. (2016). *La Planificación financiera y su efecto en la situación económica – financiera de la empresa de servicios generales halcón rojo E.I.R.L. de la ciudad de Trujillo año 2015*. Trujillo- Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/330/aza%C3%B1ero_mg.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrillo Vasco, G. A. (2015). *La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa "Azulejos Pelileo"*. Ambato - Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Díaz, J. (15 de septiembre de 2013). *NEGOCIOS Y EMPRENDIMIENTO*. Recuperado el 13 de mayo de 2018, de <https://www.negociosyemprendimiento.org/2013/09/realidades-y-estadisticas-fracaso-nuevas-empresas.html>
- El Comercio. (01 de marzo de 2018). *El Comercio*. (L. Alegría, Editor) Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/numero-empresas-peru-crecio-8-4-2017-noticia-501043>
- Flores Soria, J. (2015). *Análisis Financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Perú: Instituto del Pacífico.
- Garcés, H. (2000). *Investigación Científica*. Ecuador: Yala Editores.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación. Obtenido de <http://icg-uagrm.com/wp-content/uploads/2015/08/LIBRO.pdf>
- Granel, M. (28 de 08 de 2018). *Rankia Chile*. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4006400-que-liquidez-empresa-contabilidad-ejemplos>
- Hernández Huaman, E. A. (2016). *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la*

- rentabilidad de la Empresa Marakos Grill S.A.C, Chiclayo - 2016.* Pimentel - Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4277/Hernandez%20Huaman.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernandez Sampieri, R. (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGrawHill.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Callado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta Edición ed.). México: McGrawHill Education.
- López Roldán, P., & Fachelli, S. (02 de 2015). Obtenido de Metodología de la investigación social cuantitativa: https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf
- Medina Hernández, K., Plaza Alarcón, G., & Samaniego Romero, A. (2013). *Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 - mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa "PINTUCA S.A." en el año 2012.* Guayaquil - Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13708/1/TESIS%20LIQUIDEZ.pdf>
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *PLANEACIÓN FINANCIERA* (Primera Edición ed.). México: Grupo Editorial Patria.
- Naranjo Rojas, J. L. (2018). *Incorporación del Plan Estratégico Financiero como herramienta para mejorar la situación económica financiera de la empresa de Transportes Ave Fenix S.A.C., 2018.* Trujillo - Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10762/naranjorojas_janina.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ochoa Setzer, G. (2009). *Administración Financiera* (Segunda Edición ed.). México: McGrawHill.
- Patiño, M. (16 de 04 de 2018). *Gestión*. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524>
- Plasencia Franco, M. C. (2014). *APLICACIÓN DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA EN LA EMPRESA TRANSPORTES CODIGEN S.A.C. TRUJILLO 2013.* Trujillo-Perú. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/6483/Plasencia%20Franco%20C%20M%20C%20B%20nica%20Cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rázuri Velásquez , C. A., & Bravo Armas, B. B. (2016). *EL PLAN FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE TRANSPORTES AMIGO VALDI S.A.C., EN LA CIUDAD DE TRUJILLO, AÑO 2016.* Trujillo - Perú. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10615/R%20C%20A%20zuri%20V%20e%20l%20C%20A%20squez%20Carlos%20Augusto%20->

%20Bravo%20Armas%20Benek%20Bagne.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Retos Directivos. (4 de octubre de 2017). *Retos para ser directivos*. doi:<https://retos-directivos.eae.es/>

Ruiz , R. (2007). *El Método Científico y sus Etapas*. México. Obtenido de <http://www.index-f.com/lascasas/documentos/lc0256.pdf>

Sánchez Córdova, C. A. (2017). *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015 – 2016*. Trujillo - Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11667/sanchez_cc.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Transporte.mx. (26 de octubre de 2015). *Transporte.MX*. Recuperado el 16 de setiembre de 2018, de El portal del transporte mexicano: <http://www.transporte.mx/la-importancia-del-transporte-en-la-economia/>

Uscamayta Chalco, F. Y. (2015). *LA PLANEACION FINANCIERA Y EL PRONÓSTICO INTERNO PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LA EMPRESA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES DE CARGA PESADA*. Arequipa - Perú. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/3738/Couschfy.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

ANEXOS

ANEXOS



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ANEXO 1 Guía de entrevista

Dirigida al gerente de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Objetivo: recolectar información acerca de planificación financiera y liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.

I. PLANIFICACIÓN FINANCIERA

1. ¿La empresa cómo brinda sus servicios a sus clientes?
2. ¿Existe una planificación de trabajo para cada trabajador?
3. ¿Cuál es la situación financiera de la empresa?
4. ¿La empresa ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?
5. ¿Con cuántas unidades de transporte cuenta la empresa?
6. ¿Sus unidades fueron adquiridas con capital propio o por financiamiento?
7. ¿La empresa cuenta en la actualidad con algún financiamiento en alguna entidad financiera?
8. ¿Se hace una exhaustiva evaluación para solicitar préstamo a una entidad financiera?
9. ¿Para tomar la decisión de hacer una nueva inversión emplea alguna herramienta como un presupuesto de caja?
10. ¿La empresa realiza Estados financieros proyectados? ¿Por qué?

11. ¿Cree usted que la implementación de un plan financiero sería importante para la toma de decisiones de la empresa?, ¿Por qué?

II. LIQUIDEZ

12. ¿Para cada ruta de viaje realiza un costeo?

13. ¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?

14. ¿Realiza un presupuesto mensual?

15. ¿Tiene una política de cobranzas?

16. ¿Cuál es su tiempo promedio de pagos a proveedores?

17. ¿Por falta de efectivo la empresa se ha visto obligada aplazar sus pagos?

18. ¿Hace uso de los ratios de liquidez periódicamente para medir la capacidad de pago de la empresa a corto plazo?

19. ¿Qué ratios son los más usados por la empresa?

20. ¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?

21. ¿Los resultados obtenidos en los ratios de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?



Guía de entrevista

Dirigida al contador de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Objetivo: recolectar información acerca de planificación financiera y liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.

I. PLANIFICACIÓN FINANCIERA

1. ¿La empresa cómo brinda sus servicios a sus clientes?
2. ¿Existe una planificación de trabajo para cada trabajador?
3. ¿Cuál es la situación financiera de la empresa?
4. ¿La empresa ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?
5. ¿Con cuántas unidades de transporte cuenta la empresa?
6. ¿Sus unidades fueron adquiridas con capital propio o por financiamiento?
7. ¿La empresa cuenta en la actualidad con algún financiamiento en alguna entidad financiera?
8. ¿Se hace una exhaustiva evaluación para solicitar préstamo a una entidad financiera?
9. ¿Para tomar la decisión de hacer una nueva inversión emplea alguna herramienta como un presupuesto de caja?
10. ¿La empresa realiza Estados financieros proyectados? ¿Por qué?
11. ¿Cree usted que la implementación de un plan financiero sería importante para la toma de decisiones de la empresa?, ¿Por qué?

II. LIQUIDEZ

12. ¿Para cada ruta de viaje realiza un costeo?
13. ¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?
14. ¿Realiza un presupuesto mensual?
15. ¿Tiene una política de cobranzas?
16. ¿Cuál es su tiempo promedio de pagos a proveedores?
17. ¿Por falta de efectivo la empresa se ha visto obligada aplazar sus pagos?
18. ¿Hace uso de los ratios de liquidez periódicamente para medir la capacidad de pago de la empresa a corto plazo?
19. ¿Qué ratios son los más usados por la empresa?
20. ¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?
21. ¿Los resultados obtenidos en los ratios de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?

ANEXO 2
Guía de análisis documental

Objetivo: diagnosticar la situación financiera de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2016	%	2017	%
ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Efectivo y equivalente de efectivo				
Pagos anticipados				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Activos Fijos				
Inmuebles, maquinaria y equipo				
Depreciación acumulada				
Intangibles				
Activo por Impuesto				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				
TOTAL ACTIVO				
PASIVO				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Sobregiros Bancarios				
Obligaciones Financieras				
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros				
Remuneraciones y participaciones por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Obligaciones Financieras				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO				
PATRIMONIO				
Capital Social				
Capital Adicional				
Resultados Acumulados				
Utilidad del ejercicio				
TOTAL PATRIMONIO				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				

ESTADO DE RESULTADOS	2016	%	2017	%
Ventas Netas				
Costo de ventas				
UTILIDAD BRUTA				
Gastos de Administración				
Gastos de ventas				
UTILIDAD OPERATIVA				
Gastos financieros				
Gastos diversos				
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO				
Impuesto a la renta				
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTO				
UTILIDAD NETA				

Objetivo: Analizar la liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.

Ratios de Liquidez	2016	2017
Liquidez general		
Prueba ácida		
Liquidez absoluta		
Capital de trabajo		

ANEXO 3
Estado de Situación Financiera

EMPRESA TRANSPORTES AYANNA S.A.C

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2017

(en soles)

	2016	2017
ACTIVO		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	158,355.81	5,286.00
Pagos anticipados	17,776.33	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	176,132.14	5,286.00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inmuebles, maquinaria y equipo Neto	333,418.54	309,219.13
Intangibles	26,200.00	26,200.00
Activo por Impuesto	31,647.15	19,712.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	391,265.69	355,131.13
TOTAL ACTIVO	567,397.83	360,417.13
PASIVO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Sobregiros Bancarios	156,602.68	
Obligaciones Financieras	28,795.01	
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	6,817.50	
Remuneraciones y participaciones por pagar	15,001.68	17,605.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	207,216.87	17,605.00
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Obligaciones Financieras		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO	207,216.87	17,605.00
PATRIMONIO		
Capital Social	60,000.00	60,000.00
Capital Adicional	133,296.00	73,296.00
Resultados Acumulados	111,664.06	151,423.00
Utilidad del ejercicio	55,220.90	58,093.00
TOTAL PATRIMONIO	360,180.96	342,812.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	567,397.83	360,417.00

ANEXO 4
Estado de Resultados

EMPRESA TRANSPORTES AYANNA S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2017
(en soles)

	2016	2017
Ventas Netas	1,020,617.91	748,381.00
Costo de ventas	(897990.380)	(656950.0)
UTILIDAD BRUTA	122,627.53	91,431.00
Gastos de Administración	(52424.750)	(33338.0)
Gastos de ventas		
UTILIDAD OPERATIVA	70,202.78	58,093.00
Gastos financieros	(14981.880)	
Gastos diversos		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	55,220.90	58,093.00
Impuesto a la renta		
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTO	55,220.90	58,093.00
UTILIDAD NETA	55,220.90	58,093.00

ANEXO 5
MATRIZ DE CONSISTENCIA

NOMBRE DEL ESTUDIANTE: SUYON SALAZAR RITA ANGIE

FACULTAD/ESCUELA: FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES – ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	TIPO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	TÉCNICAS	MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS
¿De qué manera una propuesta de planificación financiera incrementa la liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C Chiclayo 2018?	<p>Objetivo General Proponer un plan financiero para incrementar la liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018</p> <p>Objetivos Específicos Diagnosticar la situación financiera de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Analizar la liquidez de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Diseñar un plan financiero para la Empresa Transportes Ayanna S.A.C.</p>	Una propuesta de planificación financiera incrementa significativamente la liquidez de la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018	<p>Variable Independiente Planificación Financiera</p> <p>Variable Dependiente Liquidez</p>	Descriptivo	La población estuvo conformada por 10 trabajadores de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.	Entrevista Análisis Documental	Inductivo
				DISEÑO	MUESTRA	INSTRUMENTOS	
				No experimental	La muestra fueron 2 trabajadores: gerente y contador de la empresa Transportes Ayanna S.A.C.	Guía de entrevista Guía de Análisis Documental	Deductivo

**ANEXO 6
VALIDACIÓN DE EXPERTOS**

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : *LINO RENTERIA GERHAN*
 1.2 Grado Académico : *CONTADOR PUBLICO*
 1.3 Institución donde labora : *HIGER ASESORES S.A.C*
 1.4 Teléfono : *61-8830*
 1.5 Email : *estud.lim@hotmail.com*
 1.6 Nombre del instrumento : *GUIA DE ENTREVISTA*
 1.7 Autor (es) del Instrumento : *PITA ANGIE SORON SALAZAR*

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

N°	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					✓
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.					✓
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.					✓
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.					✓
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					✓
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.					✓
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					✓
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					✓

Activar W
Ve a Config

9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					✓
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					✓
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.					✓
12	La estructura del instrumento es la correcta.					✓
13	Los puntajes de calificación son adecuados.					✓
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.					✓
	Total	<u>70</u> puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 18.10.18


 CPCC, German Lirio Rentería
 MAT. N° 04-477
 Firma del Experto
 DNI N° 16481569

Activar Win
Ve a Configurar

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y Nombres del experto : MIO ROQUE MARIA CINTHIA
 1.2 Grado Académico : CONTADOR PÚBLICO
 1.3 Institución donde labora : GRUPO MIURY SAC
 1.4 Teléfono : 074 518091
 1.5 Email : cinthiadenisse@gmail.com
 1.6 Nombre del instrumento : GUIA DE ENTREVISTA
 1.7 Autor (es) del Instrumento : RITA ANGIE SUYON SALAZAR

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					/
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.					/
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.					/
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.					/
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					/
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.					/
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					/
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					/

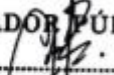
Activar W
Vista Corriente

9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					✓
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					✓
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.					✓
12	La estructura del instrumento es la correcta.					✓
13	Los puntajes de calificación son adecuados.					✓
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.					✓
Total		70 puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: NINGUNA

Fecha: 18/10/18

CONTADOR PÚBLICO


 CPC. Maria C. Mio Roque
 MAT. N° 04 - 3759

Firma del Experto
 DNI N°

Activar W
 Ve a Config.

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y Nombres del experto : Suarez Gasco Segundo Luis Ernesto
 1.2 Grado Académico : Magister en Contabilidad
 1.3 Institución donde labora : Importaciones y Exportaciones Virgen del Carmen EIRL
 1.4 Teléfono : 4385151 957624 508
 1.5 Email : virgen del carmen@hotmail.com
 1.6 Nombre del instrumento : Guía del entrevistado
 1.7 Autor (es) del Instrumento : Rita Angie Suyon Salazar

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.				/	
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.				/	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.				/	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.				/	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.				/	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.				/	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.				/	
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.				/	

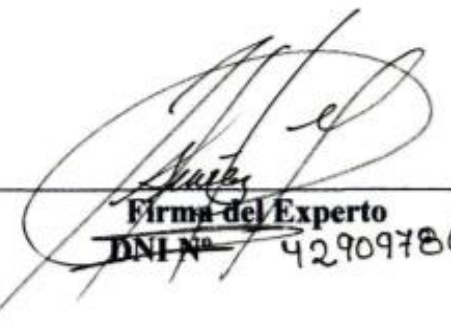
Activar W
Ver Configu

9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.				/	
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.				/	
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.				/	
12	La estructura del instrumento es la correcta.				/	
13	Los puntajes de calificación son adecuados.				/	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.				/	
Total		<u>56</u> puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: NINGUNA

Fecha: 18 de octubre


 Firma del Experto
 DNI N° 42909786

Activar V
Ve a Configi

REPORTE TURNITIN

TURNITIN DE RITA SUYON.pdf - Adobe Acrobat Reader DC

Archivo Edición Ver Ventana Ayuda

Inicio Herramientas TURNITIN DE RITA ... x

86 / 90 100% Compartir

Planificación Financiera para Incrementar la Liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 201

INFORME DE ORIGINALIDAD

26%	19%	0%	24%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	12%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	4%

ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo, Mg. Mario Ignacio Farfán Ayala, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Chiclayo, revisor de la tesis titulada: Planificación financiera para incrementar la liquidez en la empresa Transportes Ayanna S.A.C., Chiclayo 2018, de la estudiante Rita Angie Suyón Salazar.

Constato que la investigación tiene un índice de similitud de 26% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, 31 de julio del 2019


Mg. MARIO IGNACIO FARFÁN AYALA
ESUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
UCV-CHICLAYO

Firma

Mg. CPCC. Mario Ignacio Farfán Ayala

DNI: 43319426

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante del SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	-----------------------	--------	---------------------------------

FORMULARIO DE AUTORIZACION PARA PUBLICACIÓN ELECTRONICA



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Centro de Recursos para el Aprendizaje y la Investigación (CRAI)
"César Acuña Peralta"

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DE LAS TESIS

1. DATOS PERSONALES

Apellidos y Nombres: (solo los datos del que autoriza)

Suyon Salazar Rita Angie
D.N.I. : 70059802
Domicilio : Calle Sacahuaman 991, El Bosque, La Victoria
Teléfono : Fijo : 074-213079 Móvil : 969.954.328
E-mail : angie97@hotmail.com

2. IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

Modalidad:

Tesis de Pregrado

Facultad : Ciencias Empresariales
Escuela : Contabilidad
Carrera : Contabilidad
Título : Contador Público

Tesis de Post Grado

Maestría

Grado :
Mención :

Doctorado

3. DATOS DE LA TESIS

Autor (es) Apellidos y Nombres:

Suyon Salazar Rita Angie

Título de la tesis:

Planificación Financiera para Incrementar la Liquidez
en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo. 2018

Año de publicación : 2019

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN VERSIÓN ELECTRÓNICA:

A través del presente documento,

Si autorizo a publicar en texto completo mi tesis.



No autorizo a publicar en texto completo mi tesis.



Firma : Angie97

Fecha : 40/05/2019

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

Escuela Profesional de Contabilidad

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Rita Angie Suyon Salazar

INFORME TITULADO:

Planificación Financiera para incrementar la liquidez en la empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: 10 de mayo del 2019

NOTA O MENCIÓN: Aprobada por mayoría



[Firma]
FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN