



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C
La Victoria.**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA:

Bach. Katherin Rosmeri Reinoso Granados (ORCID: 0000-0003-4296-1056)

ASESOR:

Mg. Manuel Igor Ríos Incio (ORCID: 0000-0001-6690-369X)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

Chiclayo– Perú

2020

Dedicatoria

Este trabajo de investigación en primer lugar se lo dedico a Dios por haberme permitido llegar a este punto, por haberme dado la fuerza y sabiduría suficiente para salir adelante.

A mis padres por el apoyo infinito, por sus sabios consejos, y a mis hermanas, por estar siempre en cada obstáculo que se me presente y asimismo alentándome para nunca rendirme gracias infinitas.

A mi nuevo hogar a mi esposo y mi hijo, un nuevo comienzo en mi vida, un motivo más para seguir adelante.

Katherin Rosmeri

Agradecimiento

Siempre agradecida con Dios y con mis padres Reinoso Inoñan Wilfredo, y Granados Serrato Blanca por el amor y cariño incondicional, por el apoyo que me brindan para continuar con lo propuesto y nunca rendirme.

Agradecida con mis suegros Ramírez Bertha y Martínez Mario, que estuvieron ahí alentándome para no desmayar.

Y agradecida con mis hermanas Yaquelin y Diana que son un apoyo incondicional

A cada docente y de manera especial a mi metodólogo, Mg. Rios Incio, Igor quien supo guiarme de la mejor manera para el desarrollo y culminación y mi Asesor, Mg. Mario Ignacio Farfán Ayala por brindarme sus conocimientos, por haber permitido desarrollar mis habilidades durante este proceso de aprendizaje en mi vida universitaria.

La Autora

Página del Jurado

Declaratoria de Autenticidad

Yo Katherin Rosmeri Reinoso Granados, con DNI N° 77817250, 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.

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, 12 Diciembre del 2019



Bach. Katherin Rosmeri Reinoso Granados

DNI N° 77817250

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Página del Jurado.....	iv
Declaratoria de Autenticidad	v
Índice.....	vi
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MÉTODO	24
2.1 Tipo y diseño de investigación	24
2.2 Operacionalización de variables.....	26
2.3 Población, muestra y muestreo.....	28
2.4 Procedimiento	31
2.5 Método de análisis de datos	31
2.6 Aspecto ético	32
III. RESULTADOS.....	33
IV. DISCUSIÓN.....	43
V. CONCLUSIONES.....	46
VI. RECOMENDACIONES	47
REFERENCIAS	48
ANEXOS.....	53
ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	103
REPORTE TURNITIN.....	104
AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS PARA EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	105
AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	106

Índice de tablas

Tabla 1: Operacionalización de variables.	26
Tabla 2: Distribución de colaboradores, según cargo laboral Piladora Nuevo Horizonte S.A.C 2019.	28
Tabla 3: Análisis vertical del estado de situación financiera 2016-2018.	33
Tabla 4: Análisis vertical del estado de resultados 2016-2018.	35
Tabla 5: Rentabilidad.	36
Tabla 6: Rentabilidad neta de ventas 2016-2018.	36
Tabla 7: Razón de endeudamiento 2016-2018.	37
Tabla 8: Razón de solvencia 2016-2018.	38
Tabla 9: Razón de solvencia – rotación de caja y bancos 2016-2018.	38
Tabla 10: Razón Corriente 2016-2018.	39
Tabla 11: Razón ácida 2016-2018.	40
Tabla 12: Capital de trabajo 2016-2018.	40
Tabla 13: Ventas del año 2016.	56
Tabla 14: Ventas del año 2017.	56
Tabla 15: Ventas del año 2018.	57
Tabla 16: Rango de crecimiento de ventas.	58
Tabla 17: Rango de proyección de ventas.	59
Tabla 18: Tasa de interés de las cajas municipales.	60
Tabla 19: Tasa de interés de los bancos.	60

RESUMEN

La presente investigación tiene por objetivo proponer un plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C, la Victoria. El desarrollo de la investigación fue mediante la recopilación de diferentes teorías y autores que abordaron sobre las variables presentadas asimismo bajo la teoría de Flores; al contar con un plan financiero previene las posibles repercusiones a corto y a largo plazo , también nos hace conocer las áreas que requieren cambios para así tomar mejores decisiones; Morales y Morales nos habla sobre el tipo de financiamiento optimizando la liquidez de la empresa puesto que así generara una mayor solvencia.

En el proyecto propuesto utilizaremos el método 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 general a los cuales se les aplicó instrumentos de investigación con la finalidad de recolectar información de dicha variable y asimismo información de un análisis documental.

Reflejando como resultado que no cuenta con un plan económico y financiero ya que su ratio de liquidez no llega a lo óptimo, esto ocasiona que no tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones y compromisos financieros en el corto plazo al contar con plan financiero ayudara a la empresa a estimar si su proyecto es capaz de cumplir las expectativas que genera en relación con la liquidez esperada y a la rentabilidad. Conociendo estos datos, se podrán tomar las decisiones más acertadas para que la empresa se consolide y crezca a un ritmo podemos apreciar que, mediante la implementación y realización de un plan financiero, la empresa logra aumentar su liquidez significativamente, al ser la aplicación de esta herramienta financiera de vital importancia para el logro de los objetivos de la empresa.

Finalmente, se concluye que al no contar 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 ayudara mejorar su liquidez para que puedan efectuar sus pagos a corto plazo.

Palabras clave: Plan financiero, liquidez, análisis documental

ABSTRACT

The purpose of this research is to propose a financial plan to improve liquidity in the company Piladora Nuevo Horizonte S.A.C, la Victoria. The development of the research was through the compilation of different theories and authors that addressed the variables presented also under the theory of Flores; Having a financial plan prevents possible repercussions in the short and long term, it also makes us know the areas that require changes in order to make better decisions; Morales and Morales tells us about the type of financing optimizing the liquidity of the company since this will generate greater solvency.

In the proposed project we will use the non-experimental descriptive method under a quantitative orientation, applied to a population that is represented by a sample, which is made up of the accountant and general manager to whom research instruments were applied in order to collect information on this variable and also information from a documentary analysis.

Reflecting as a result that it does not have an economic and financial plan since its liquidity ratio does not reach the optimum, this causes that it does not have the capacity to meet its financial obligations and commitments in the short term by having a financial plan will help to the company to estimate if its project is able to meet the expectations it generates in relation to the expected liquidity and profitability. Knowing these data, the most accurate decisions can be taken so that the company consolidates and grows at a pace we can appreciate that, through the implementation and implementation of a financial plan, the company manages to increase its liquidity significantly, being the application of this financial tool of vital importance for the achievement of the company's objectives.

Finally, it is concluded that by not having a financial plan, the company has no control of income and expenses in its operational activity, so that a financial plan design will help them improve their liquidity so that they can make their payments in the short term.

Keywords: Financial plan, liquidity, documentary analysis.

I. INTRODUCCIÓN

Con respecto a la situación problemática a nivel internacional, la planificación financiera da inicio en los Estados Unidos en la década de 1970; cuando las empresas notaron la necesidad de controlar elementos relacionados directa e indirectamente, pero finalmente afectaron sus estados financieros de acuerdo al blog de retos para ser directivos nos habla sobre la “Planificación financiera en Madrid: factores claves e importancia”; nos dice que, en la actualidad, en muchas empresas, existe una falta de cultura de planificación financiera no lo hicieron porque ignoraban el método, o simplemente lo ignoraron. Ya sea que se trate de una macroempresa o una microempresa, no se debe ignorar ningún plan financiero, especialmente considerando los cambios continuos y ágiles en el mercado actual, y sabiendo que su misión no es más que garantizar la sostenibilidad de la empresa para toda la sociedad. En ese momento. (Retos Directivos, 2017)

También se tiene como referencia, los startups chilenos dicen que la tasa de fracaso de las empresas globales alcanza el 85%, y todos los casos de espíritu empresarial fallido se derivan de la importancia atribuida a la importancia, o generalmente de la ignorancia de los empresarios sobre los problemas financieros. (Díaz, 2015).

Asimismo, en Chile como nos menciona la autora Carrasco (2018). En su artículo de Economía y Negocios “Los motivos que fracasan las PYMES”; informa que las PYMES no alcanzan la etapa de maduración, puesto que alrededor del 80% desaparecen antes de los 3 años y solo un 10% siguen de pie a los 10 años. Podemos deducir que el principal factor es la ausencia de un plan financiero que le permita al emprendedor conocer los factores internos y externos (financiamiento, costos, inversión, etc.), para que pueda medir si su empresa está preparada y poder seguir en el mercado.

La planificación es crítica para la formación de nuevos negocios y compañías establecidas en un mercado próspero; es por ello que como referencia tenemos a (Granel, 2018) en su artículo “la liquidez de una empresa en contabilidad en Chile”; nos da a conocer que debido a que ayuda a prevenir riesgos mientras busca nuevas oportunidades, mantiene a la empresa en un cierto camino y avanza hacia sus objetivos. Por lo tanto, los defectos o la falta de planes en el plan financiero deben resolverse lo antes posible, y si esto afecta directamente la liquidez de la organización, debe resolverse lo antes posible. Porque la liquidez contable

o financiera es el espacio para que las empresas obtengan efectivo y respondan a sus compromisos de pago a corto plazo.

Con respecto a la liquidez, en España según la revista (Jimenez, 2017), señala que la liquidez es importante en una institución para el crecimiento de sus labores para formalizar con sus obligaciones de corto y largo plazo. Al contar con la liquidez necesaria afecta directamente a los inversionistas y los negocios.

Por otro lado, el problema de falta de liquidez en pequeñas empresas de América Latina y El Caribe impide la competencia en igualdad de condiciones con las grandes organizaciones transnacionales, empresarialmente más fuertes y poderosas. Una causa importante es el escaso conocimiento de planes financieros de la economía mundial, la amplitud del mercado y las debilidades de competencias empresariales para enfrentar con éxito el campo comercial. “En Brasil, Canadá, México, Estados Unidos muchas empresas atraviesan problemas de liquidez: retraso de casi 90 días en cobranzas de operaciones comerciales, 95 % de pequeñas empresas paga tardíamente las facturas nacionales o extranjeras” (Huey, 2018). Los proveedores, parte clave de rotación económica sufren problemas en compras y ventas es por ello exigen soluciones inmediatas en lo relacionado con liquidez.

“Hiroaki Aoki, presidente de Benihana, transitó de escasa liquidez a ganar 24 millones de US\$ anuales en 25 restaurantes norteamericanos, sirviendo carne preparada por chefs japoneses delante de clientes; superó problemas de escaso personal, gastos en almacenamiento de alimentos, desperdicios” (Orbegoso, 2015). Logros obtenidos con adecuados planes financieros, mejoras en procesos sistémicos de negocios y enfoques holísticos de productividad.

Además según Lago (2019) sostiene que “el Fondo Monetario Internacional promedió crecimiento del PBI en 5 % en economías americanas dependientes; insuficiente en empresas que mensualmente carecen de liquidez, ya que apenas producen dos dólares de cada mil que se producen en el planeta” (p. 6). Ocurre porque los ingresos por exportaciones dependen de los precios internacionales de materias primas y de su cotización en la Bolsa de Valores.

Por otro lado, en la economía colombiana, señala Bullard (2019) “revalorización y devaluación de la moneda origina problemas de liquidez en el 67 % de empresas: demoras en los pagos, lentitud en operaciones comerciales, pérdidas de clientes, movimientos heterogéneos en las divisas, disminución de la capacidad instalada” (p. 8). La modernización

de maquinarias y equipos electrónicos también se ven afectados y posterga un mejor posicionamiento en el mercado.

Este problema también ha sido relevante en las empresas nacionales y locales; en el Perú el Diario Gestión según (Camino, 2018), la compañía está acostumbrada a planificar de manera incierta, están ansiosos por resolver sus asuntos diarios, no tienen la capacidad de organizarse y dejar espacio para la planificación. Finalmente, confirma que al menos el 60% de MYPES no usa planes financieros.

Por ello en el Lima; Diario Gestión nos dice que el primer error de MYPES fue que no había un plan. Al iniciar un negocio, los empresarios cayeron en el caos para llenar el vacío. Si no obtienen liquidez lo antes posible, optarán por obtener préstamos bancarios a altas tasas de interés para proteger todas las inversiones. (Patiño, 2018)

Asimismo, el artículo titulado “Por qué es importante el plan financiero” nos menciona que la finalidad de contar con esta herramienta es lograr contar con un marco de seguridad económica, con la eficiencia financiera que corresponde y para conseguirlo es indispensable contar con un plan financiero que haga que el panorama sea muy favorable para las actividades de la empresa. (Conexionesa, 2017)

Además, Ñopo (2019); Diario El Comercio nos menciona que las MYPES, pequeñas empresas, son las que presentan los mayores problemas de liquidez, que las obliga a sobrevivir ajustadamente en el mundo cada vez más globalizado; solicitan préstamos, realizan inversiones en base a capital corriente, que a largo plazo genera falta de liquidez, además de vivir agobiadas por la SUNAT. Esto genera que no tengan capital a corto plazo para poder satisfacer sus necesidades.

Por otro lado, Díaz (2015). En su revista titulada: Importancia de liquidez el autor, señala que la liquidez es el volumen de una institución para obtener dinero en efectivo para sustentar las obligaciones y deudas que se presenten en el corto plazo. Esta falta de liquidez es considerada una problemática por la que sucede la mayoría de las instituciones cuando empiezan sus actividades ya que no pueden cumplir con sus compromisos como son el pago de planillas, las deudas que se encuentran en las instituciones del sistema financiero y otros compromisos que afecten al no tener liquidez, también el crédito hipotecario o el local que

alquila donde funciona la institución y en la obtención de materiales que produce la institución.

“Algunas empresas mineras, a partir de 2016, ven ajustada su liquidez, afrontan flujos limitados de dinero en efectivo, limitan sus proyectos de expansión en marcha y ponen en riesgo el crecimiento nacional proyectado en 4.5% en 2019” (Améndola, 2019). Únicamente, 14 empresas del Perú evaluadas por Moody’s muestran estabilidad económica y mantienen elevados índices de liquidez, debido a precios bajos de commodities, que ha debilitado el sol frente al dólar.

En Lima, (Diario Gestión, 2018), el director de Vanguardia Financiera, Carlo Fidel, indicó que, en un escenario general de informalidad, como en el Perú, pasa con frecuencia que las pequeñas empresas fracasan antes de empezar sus actividades. Debido a que se enfrentan a factores internos y externos. Sin embargo, nos dice que, para enfrentar estos riesgos, es necesario realizar una planificación financiera, una dirección y ordenamiento en la empresa. Esto le serviría para poder conocer mecanismos financieros que le permitirán ser sostenible en el tiempo con su negocio.

Las empresas peruanas se destacan por ser muy competitivas, se preocupan por otorgar calidad a sus productos; sin embargo, tienen problemas para enfrentar a las grandes transnacionales, la globalización obliga no solo a contar con talentos competentes, sino mayor inversión, liquidez, asociatividad, riesgos; por eso el Estado necesita brindar herramientas que deben aprovecharse para lograr posicionamiento empresarial. Es necesario planificar y presupuestar para poder controlar y llevar un seguimiento de los objetivos de la empresa.

El sector agrícola se ha convertido en un factor importante en la promoción del desarrollo económico del país, por lo que las grandes empresas deben centrarse en la planificación financiera para lograr sus objetivos comerciales para que puedan continuar haciendo contribuciones importantes para lograr ese objetivo. Económico. (Larrea Castro, H., Ugaz Goigochea, K., & Flores Flores, M., 2018)

Con respecto a la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C dio inicio sus actividades comerciales el día 01 de junio del año 2008 identificado con N° R.U.C 20480409346 Con su domicilio fiscal Calle. Prolongación Miguel Grau Km. 2.5 (Carretera Monsefú) en el Distrito

de La Victoria Provincia Chiclayo Departamento de Lambayeque; se dedica al proceso de arroz para así tener un grano perfecto y llevarla al mercado con la marca arroz nuevo horizonte.

La empresa materia de estudio permitió constatar los siguientes rasgos conflictivos: La situación de la empresa en lo que respecta en su utilidad neta viene sufriendo decrecientes económicos que perjudica notablemente la liquidez de la misma, a continuación, presento un cuadro detallado:

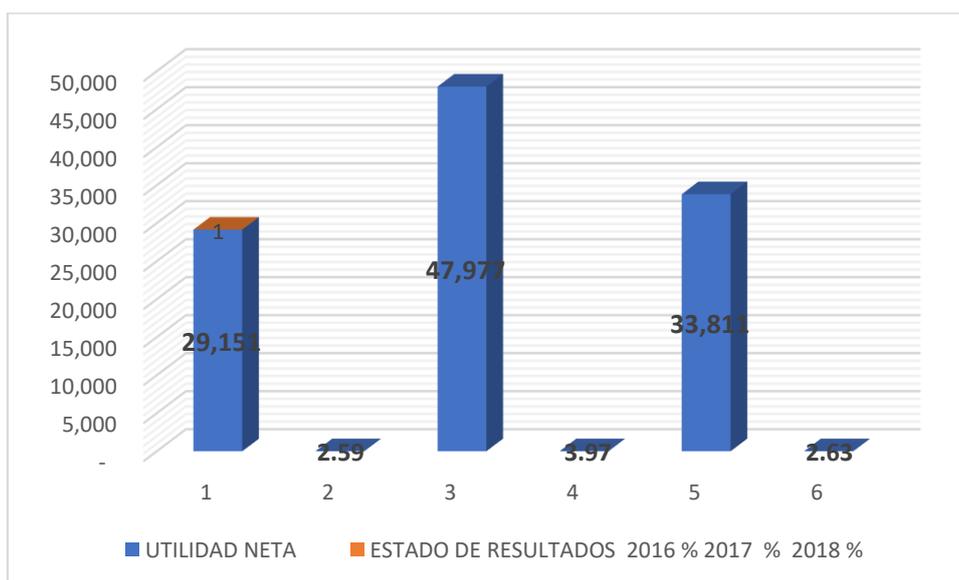


Figura N°1: Estado de resultados de la Empresa Piladora Nuevo Horizonte SAC

De tal manera Estos últimos años la empresa Piladora Nuevo Horizonte SAC tiene una liquidez desfavorable ya que mediante su razón de liquidez es menor a 1 para los tres años analizados 2016-2018 ya que en el año 2017 cuenta con un 0.54 y en el año 2018 se muestra que por el contrario se aleja más de lo óptimo para poder considerarla como solvente y que pueda cubrir sus necesidades a corto plazo ,por préstamos constantes , demoras en pago de remuneraciones mensuales , pérdidas de cliente y , asimismo no cuenta con un plan financiero por distintos elementos, como: reducidas ventas, no requiere reglas de pagar, de cobro, suposiciones de ventas o de ganancias, motivo por el cual he creído conveniente realizar el estudio de investigación titulado “ Plan Financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. La Victoria.” Es ahí la necesidad de crear un planeamiento financiero, en consecuencia, se visualice el estado actual a fondo para saber qué se realizará a futuro y mejorar la liquidez con un alto intervalo que sea favorable en dicha institución.

Un plan financiero es fundamental en una entidad, ya que pretende analizarla la viabilidad del estado actual financiero de la institución igual que la liquidez también es de suma importancia en este proyecto porque sostendrá las etapas de productividad, o comercial, activo posibilita llegar con las exigencias, que permita costear las etapas de productividad y sostener en marcha la operación.

En trabajos previos. En lo relacionado en el ámbito Internacionalmente, se han encontrado diversas investigaciones:

Carrillo (2016) en su trabajo de investigación: "*Gestión financiera y liquidez de la empresa Baldosas de Pelileo*", antes de obtener un título de CPA en Ingeniería de Contabilidad y Auditoría; en la Universidad Técnica de Ambato, el objetivo general es determinar el impacto de la gestión financiera en las decisiones de liquidez de Azulejos Pelileo. Concluye diciendo: El diagnóstico teórico y práctico demostró debilidades en manejo económico en empleados administrativos, no gestionaban óptimamente, proponían alternativas ineficaces de solución, agudizaban problemas de dinero disponible y ponían en riesgo el futuro económico empresarial (p. 126)

La conclusión infiere la necesidad de un plan financiero coherente y sólidamente estructurado a partir de la selección correcta del personal financiero, fundamentado teórica y prácticamente, elevando niveles crediticios, afirmando bases profesionales, consolidando políticas de corto y largo plazo para evitar la falta de liquidez al final de cada mes.

Asimismo dicho el autor Japón (2017) en su tesis titulada "*Planes financieros y contables para mejorar las actividades de la Asociación Agroartesanal Muyuyaco de la ciudad de Pasaje durante el período 2016-2017*" para obtener una maestría en auditoría y contabilidad en la Universidad Tecnológica de Machal como objetivo general tiene: Diseñar un plan financiero y contable que se adapte a las necesidades propias de la organización, para buscar un apalancamiento adecuado para la adquisición de maquinarias que ayuden a mejorar las actividades de la Asociación periodo 2016-2019 llego a la siguiente conclusión: La asociación "Agroartesanal Muyuyaco" de la ciudad de Pasaje necesita una gestión financiera adecuada para hacer frente a la falta de estrategia, la falta de organización responsable y el control de la estrategia, lo que perjudica la existencia de sus recursos económicos. Además de los resultados obtenidos en este análisis financiero, la asociación siempre ha sufrido el

67.50% de las dificultades financieras reclamadas por los participantes en esta encuesta porque muestra que la asociación está en deuda con terceros. (p. 110)

La compañía no tiene un plan para ayudarlos a controlar los recursos de cada trabajo que realizan, de modo que puedan sobregirar sus gastos y eventualmente pedir dinero prestado a terceros para realizar sus tareas.

Por otro lado Flores y Yanez (2016), en su tesis titulada *"El Plan Estratégico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Bárbara Co., Ltd., provincia de Cotopaxi, Phuket, 2015-2019"*, en la Universidad de la Escuela, Ecuador, y la Universidad de Chimborazo, Ecuador En "Cooperativas de ahorro y crédito de Santa Bárbara" Llego a la siguiente conclusión : Sus Estados financieros demostraron existencia de clamorosas redundancias en cuentas por cobrar y otorgamiento de créditos a personas insolventes, ello origina falta de liquidez, carencia de registro de pagos, falta un plan estratégico , desviación de fondos, dificultades en pagos a proveedores y remuneraciones mensuales" (pág. 201)

Al implementar un plan este permitirá conocer el direccionamiento estratégico y financiero a través de la evaluación, al proporcionar servicios financieros de alta calidad, aumentar los ingresos financieros y contar con personal calificado para medir el logro de cada resultado obtenido, con el fin de lograr la satisfacción de cada cliente deseado, y el sistema también se ha desarrollado.

Además, según los autores Guzman Ortega, C., Camilo Julio, L., Leon, P., & Vasquez Ledesma, H. E. (2017), en su estudio de investigación de grado titulada "Plan Financiero de la Compañía Arhes Temporal S.A.S." para obtener un título profesional en gestión financiera en la Universidad Católica de Columbia es formular el plan financiero de ARHES TEMPORAL SAS de 2017 a 2021. Llegaron a la conclusión "a través de un análisis financiero de ARHES". TEMPORAL SAS ha verificado que la cartera de productos de la compañía tiene una baja tasa de recuperación debido a la falta de implementación de la política de reciclaje. Se enfatiza la importancia de definir una política crediticia razonable para que la compañía pueda tener un flujo de efectivo suficiente para pagar su deuda a corto y largo plazo, ya que el éxito empresarial surge de adecuada planeación financiera, técnica que agrupa métodos, instrumentos, objetivos con la intención de asignar pronósticos y metas económicas, en concordancia con medios y recursos disponibles y con aquellos que se requieren para lograr las metas propuestas" (p.98)

Conclusión que supone correcta formulación de planes financieros en beneficio de empresas manejadas por líderes empresariales, estratégicos y capaces de establecer metas acordes con visión y misión empresarial.

Asimismo, a nivel nacional, Uscamayta (2015) en su título "*Caso en decisiones financieras y decisiones de gestión de decisiones internas de empresas de servicios de carga pesada: el caso de Arlotrans SAC*" para tener el título profesional de Contador público en la Universidad Nacional de San Agustín, el objetivo determinar que el pronóstico interno de un plan financiero en las decisiones de gestión de la empresa de transporte Arlotrans SAC es útil. "El proceso de planificación financiera comienza con planes a largo plazo o estratégicos, lo que lleva a la formulación de planes operativos y presupuestos a corto plazo. Estos son los criterios operativos para lograr los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa. Negocios " (p. 103)

La planificación financiera permite la ejecución de presupuestos financieros para cada operación, evitando así desviaciones de efectivo, lo que le permite permanecer en el mercado de manera competitiva.

Arrunátegui (2017), con su tesis titulada "*La fluidez y rentabilidad de las preocupaciones sociales en la gestión de la Asociación de Caridad Pública del Callao-Perú, 2012-2014*", cuyo propósito es determinar si las causas actuales afectan el logro de objetivos, si el capital de trabajo el nivel afecta la eficiencia y efectividad de la gestión, cómo el nivel de costos administrativos afecta el nivel de competitividad y cómo la tasa de ganancia neta afecta la optimización de recursos de la empresa, la famosa "Organización de Caridad Pública del Callao".

En resumen, "los problemas de liquidez y rentabilidad de interés social han afectado la gestión administrativa de la Organización de Caridad Pública del Callao; por lo tanto, sin usos de los recursos económicos y financieros, es imposible cumplir con el plan para cada período presupuestario". (p. 116)

Mediante políticas departamentales, el estado necesita mejorar las condiciones de remuneración de las organizaciones benéficas y proporcionar suficiente capital de trabajo para las operaciones comerciales normales para mejorar la gestión administrativa.

Cabe mencionar a Novoa, Cárdenas , Rojas y Mondaca (2017), en su tesis titulado “*La planeación financiera y su efecto en la liquidez de la empresa SERVICORE SAC en el periodo 2016*” en la universidad Tecnológico del Perú que tiene por objetivo : Determinar la adecuada aplicación de la planeación financiera en la empresa Servicore SAC en lo cual concluyeron que: Cuando una empresa no puede enfrentar situaciones corrientes en la medida de su liquidez a corto plazo, demuestra su incapacidad para lograr descuentos favorables, algunas oportunidades rentables o superar frenos notables a la capacidad de expansión (p. 87)

Conclusión que refleja la falta de liquidez aunada a problemas más graves; índices de incapacidad empresarial, ausencia de política monetaria para enfrentar compromisos de pago, disminución de niveles óptimos operacionales, ventas forzadas de bienes de activo, eliminación de pagos, quiebra financiera.

Por otro lado, Suyón (2019), en su tesis titulada “*El plan financiero para aumentar la liquidez de la empresa de transporte Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018*” de la Universidad Cesar Vallejo tiene como objetivo proponer un plan financiero para aumentar la liquidez de dicha empresa. Destacó en una conclusión importante: Dado que no tienen un plan financiero, la empresa no puede controlar los ingresos y gastos de sus actividades operativas, por lo que el diseño del plan financiero les ayudará a aumentar la liquidez para que puedan pagar a corto plazo, como aspectos relevantes de la gestión financiera: liquidez, rentabilidad, inversión.

Conclusión interesante porque prioriza la capacidad empresarial para enfrentar obligaciones a corto plazo; incrementando su liquidez, además, destaca disposiciones inmediatas en utilización de fondos financieros para cubrir compromisos, que requieren contar con suficiente efectivo para el pago de deudas inmediatas.

Azañero (2016) se encuentra en un documento titulado “*Planificación financiera de la empresa de servicios generales Halcón Rojo E.I.R.L. y su impacto en la economía y las condiciones financieras, de la Ciudad de Trujillo 2015*”. Para obtener el título profesional de contador público en la Universidad de Cesar Vallejo, su propósito es: determinar el impacto de la planificación financiera en la economía real y la situación financiera y sacar las siguientes conclusiones: ningún plan financiero en la empresa afectará en gran medida a

la empresa Liquidez, porque en su capital de trabajo, el rendimiento financiero en 2014 fue de S / -65,132.50, que es diferente de S / -44,156.00 en 2015, lo que indica que la compañía no está funcionando bien en la compañía porque a pesar de su capital de trabajo reducido, pero aún negativo. (p.33)

Al realizar la planificación financiera, la empresa tiene resultados positivos porque permite la ejecución de presupuestos para administrar adecuadamente sus gastos, evitar gastos innecesarios y, por lo tanto, reducir los gastos, aumentando así la liquidez y las ganancias de la entidad.

Además; El trabajo de investigación tiene relación porque al implementar un plan financiero realizando un diagnóstico económico financiero y analizando sus ratios de liquidez nos permite saber la situación actual tanto económica como financiera de la empresa, ya que una implementación adecuada y flexible de los planes financieros puede mejorar el desempeño económico y financiero.

Es por ello que, a nivel local, Lazo y Moreno (2015), titulan sus tesis "*Propuesta de plan financiero y su impacto en el desarrollo sostenible del encantador salón y spa de Trujillo*" el objetivo general es señalar la revisión de la propuesta del plan financiero. Implica de forma positiva en el aumento sostenible de la institución. La conclusión más relevante indicó "Los riesgos económicos en Empresa Glamour Salón y Spa son excesivamente altos, por la compra exagerada de productos de belleza y salud corporal, pues la demanda decrece en 6% cada año y las pérdidas asciende a S/ 184, 490.000" (p. 93)

La conclusión demuestra falta de un plan financiero coherente y realista, porque se asumen riesgos y ronda continuamente la insolvencia y falta de liquidez; generándose malestar en proveedores y trabajadores, que ven mermados sus ingresos mensualmente.

Asimismo, en la tesis de Bautista (2016), para obtener un título de contador público de la Universidad Nacional del Perú, el objetivo del "*Plan financiero y su impacto en la rentabilidad de las tiendas Oechsle en Huancaayo 2016-2019*" es afectar positivamente a Oechsle a través del plan financiero refleja una adecuada aplicación de políticas de existencias neta, cuentas por cobrar, deudas y préstamos que devengan interés. El autor llegó a la conclusión "Que al analizar el estado financiero y ratios financieros; de la

evaluación de los procesos de la institución está en limitaciones de ejecutar el planeamiento financiero a largo plazo.” (p.32)

El autor nos manifiesta que la empresa Oechsle debe seguir con la instalación del planeamiento financiero a largo plazo, ya que ayudó de manera positiva en la empresa para poder expandirse y así consolidar su proyección a futuro donde se debe analizar la instalación de las ratios como análisis vertical y horizontal para una adecuada información para la toma de dediciones.

En lo cual Méndez (2017) en su investigación *"Plan financiero y su impacto en las condiciones económicas y financieras"*. El propósito es conocer la relación entre el plan financiero y la economía de Red Empresarial del Norte SAC. El autor dijo en la conclusión: "La planificación financiera se basa en los resultados de la organización. La empresa perdió el 70% en 2016 debido a la falta de herramientas importantes de planificación financiera, por lo que debe hacer una solicitud sin reflejar claramente este requisito. Y muestre las razones por las cuales el plan financiero domina en diferentes compañías. Independientemente del tamaño, aplicando métodos horizontales y verticales a los estados financieros, concluiremos que cuantas pérdidas o ganancias ha ganado la compañía”. (p.40) A través de la planificación financiera, la compañía obtendrá resultados reales porque le permite establecer un presupuesto para administrar adecuadamente los gastos, evitar gastos innecesarios y, por lo tanto, reducir los gastos, aumentando así la liquidez y las ganancias de la entidad.

Cadenillas (2015) con su tesis titulada *"El plan financiero 2013 y su impacto en la situación económica y financiera de la empresa comercial EIRL en Sharito, Distrito de Chepén"*. Para obtener el título de contador público de la Universidad Nacional Trujillo tiene como objetivo: que cómo el plan financiero afecta a la empresa comercial Shabin Sharito Limitada Situación económica y financiera de las personas responsables. La conclusión es que debe mantener el plan financiero en el próximo período, ya que esto no solo le brindará oportunidades de expansión, sino que también crecerá y mejorará la liquidez y la rentabilidad”.

Un manejo de un plan financiero fortalece a la empresa y ayuda a que mejore su liquidez y asimismo la empresa pueda ser rentable.

Ayala, Condori, Ortega y Santamaría. (2017). En la tesis titulada "*Programa del Centro de Negocios Financiero de Infinovco Industrial S.A*", para obtener una maestría en finanzas corporativas y riesgo financiero de la Universidad Católica de Lima, el objetivo es "analizar y ejecutar el plan financiero comercial de intradevco Industrial SA", y Se extraen las siguientes conclusiones: según el análisis realizado, la estructura óptima de capital de Intradevco debe ser 41.3% de deuda y 58.7% de capital. Se recomienda que los dividendos se distribuyan para reducir el capital social y aumentar la deuda para recaudar fondos para su inversión. Con respecto al nivel de facturación de moneda globalmente único de cada compañía porque representa el 0.23% del nivel de facturación de Procter & Gamble líder mundial de la industria.

Se puede concluir que, en comparación con los competidores, Intradevco tiene una mayor liquidez y, por lo tanto, puede continuar invirtiendo. La estrategia de adquirir la compañía Klenzo en 2006 fue adquirir la marca Sapolio en Chile. Más tarde, su EEFF sufrió una pérdida (2011-2015), lo que llevó a la propuesta de una estrategia de ventas. Su valor de ventas fue estimado por el método de ventas múltiples como S / 6 '314,219. (p.32)

Es muy importante realizar un análisis de los estados financiero mediante ratios podemos observar, ya que ayudan a ciertos datos que EEFF no puede decir solo, la relación se separa en liquidez, solvencia, rentabilidad y deuda. El primero ayuda a evaluar la capacidad de generación de efectivo de la compañía, la liquidez busca pagar la deuda, el tercero determina el aumento en el patrimonio y el cuarto determina la calidad de la deuda.

Luyo Del Castillo, Neyra y Rojas (2016) participaron en el trabajo de investigación del Máster de Finanzas de la Universidad Católica del Perú. El trabajo de investigación se llama "*plan financiero de la Compañía Financiera CrediScotia Financiera*" y su objetivo es evaluar a la compañía desde una perspectiva financiera para realizar una valoración y poder encontrar su valor futuro dentro de un plazo de cinco años, determine: (a) el grado de liquidez que tendrá; (b) los beneficios que recibirán los socios principales; y (c) cómo se beneficiarán principalmente Las partes interesadas se beneficiarán de los indicadores. Llegaron a la siguiente conclusión: CrediScotia Financiera debe tener en cuenta algunos factores internos, que dependen directamente de la capacidad de su organización y / o de sus gerentes para

aumentar el monto de los préstamos. Del mismo modo, algunos factores externos no dependen de la administración sino de variables macro (por ejemplo, inflación, depreciación impredecible de la moneda local, políticas regulatorias, etc.). (p.76)

Pérez (2015), en su tesis en 2015, el "*Plan financiero y su impacto en la liquidez de las empresas comerciales e industriales de gas natural y oxígeno de Bellavista*" de la Universidad César Vallejo ganó el título de contador público peruano en la determinación de cómo el plan financiero afecta la liquidez de las empresas industriales y de comercialización de gas natural y oxígeno en el distrito de Bellavista en 2015, concluye que el plan financiero ayuda a mejorar el desarrollo de efectivo, proporcionar servicios de calidad y cumplir necesidades de clientes y proveedores. También puede ayudar a la gerencia a comprender el desempeño de la inversión de la compañía y a tomar decisiones tan pronto como la compañía encuentre problemas financieros. (p.59)

Naranjo (2018) en su artículo titulado "*Incorporación de planes financieros estratégicos en herramientas para mejorar el estado financiero de la empresa de transporte Ave Fénix SAC*". En 2018, para obtener el título de contador público en la Universidad Nacional de Trujillo, tiene por objetivo : Analizar la situación actual de la empresa haciendo uso de su FODA y comparar la situación financiera histórica de la empresa; a partir de entonces, se diseñará un plan financiero estratégico, un presupuesto y una estrategia financiera para resolver los problemas identificados por la empresa para el período Transportes Ave Fénix SAC en 2018 " el autor concluye: "La fusión del plan estratégico financiero ha mejorado la situación financiera y económica de Transportes Ave Fénix SAC. En términos de manejo de efectivo, ha aumentado en un promedio de 48% de 2018 a 2020. Esto se debe a que, según el objetivo establecido, las ventas son generalmente en efectivo, la tasa de crecimiento anual del 15%, debido a las negociaciones con los proveedores, el costo se ha mantenido en gran medida estable, la compañía tiene una mejor capacidad crediticia, y una tasa de crecimiento anual promedio del 5% durante el período de renovación de 2018 a 2020". (p. 102)

Al ejecutar un plan financiero estratégico, podrá predecir el desempeño de la compañía, de modo que pueda controlar los costos y gastos, asegurando así el cumplimiento de los proveedores, ya que el efectivo se asignará de acuerdo con las actividades.

Para comenzar esta investigación, lo más importante es mencionar algunos conceptos relacionados con el tema a ser encuestado, porque nos ayudará desde la perspectiva de la teoría de la planificación financiera, desde el alcance general, a profundizar clara y fácilmente en cada concepto. Esto es necesario para tomar decisiones correctas y comprender la liquidez de la empresa.

“Planear no es simplemente un escrito con un grupo de perspectivas y previsiones como el grupo coherente de metas e instrumentos que tiene como finalidad orientar una actividad humana en cierta dirección anticipada” (Ezequiel, 2015). Se constituye en esquema estructurado de áreas obligatorias, fundamentales, operativas, con respectivos componentes o módulos, que forman parte del organigrama empresarial.

La planificación financiera es un método de trabajo a partir de ahora. Es un método para observar sistemáticamente el futuro y resolver primero los posibles problemas adyacentes. También determina los objetivos financieros, determina la forma de alcanzar estos objetivos y proporciona resultados de medición estándar. (Ezequiel, 2015)

El plan financiero como definición es “el comienzo en el conjunto de procesos de gestión económico - financiera estratégica de una empresa, es un marco teórico – práctico formulado para un periodo determinado de tiempo, con planes de ejecución destinados a conseguir los objetivos planteados” (Bizkaia, 2015). Se planifica económica y financieramente procesos contables de la gestión empresarial.

Asimismo, Morales y Morales (2014), definen planeación financiera como “el camino que debe de seguir una institución para obtener objetivos estratégicos, pues su finalidad consiste en regenerar la rentabilidad, estableciendo una cantidad adecuada de efectivo” (p.8). Esto implica, que planear es un proceso de organizar los pronósticos y uso de variados tipos y sistemas presupuestales en las oficinas significativas de actividades de una institución. Por eso, Owens (2015) señala que planeación y control financieros mejoran rentabilidad y operatividad evitar eliminación de efectivo e incremento del desempeño de divisiones individuales de la empresa. Además, la teoría de finanzas desarrolla algún número de modelos, insumos que son útil para las actividades de planeación estratégica.

Es por eso que el propósito de la planificación financiera según los autores Morales y Morales (2014) es "optimizar la rentabilidad, determinar los tipos de efectivo y financiamiento necesarios, establecer un punto de equilibrio y planificar los gastos operativos," (p. 7) Se prefiere que mayor sea el plazo requerido para acordar el financiamiento porque mejor oportunidad se tendrá para realizar la documentación requerida y cerrar arreglos y convenios con fuentes de financiamiento. Flores (2015) nos dice que los objetivos del plan financiero son prevenir el posible impacto a largo plazo en las decisiones actuales, comprender las áreas que deben cambiarse por adelantado, tomar decisiones con menos tiempo y menos incertidumbre, y calcular la liquidez futura.

Manifiestan Reisdorfer y Salla (2015), que el planeamiento financiero genera la forma de cómo se debe obtener los objetivos financieros. Una planeación financiera es, por consecuencia, una manifestación de lo que debe realizar de aquí en adelante. En una situación de inquietud, debe ser pensado con anticipación. La planeación financiera es fundamental en la labor del administrador para llegar a las metas de la institución. Además de eso, estos instrumentos proponen una estructura para discutir las diversas actividades de la institución y proceden como piezas de control, generando un rango de desempeño con la posibilidad de evaluar ciertos eventos.

La importancia de una planeación financiera según Flores (2015) "La planificación financiera es inevitable porque compara las opciones de inversión y financiamiento basadas en la empresa, porque son mutuamente convincentes y no corresponden a una aprobación independiente". (p. 148)

Acerca de la importancia del plan financiero, Flores (2015), comenta que resulta indispensable ya que ayuda a que surjan empresas capaces de proyectar óptimamente los estados financieros, que serán útil para dirigir las organizaciones económicas productivas, que una vez en marcha, jamás se detengan. Ello implica determinar alternativas de financiamiento, así como ventajas y desventajas que presenta la cartera de clientes.

Los planes financieros "abarcaban observaciones de debilidades y puntos fuertes empresa, determinados por balance de situación y estado de ganancias y pérdidas; pero se recomiendan dos o más balances, que posibiliten: estado de origen, empleo de fondos, presupuesto o pronóstico de caja" (Picaporte, 2015, p.35). Mediante comparaciones se

establecen relaciones, que son ratios, para determinar la capacidad de crédito, potencial de inversión y demás características financieras de la empresa.

Morales y Morales (2014). Señalaron que los beneficios de llevar a cabo la planificación financiera son: a) facilitar las comparaciones , b) analizar y comparar de manera confiable múltiples escenarios, y pueden estudiar diferentes opciones de inversión y financiamiento; c) reducir la incertidumbre y considerar emergencias El método de planificación; d) Este es un método para confirmar que las metas y los planes son alcanzables e internamente sólidos, y e) requiere que la gerencia se concentre en las metas y establezca las prioridades. (p. 11)

Cabe recalcar que para hacer una planeación financiera efectiva cuenta con requisitos y condiciones para el autor Flores (2015). Hace hincapié en tres puntos clave del plan financiero: "La capacidad de hacer predicciones, hacer predicciones con precisión y coherencia, y la capacidad de encontrar el mejor plan financiero; el gerente financiero decide qué plan es el mejor y supervisa el desarrollo del plan financiero" (p. 146). Para el autor, las condiciones para el éxito del plan financiero son: "Debe responder con flexibilidad a diversas situaciones, debe realizar revisiones específicas trimestrales para recibir actualizaciones de información, y debe comunicarse con todas las áreas para alentar el logro de los objetivos indicados por la agencia".

Modelo de planificación financiera: elementos. Flores (2015). Establece que modelo de planificación requiere la especificación de condiciones hipotéticas futuras y puede ser muy diferente, pero la mayoría propondrá los siguientes puntos": a) Previsión de ventas: Determine el crecimiento de la tasa de ventas; esto es lo mismo que el volumen de ventas previsto. b) Estados financieros estimados: cualquier plan financiero incluirá los estados financieros estimados actuales, y lo mismo sucederá con el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo. c) Demanda de activos: el plan describirá el gasto de capital esperado. d) Requisitos financieros: el plan también contendrá compromisos financieros esenciales. En este elemento, las políticas de dividendos y deudas deben ser estudiadas. e) Supuestos económicos: el plan debe mostrar claramente el estado económico del entorno en el que planea trabajar. Los principales supuestos económicos que deben establecerse son las tasas de interés bancarias y los impuestos determinados por el gobierno. (p. 147-148)

Asignar 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 agencia se basa en un conjunto consistente de pronósticos de recursos a largo plazo y se formula en condiciones básicas. Plan de efectivo: este plan puede garantizar que las entradas y salidas de efectivo sean suficientes en un momento preciso para evitar dificultades en la liquidez de la empresa.”

Formule planes financieros extremadamente importantes para enfrentar momentos importantes o eventos transitorios en la organización. Se debe hacer una planificación cuidadosa de antemano para responder activamente a las dificultades financieras, a fin de obtener soluciones apropiadas para minimizar los riesgos financieros. Demora en proponer soluciones a varios problemas que puedan surgir. (p. 11-12)

Plan de efectivo: según Morales (2014) o presupuesto de efectivo, un plan de efectivo es una declaración de las entradas y salidas de efectivo planificadas de la compañía. Se utiliza para resolver sus necesidades de efectivo a corto plazo, prestando especial atención a los excedentes y la escasez de efectivo planificados. Esto significa que el presupuesto de efectivo del plan de efectivo tiene como objetivo ocultar la época del año, que se divide en intervalos más pequeños. El número y tipo de intervalos depende de la naturaleza del negocio.

En relación con la clasificación de planes financieros, Morales y Morales (2014), consideran: el plan a un plazo largo y el respaldo para invertir, porque la meta de dicho plan es, numerar y recibir los estados financieros momentáneos que empleara la institución, lo cual le entrega un factor en esencia financiero, por general los presupuestos de operación, contiene un instrumento de gestión, del cual el encargado financiero sólo saca información del funcionamiento de la institución”. Esto quiere decir que las decisiones que se toma internamente en relación a dicho plan implicaran la individualidad financiera de la institución y hallara la rentabilidad del capital que se invirtió, variando de esta manera sensible y durante un tiempo largo las condiciones de fijación de etapa financiera.

Respecto a la propuesta de un plan financiero, Barque (2016), define propuesta como “proposición de ideas destinadas hacia un fin determinado, previas consultas a personas competentes en asuntos de interés que se desea transformar o diagnósticos efectuados en realidades objetivas que se propone cambiar” (p. 16) Las proposiciones abarcan juicios de

valor de fortalezas y debilidades del sistema que se desea cambiar, así como sólidos enunciados que demuestren competencia en el campo que se desea transformar.

En resumen, se puede decir que el plan financiero tiene la importancia de revisar los planes y objetivos factibles. Un plan financiero apropiado debe tener en cuenta los puntos principales de la organización, sus políticas y la determinación de lo siguiente: liquidez, capital de trabajo, inventario, presupuesto de capital, estructura de capital y dividendos. Por lo tanto, el plan financiero es un líder importante en la gestión financiera corporativa, y su propósito es lograr a través de "registros contables de operaciones económicas, preparación de estados financieros, informes, documentos requeridos por terceros, compra y venta y control de estados financieros". Objetivos. El almacén de materias primas y productos terminados, el pedido y el archivo de información económica para garantizar la fiabilidad". (Bizkaia, 2015, p. 23)

Sostiene (Picaporte 2015, p.308), que un plan financiero considera el inicio de liquidez, que calcula la capacidad de pago a corto plazo, comparando el activo corriente completo con el pasivo; este índice establece relación entre activos que se pueden convertir en efectivo a corto plazo, con el activo que deberá pagarse. Matemáticamente se expresa así: Total activo corriente/Total pasivo corriente.

Si el valor del índice es inferior a la unidad, entonces el activo corriente es menor que el pasivo; la empresa pasa problemas de liquidez que aumentan conforme menor sea el valor del índice. Si tiene un valor superior a la unidad, la liquidez de la empresa estará en perfecto estado.

El plan financiero examina el análisis económico, en base a la existencia de dos ratios fundamentales para análisis de rentabilidad: Ratio de rentabilidad financiera, calcula rentabilidad en relación a fondos propios de la empresa, según la siguiente formula:

$$\text{Ratio de rentabilidad financiera} = \frac{\text{Rentabilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Los resultados obtenidos de esta ecuación mostrarán que por cada sol que los socios de la empresa invierten obtiene "X" soles de rentabilidad.

Ratio de rentabilidad económica, mide los fondos rentables puestos a disposición de la empresa, propia o ajena, en base a esta fórmula:

$$\text{Ratio de rentabilidad económica} = \frac{\text{Rentabilidad Neta}}{\text{Pasivo} + \text{Patrimonio}}$$

Ratio beneficioso o rentable, obtenido por cada sol que la empresa invierte, sin importar si proviene de capital propio o externo. Entonces, mediante la rentabilidad financiera se determinará si la empresa invierte en ella, mientras la rentabilidad económica señalará si se aprovechan adecuadamente los fondos puestos a su disposición.

Por otro lado, de acuerdo a la liquidez Panza (2015) la define como “activos bancarios o empresariales en caja o bienes, que fácilmente pueden convertirse en dinero en efectivo para continuar con las operaciones comerciales sin contratiempos o angustias en el mercado competitivo” (p. 8). Indispensable herramienta para mantener adecuada rotación de cartera con continuidad en ventas, ingresos, clientes, calidad crediticia.

Los problemas de liquidez se generan cuando falla la cartera crediticia, porque las empresas continúan vendiendo, pero los clientes demoran sus pagos; situación que genera conflictos internos y externos, por eso resulta importante prestar la atención debida a la cartera de clientes para prevenir problemas futuros.

“La liquidez es fundamental en toda empresa, cualquiera sea su tamaño, aun cuando se acuda al mercado financiero para proveerse de recursos faltantes (créditos, préstamos, pagarés), por eso se requiere del análisis concienzudo para detectar fortalezas y debilidades empresariales” (Picaporte, 2015, p. 305) Por ello, para evitar problemas de liquidez hay que ordenar coherentemente la gestión gerencial, mantener una sólida estructura financiera y administrativa y gestionar adecuadamente los recursos disponibles.

El análisis involucra balance, estado de pérdidas y ganancias, estado original, utilización de fondos, revisión de presupuesto, pronósticos de caja, ingresos, costos por líneas de productos, comparaciones entre estados financieros, capacidad de crédito, potencial de inversión y de todas las características empresariales.

Los problemas de liquidez se superan con una adecuada formulación del plan financiero, también de la excelente organización interna, integrada por liderazgo estratégico, profesionales competentes, administración eficiente, que evitará asumir riesgos continuos y superar eventualidades producidas por fenómenos naturales, crisis económicas, alteraciones financieras, que difícilmente se pueden evitar

“Delimitar criterios de liquidez en empresas resulta importante porque muestra la habilidad de la institución para cubrir sus funciones financieras a corto plazo” (Gitman & Chad, 2015, p. 12). Se logra con análisis de razones empresariales de dinero en efectivo para estratégicamente se tomen decisiones eficaces.

La teoría de Gitman y Chad (2015) se fundamenta en bases teóricas de la administración financiera, específicamente en ratios de mejora del análisis económico y gestión empresarial. El análisis correcto de los estados financieros permite posicionamiento en el mercado interno o externo, así como logra predecir limitaciones en el desarrollo futuro y asumir la toma de decisiones.

En cuanto a la importancia de liquidez, argumenta Beltrán (2017) en su libro *Importancia de la liquidez en la toma de decisiones financieras* que significa la destreza de los activos que son procesados en dinero en efectivo de forma rápida sin que su valor desaparezca. Es más fácil convertir el activo en dinero, y se genera elevada liquidez. Ya que, dependiendo del rango de liquidez, se condena la cantidad que tiene una institución de realizar con sus responsabilidades de corto plazo. De la misma forma se mide el peligro de sostenerse en la crisis de la administración tanto importante como para los terceros que estén aptos de aportar en la misma, y también para instituciones públicas.

La liquidez de una institución simboliza la rapidez para lograr con sus tareas a corto plazo a medida que estas lleguen a vencerse. Señala la credibilidad de la posición financiera general de la institución, es decir, con la destreza de cancelar sus cuentas (Gitman y Chad, 2015, p.65). Esto a su vez los autores Bernal, Domínguez y Amat (2015) declararon: "La capacidad de la institución para lograr compromisos a corto plazo" (p. 277). No solo representa la situación financiera general de la organización, sino también su capacidad para convertir ciertos activos y pasivos corrientes en moneda. Las dos medidas básicas de liquidez son las siguientes: Liquidez Esto tiene en cuenta el tamaño efectivo de la organización en cualquier

momento y situación. Se puede comparar con diferentes organizaciones de la misma actividad. Gitman y Chad (2015) confirmaron: "La inteligencia que necesitan las actuales agencias de medición de liquidez para cumplir sus funciones a corto plazo" (p. 65), es decir, representa la velocidad a la que la empresa debe abordar sus actividades en una etapa. Menos de un año.

Expresa Cabrerizo, (2016) que ratio de liquidez general es similar activo corriente sobre pasivo corriente esto quiere decir que me R menor a 1 significa que los activos corrientes son insuficientes para afrontar las deudas contraídas para la empresa. Supone problemas de liquidez, $RL=1$ Indica que el AC es igual a las deudas a corto plazo. La empresa no tiene problemas de liquidez, R mayor a 1 valor aceptable un valor situado entre 1,5-2 es recomendado para así asegurar la liquidez de la organización”

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

También para Flores (2015), el índice de prueba de acidez puede determinar con mayor precisión la liquidez de una entidad, por lo que es más conveniente usarlo, ya que no incluye las tarifas de inventario y prepago, porque saben que la compañía ha realizado pagos parciales previamente. Prueba ácida = activos actuales-inventario-costos estimados entre pasivos corrientes.

Índice de prueba ácida: este índice muestra un mayor grado de liquidez que el índice adyacente, ya que elimina la responsabilidad del inventario de pagar la tendencia, por lo que el índice no debe ser inferior a 1. (Gitman y Chad, 2015, p.66).

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Patrimonio}}$$

El capital de trabajo neto se designa como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. El término actual debe entenderse como los activos o deudas establecidos durante el ciclo comercial de la compañía, que generalmente es de un año, y estos ciclos son consistentes con el balance general. Con estas definiciones, se puede decir que la gestión del capital de trabajo implica la gestión de los activos y pasivos corrientes. La naturaleza de estos activos cambia rápidamente, lo que le obliga a tomar decisiones y pasar más tiempo analizándolas para optimizar su uso.

El capital de trabajo representa el excedente de los activos corrientes en relación con sus pasivos actuales, de modo que puede saber en qué medida las capacidades de la empresa deben cumplir de inmediato con este último. (Flores 2015)

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

Al resolver el problema, hablaremos sobre ¿Cómo el plan financiero mejora la liquidez de Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. de la Victoria?

El propósito de este trabajo de investigación es proponer mejoras a la empresa, como la respuesta de emergencia ante cualquier accidente que ocurra en la empresa. Desde que descubrí un problema en Piladora Nuevo Horizon SAC, la conveniencia de este proyecto de investigación es importante porque la institución no tiene un plan financiero para reducir el riesgo, lo que ha provocado que su liquidez disminuya en los años 2016 a 2018.

A través del análisis que realizaré, evaluaré el estado financiero de la institución y el estado de resultados, teniendo en cuenta que el contenido reflejado en los estados financieros anteriores puede no ser completamente cierto. Por lo tanto, también podemos ver por su importancia social que este trabajo de investigación ayudará a las empresas en el campo agrícola a comprender los planes financieros y la liquidez, y saber cómo hacer inversiones. Por lo tanto, es muy importante que también deben formular planes financieros. Los elementos básicos de un plan de negocios. Bueno, obtiene una cantidad detallada de información cuantitativa (en moneda) del plan en unidades de moneda, que pertenece al área funcional de la organización, que ayuda al crecimiento de las ganancias de la compañía.

El significado en la práctica proporciona información a la administración de que el plan financiero ayudará a determinar la liquidez y los rendimientos esperados, lo que dará como resultado una mayor liquidez; para la empresa, cuando aplique el plan financiero, comprenda cómo mejorar la situación de liquidez y anticipar decisiones El futuro en evolución es muy importante.

Se justifica con aplicación de instrumento (cuestionario) aplicado al gerente y contador general para constatar la realidad del problema relacionado con la ausencia de liquidez en la empresa; también el juicio de experto valida la propuesta de un plan financiero, con el fin de mejorar el problema detectado.

Desde un punto de vista metodológico, es factible porque tiene recursos de información confiables que pueden ayudarnos y proporcionar la experiencia de otras personas en temas de investigación. Aquí lo encontrará muy útil para aquellos que desean realizar investigaciones similares a esta Información.

Por tal motivo como Hipótesis de estudio diremos: La implementación de un plan financiero permitirá la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C La Victoria. Asimismo, como Objetivo General es Proponer un plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. del distrito de La Victoria.

Del mismo modo se establece los Objetivos Específicos: Diagnosticar la situación financiera en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C del distrito de La Victoria ; Identificar los niveles de liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C del distrito de la Victoria y Elaborar un plan financiero en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.AC del distrito de la Victoria.

II. MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de investigación

La presente investigación es descriptiva porque describe la estructura económica a través de sus estados financieros y ayuda a la empresa a tomar decisiones y analizar documentos contables.

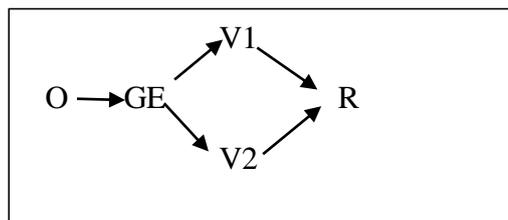
Así mismo es descriptivo porque caracteriza aspectos, propiedades y cualidades de un objeto de estudio, se desarrolla después del diagnóstico de la situación de la realidad, con detección de problemas que se relacionan con escasa liquidez en la empresa; luego se inicia descripción epistemológica de variables de estudio y con ello lanzar la propuesta del plan financiero para mejorar liquidez.

Según Niño (2011) en su libro "Metodología de investigación", describe el objeto de investigación, sus aspectos, puntos, o relaciones organizativas entre varios objetos se describen realmente, y el propósito es aclarar los hechos.

El diseño de la presente investigación es no experimental, ya que no se realizará ninguna manipulación de las variables en estudio. Este diseño se basa en la observación de los sucesos o fenómenos tal como ocurren en la realidad o en su contexto natural, con la finalidad de analizarlos.

Según Alvarado (2010), este diseño no utiliza estímulos, tampoco expone a colaboradores hacia manipulación alguna; centra la atención de la investigadora en el desarrollo de acciones para lograr los objetivos propuestos. Diseño que plantea ruptura epistémica y dan respuesta a las preguntas planteadas, examinan la certeza de la hipótesis formulada, gozan de flexibilidad en el tiempo para detectar las siguientes dimensiones: organización del plan, liquidez de la empresa, y estados financieros.

El diseño es No Experimental, puesto que no se manipulan las variables. El diseño del presente trabajo es el siguiente:



Dónde:

O: Observación de la realidad problemática

GE: Grupo de estudio en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C

V.1: Plan financiero

V.2: Liquidez

R: Resultado de la investigación.

2.2 Operacionalización de variables

Variable independiente: Plan Financiero

Variable dependiente: Liquidez

Tabla 1: Operacionalización de variables.

Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Técnica/Instrumento
Plan financiero	Diagnóstico	Diagnóstico situacional Diagnóstico financiero	Entrevista / Guía de entrevista
	Formulación de estrategias	Estrategias financieras , y financiamiento	
	Establecimiento de políticas	Política financiera de recursos líquidos Pronosticó de ventas. Compras	
	Proyección de los estados financieros	Proyectar los estados financieros con la técnicas más habitual porcentaje de ventas Análisis financiero	

Fuente: Elaboración propia.

Variable Dependiente	Dimensiones	Indicadores	Técnica/Instrumento	Escala de medición
		Liquidez general Liquidez general=Activo corriente/pasivo corriente		
Liquidez	Ratios de liquidez	Prueba ácida Prueba ácida=activo corriente-existencias/(pasivo corriente)	Análisis Documental/Guía Documental	Nominal
		Capital de trabajo Capital de trabajo=Activo corriente-Pasivo Corriente		

Fuente: Elaboración propia.

2.3 Población, muestra y muestreo

a) Para la entrevista

Población

La población estuvo conformada por los colaboradores de la institución, se refiere a seres que son objeto de estudio, que ayudan a determinar la existencia de la situación problemática y comprende el universo de la totalidad de los participantes en una organización” (Ávila, 2015).

La población estuvo conformada por todos los colaboradores de la institución Piladora Nuevo Horizonte S.A.C en el año 2019 Siendo el tamaño de la población de 24 trabajadores. (Ver tabla 2).

Tabla 2: Distribución de colaboradores, según cargo laboral Piladora Nuevo Horizonte S.A.C 2019.

Carga laboral	N° de trabajadores
Administrativos	4
Jefe de planta	8
Contador externo	1
Jefe de ventas	1
Previsionista	1
Vigilante	1
Personal Varios	8
Total	24

Fuente: Información dada por la Empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C.

Vargas (1995) en su libro “Estadística descriptiva e inferencial” nos dice que la población o universo es un grupo de los elementos que van a ser tenidos en cuenta en la realización de un experimento. (p.34).

Muestra

Se toma como muestra al Gerente General y al Contador de dicha empresa

Niño (2011) se refirió a la muestra como una herramienta para recopilar datos en su su libro "Metodología de investigación", y seleccionó los elementos para recopilar datos y los elementos generales a partir de los cuales medir ciertos factores.(P.185).

“Se constituye en la selección representativa elegida al azar cuando el universo poblacional de una empresa no es muy numeroso (Padilla, 2016).

b) Para el análisis documental

Población

La población estuvo conformada por todos los documentos contables de la institución Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. desde el año 2016 al 2018.

Muestra

La muestra en esta investigación estuvo conformada por los estados financieros con sus respectivas notas financieras, el estado de ganancias y pérdidas y el estado de situación financiera, comparando el año 2016 al 2018 de la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C.

Muestreo

El muestreo utilizado fue el estratificado ya que permitió obtener datos más representativos en esta investigación, quienes estuvieron conformados por el gerente y el contador.

Técnicas de recolección de datos

Según Troncoso y Amaya (2016) nos habla que la entrevista debe de tener una estructura que le permita ser aplicado por uno o más investigadores, sin alterar los objetivos del estudio, se debe dar con respeto y en un ambiente adecuado para obtener información de acuerdo a la investigación de la variable en que se está realizando y realizando un lenguaje adecuado u apropiado en la comunicación que se da entre ambas personas. (p. 330).

La entrevista se basa en un diálogo entre dos personas cuyo único propósito es recopilar información de la empresa; debido al conocimiento de la entrevista, puede ayudarnos a obtener la información proporcionada para los objetivos específicos de la investigación y tener un diálogo directo con el gerente general de la empresa porque esto nos permite acceder a la información requerida para la investigación y el estudio para obtener datos reales y extraer conclusiones que ayuden a validar la hipótesis esperada.

Guía de entrevista

Actualmente, la investigación se utiliza como una herramienta para que las guías de entrevistas recopilen información sobre los problemas que la empresa debe investigar a través del cuestionario. La entrevista se aplicará al contador y gerente general de la empresa. Piladora Nuevo Horizonte SAC, hay 15 preguntas para cada aspecto mencionado en la operatividad.

b) Análisis documental

Corral (2015) “Se refiere a los documentos de información tanto físicos como electrónicos, etc. según como se encuentre en la entidad, se verá su contenido que nos permitirá con la ayuda de la información requerida ya que es de gran importancia dentro de una organización”

Dicho esto, entendemos el propósito de investigar, verificar y clasificar la información contable y financiera en función del propósito del estudio a través del análisis de la literatura ya que nos permitirá analizar toda la información obtenida por parte de la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C y asimismo realizar un proceso de interpretación a dichos documentos.

Guía de Análisis Documental

Esta guía se utilizará para observar el documento más importante, que se llevará a cabo en el área de contabilidad, para revisar los estados financieros con el fin de analizar toda la información para llegar a un informe hipotético.

Validación de los datos

Validez

En el presente proyecto se trabajan las siguientes técnicas: Observación, “se basa en registro sistemático, valido confiable de comportamiento o conducta manifiesta” (Blanco, 2014, p.135). Mediante el instrumento: Guía de Observación Directa se recogen los datos que calculan los niveles de liquidez en la empresa estudiada.

Los instrumentos de recolección de datos serán validados por la técnica juicio de expertos, en la línea de finanzas, quienes analizarán las preguntas formuladas en la entrevista, con el objetivo de obtener información acerca de las variables de un plan financiero y liquidez que se identifica en mi desarrollo de investigación

2.4 Procedimiento

Hernández, Fernández y Baptista (2016) señalaron en su libro que el programa es "la etapa de recopilación y procesamiento de datos. Comienza con una de las etapas más importantes de la investigación, a saber, el análisis de datos, que determina cómo se analizan y aplican los datos. Herramienta de análisis estadístico para fines "(página 155). Para este trabajo de investigación, se utilizó el programa Microsoft Excel, que es muy importante. Ayuda a hacer tablas y gráficos para capturarlos en el trabajo de investigación.

2.5 Método de análisis de datos

Como métodos de análisis de datos utilizaremos el método analítico, según los autores Rodríguez y Pérez (2017) “Este método analítico es un trámite razonable que permite deshacer mentalmente un todo en sus fragmentos y características en numerosas pertenencias. Permite estudiar la conducta de cada uno de sus elementos parte por parte minuciosamente para determinar los análisis de los documentos relacionados a la materia de investigación. (p. 182).

El método descrito se utiliza para explicar todos los primeros capítulos de este estudio y la tabla de cálculo de las variables que pertenecen al segundo capítulo del informe.

Asimismo, deductivo como lo señala según Carvajal (2013) nos dice que el método deductivo se basa en una táctica, a través de la observación se puede razonar si la premisa es afirmativa se concluye que es positivo entonces deducimos que se puede llegar a una conclusión verdadera lo cual no hay modo que la conclusión sea errónea.

2.6 Aspecto ético

Al igual que todas las investigaciones científicas, el presente proyecto respeta los lineamientos normativos de APA y después del adecuado procesamiento bibliográfico citar la autoría y consigna apellidos de autores, año de publicación y número de página. En referencias se entregan los datos correctos entrecomillando el título del libro revisado.

Tampoco se violan protocolos normativos y formales de Universidad César Vallejo, por eso se ha omitido el copia y pega, tampoco se falsean párrafos o se alteran contenidos. Los colaboradores que brindaron su apoyo solidario se han reservado sus datos personales, se ha custodiado la información recopilada y con su autorización se publicarán los mismos en la presente investigación

Principio de originalidad, es una ilustración de hechos reales que nos ayuda a obtener información para la realización de este proyecto ya que si no se cuenta con este principio la presente investigación no tuviera valor porque se diría que no sería veraz.

Respeto a la dignidad de la persona, aspecto ético muy importante ya que la dignidad de la persona es el valor de cada uno que tiene y no se puede comparar

III. RESULTADOS

De acuerdo al objetivo específico:

Diagnosticar la situación financiera en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C del distrito de la Victoria.

Tabla 3: Análisis vertical del estado de situación financiera 2016-2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2016	%	2017	%	2018	%
ACTIVO						
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>						
ACTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	535,137.00	9.37	346,262.00	5.18	319,186.00	5.04
CUENTAS POR COBRAR DIVERSA	594.00	0.01	470,287.00	7.03	355,794.00	5.62
EXISTENCIAS	35,794.00	0.63	1,107,545.00	16.57	1,186,976.00	18.74
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	226,078.00	3.96	148,288.00	2.22	39,589.00	0.62
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	797,603.00	<u>13.96</u>	2,072,382.00	<u>31.00</u>	1,901,545.00	<u>30.02</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>						
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	4,916,362.00	86.04	4,613,277.00	69.00	4,433,062.00	69.98
TOTAL ACTIVO NO CTE	4,916,362.00	<u>86.04</u>	4,613,277.00	<u>69.00</u>	4,433,062.00	<u>69.98</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>5,713,965.00</u>	<u>100%</u>	<u>6,685,659.00</u>	<u>100%</u>	<u>6,334,607.00</u>	<u>100%</u>
PASIVO						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
TRIBUTOS POR PAGAR	1,901.00	0.03	3,021.00	0.05	15,785.00	0.25
BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES	1,142.00	0.02	1,142.00	0.02	1,142.00	0.02
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	170,173.00	2.98	779,081.00	11.65	34,330.00	0.54
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS			4,450.00	0.07		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,468,537.00	43.20	3,046,567.00	45.57	4,227,767.00	66.74
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	2,641,753.00	46.23	3,834,261.00	57.35	4,279,024.00	67.55
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	45,503.00	0.80	45,503.00	0.68	45,503.00	0.72

OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,065,274.00	36.14	1,546,483.00	23.13	716,857.00	11.32
<u>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</u>	2,110,777.00	36.94	1,591,986.00	23.81	762,360.00	12.03
<u>TOTAL PASIVO</u>	4,752,530.00	83.17	5,426,247.00	81.16	5,041,384.00	79.58
PATRIMONIO						
CAPITAL	1,097,475.00	19.21	1,347,475.00	20.15	1,347,475.00	21.27
RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD DEL PERIODO	165,191.00	- 2.89	136,040.00	2.03	- 88,063.00	-1.39
	29,151.00	0.51	47,977.00	0.72	33,811.00	0.53
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	961,435.00	16.83	1,259,412.00	18.84	1,293,223.00	20.42
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	5,713,965.00	100%	6,685,659.00	100%	6,334,607.00	100%

Fuente: Información Financiera de la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C

Según el estado financiero de Piladora Nuevo Horizon S.A.C, en la Tabla 3, como diagnóstico de los últimos tres años, nos dice que, entre los activos corrientes, las partidas importantes de efectivo y equivalentes de efectivo en 2016, cuenta con 535,137 representando a un 9.37% de su totalidad mientras que en el año 2017 disminuyó notablemente hasta representar a un 5.18% del total asimismo para el siguiente a disminuyó hasta representa el 5.04% del total de los activos corrientes. La depreciación neta de propiedades, maquinaria y equipo es la más destacada entre los activos no corrientes, con 86% en 2016, 69% y 70% en 2017 y 2018, respectivamente. Entre los pasivos, el impuesto por pagar para el año fiscal 2017 es el 0.05% y para el año 2018 a un 0.25% del total pasivo; cuentas por pagar comerciales 11.65 para el año 2017 y 2018 0.54. Dicho esto, en obligaciones financieras aumento ya que en el año 2016 43.20% 2017 que equivale a un 57.35% y 2018 a un 68%. En el patrimonio, el capital social en el año 2016 se mantuvo a 1,097,475.00 y para los siguientes periodos 2017 y 2018 se mantuvo igual este equivale a 1,347,475.00. Aunque el porcentaje que representan aumenta del 19.21%, 20.15% a 21.27% en el 2018; para el último año. Adicional, la utilidad del periodo en el año 2016 29,151.00 que representa 0.51y resalta la disminución utilidad del ejercicio, en el 2017 representaba el 0.72% mientras que en el 2018 fue de 0.53%.

Tabla 4: Análisis vertical del estado de resultados 2016-2018.

ESTADO DE RESULTADOS	2016	%	2017	%	2018	%
VENTAS NETAS	1,241,062	100%	1,443,622	100%	1,761,399	100%
COSTO DE VENTAS	116,636	9.40	234,910	16.27	475,294	26.98
UTILIDAD BRUTA	1,124,426	90.60	1,208,712	83.73	1,286,105	73.02
GASTO DE VENTA	457,198	36.84	494,820	34.28	59,944	3.40
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	195,942	15.79	180,799	12.52	144,621	8.21
UTILIDAD OPERATIVA	471,286	37.97	533,093	36.93	542,040	30.77
GASTOS FINANCIEROS	412,916	33.27	485,108	33.60	502,505	28.53
ENAJENACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	55,932	4.51				
OTROS INGRESOS GRAVADOS	151	0.01	8			
GASTOS DIVERSOS			16		1,967	0.11
COSTOS DE ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	85,302	6.87				
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPOTOS	29,151	2.35	47,977	3.32	37,568	2.13
IMPUESTO A LA RENTA					3,757	0.21
UTILIDAD NETA	29,151	2.35	47,977	3.32	33,811	1.92

Fuente: Información Financiera de la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C

Análisis:

De acuerdo al Estado de Resultados de la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C al ser el diagnóstico del año 2016 al 2018 en la tabla 4, este estado financiero se puede apreciar el aumento de ventas netas de un ejercicio a otro, así para el 2016 al 2017 hubo un aumento de 202,560 Y del 2017 al 2018 fue de 317,777 aumentando en el año 2018 a 1, 761,399.00. Sin embargo, la utilidad neta muestra una disminución para el siguiente periodo, tuvo una disminución de ser el 3.32% a 1.92% de las ventas netas

Nos dice que su utilidad neta supera en el año 2017 con respecto al año 2018 y que sus gastos diversos aumentos durante el año 2018.

Tabla 5: Rentabilidad.

RAZÓN RENTABILIDAD FÓRMULA	2016	2017	2018
<u>UTILIDAD NETA</u>	29,151	47,977	33,811
PATRIMONIO	1,097,475	1,347,375	1,347,475
TOTAL	0.03	0.04	0.03

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

Este indicador nos dice que cada sol de capital produjo un rendimiento de 0.03 soles en 2016, de 0.04 soles en el año 2017 y asimismo en el año 2018 de 0.03 soles. Esto implica que las utilidades netas correspondientes correspondieron en el año 2016 a un 3% del patrimonio a un 4% en 2017 y en el año 2018 no genera mayor rentabilidad ya que disminuye a un 3%.

El índice financiero permite obtener una visión general de la rentabilidad de la empresa en cuestión en relación con su capital, sin tener que considerar los pasivos.

Al comparar 2016 con 2018, encontramos que el rendimiento del capital generado de 2016 a 2017 aumentó de 0.01 soles, pero 2017 disminuyó en 0.01 en comparación con 2018; esto muestra que la compañía no ha utilizado efectivamente su capital para evaluar la rentabilidad de la empresa porque la mejor rentabilidad es del 5%.

Tabla 6: Rentabilidad neta de ventas 2016-2018.

RAZÓN RENTABILIDAD FÓRMULA	2016	2017	2018
<u>UTILIDAD NETA</u>	29,151	47,977	33,811
VENTAS	1,241,062	1,443,662	1,761,399
TOTAL	0.02	0.03	0.02

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

A través de esta relación, se puede evaluar si los esfuerzos realizados durante el período de análisis han traído suficientes recompensas para los empresarios, como se muestra en la Tabla 6, que muestra el estado actual de la empresa, lo que indica que cada sol vendido se produjo en 2016 un 0.02 beneficio neto único. Se puede ver que cada compañía que vendió sol generó una ganancia neta de 0.03 soles en 2017, en comparación con 0.02 soles en 2018. Por lo tanto, el beneficio neto de la prestación de servicios es insignificante, ya que resulta ser solo 0.03. Sin embargo, cayó a 0.01 en el segundo año.

Al comparar los años siguientes, encontramos que en comparación con 2018, la ganancia neta generada en 2017 disminuyó en 0.01 Sol; esto muestra que la compañía no ha utilizado completamente sus recursos económicos para mejorar la rentabilidad de la compañía.

Tabla 7: Razón de endeudamiento 2016-2018.

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO FÓRMULA	2016	2017	2018
<u>PATRIMONIO</u>	961,435	1,259,412	1,293,223
PASIVO TOTAL	4,752,530	5,426,247	5,041,384
TOTAL	0.20=20%	0.23=23%	0.26=26%

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

En el año 2016 la empresa cuenta con un endeudamiento de un 20%, 2017 la empresa cuenta con un endeudamiento de un 23% y en el año 2018 cuenta con un 26% la empresa cuenta con recursos propios insuficientemente aprovechados ya que su deuda es inferior a un 40%.

Tabla 8: Razón de solvencia 2016-2018.

RAZÓN DE SOLVENCIA FÓRMULA	2016	2017	2018
<u>ACTIVO TOTAL</u>	5,713,965	6,685,659	6,334,607
PASIVO TOTAL	4,752,530	5,426,247	5,041,384
TOTAL	1.20	1.23	1.26

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

Al ser estudiado mediante la ratio de solvencia en los años 2016 al 2018 la empresa no cuenta con una buena solvencia ya que sus resultados dados dieron menor a 1.50 esto indica que su nivel de solvencia de la entidad no es suficiente ya que en el año 2016 dio 1.20 asimismo en el año 2017 se dio a 1.23 y en el año 2018 dio a 1.26 y esto conlleva a que mientras más bajo sea más desconfianza puede generar a sus acreedores.

Tabla 9: Razón de solvencia – rotación de caja y bancos 2016-2018.

RATIO DE GESTIÓN

Rotación de Caja y Bancos

RAZÓN DE GESTIÓN FÓRMULA	2016	2017	2018
<u>CAJAS Y BANCOS *360</u>	535,137*360	346,262 *360	319,186*360
VENTAS NETAS	1,241,062	1,443,622	1,761,399
TOTAL	155	86	65

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

Es una medida del período promedio que puede usar recursos muy móviles, incluidos factores de tiempo para cumplir con sus compromisos actuales; los resultados indican la cantidad de veces que gira durante el período de tiempo establecido. Proporciona los conceptos de efectivo y números bancarios que cubren el número de días de venta, y también explica la relación. En la Tabla 9, presentaremos el estado actual de la empresa, que muestra que tiene liquidez cubriendo 155 días de ventas en 2016. En 2017, también tuvimos suficiente liquidez

para cubrir 86 días de ventas. Aunque se redujo en 2018, la liquidez cubre 65 días de ventas. Se recomienda aumentar la cantidad de días pagados a los proveedores, lo que permitirá a la empresa utilizar el capital de trabajo para otros fines.

Analizar El Segundo Objetivo Específico: Identificar Los Niveles De Liquidez De La Empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C.

Razones de Liquidez

Razón Corriente

Tabla 10: Razón Corriente 2016-2018.

RAZÓN CORRIENTE FÓRMULA	2016	2017	2018
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	797,603	2,072,382	1,901,545
PASIVO CORRIENTE	2,641,753	3,834,261	4,279,024
TOTAL	0.30	0.54	0.44

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

La Tabla 10 enumera el estado actual de la compañía. El índice indica que no ha podido cumplir con su deuda a corto plazo desde el índice actual. El índice se estima en 2: 1. Se considera aceptable; sin embargo, al observar los estados financieros y comparar los estados financieros en los tres años analizados, se descubrió que el índice era inferior a 1, 2016 era 0.30 y 2017 estaba cerca de un índice actual comparable, mostrando 0.54 La razón de esto es que en 2018 se demostró que, por el contrario, un producto que puede considerarse como una solvencia está muy lejos del mejor producto, y puede cubrir obligaciones a corto plazo, y podemos verificar los defectos en su estado.

Razón Ácida

Tabla 11: Razón ácida 2016-2018.

RAZÓN ÁCIDA FÓRMULA	2016	2017	2018
(ACTIVO CORRIENTE	2,016	2,072,382	1,901,545
-	-	-	-
<u>EXISTENCIAS)</u>	35,794	1,107,545	1,186,976
PASIVO CORRIENTE	39,826	3,181,944	4,279,024
TOTAL	- 0.85	0.30	0.17

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

La Tabla 11 enumera el estado actual de la empresa, lo que indica que no puede pagar toda su deuda a corto plazo sin vender sus productos. Debido a que cayó en 0.85 en 2016, y en 0.17 en 2018, y más en 2017, pero no logró alcanzar la proporción ideal 1: 1, porque es aconsejable pagar los atrasos y debe pagar el reembolso. Esto asegurará que la deuda se reembolse a corto plazo y dará confianza a los acreedores.

Capital de Trabajo

Tabla 12: Capital de trabajo 2016-2018.

CAPITAL DE TRABAJO FÓRMULA	2016	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE	797,603	2,072,382	1,901,545
PASIVO CORRIENTE	2,641,753	3,834,261	4,279,024
TOTAL	-1,844,150	- 1,761,879	- 2,377,479

Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

La Tabla 12 muestra el estado actual de la empresa, se observa que esta relación compara los tres años y muestra que el número negativo es tan grande que en 2016 fue de -1, 844,150, y el capital en 2017 y 2018 fue cada vez menor. Porque tal como podemos verificar en el estado financiero, sus pasivos actuales también han cambiado, lo que significa que la empresa no tiene la capacidad financiera para responder a sus obligaciones con terceros. El propósito es asegurar que los ingresos Excedan los gastos.

De Acuerdo Al Objetivo Específico 3: Proponer Un Plan Financiero Para Mejorar La Liquidez De La Empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C.

Generalidades

Reseña de la empresa:

Piladora Nuevo Horizonte Sociedad Anónima Cerrada se incorporó el 1 de junio de 2008 en el registro público y su actividad principal es la producción de productos arroceros.

Datos:

La oficina principal se encuentra en La Victoria, Chiclayo, Lambayeque y la dirección legal es Calle Prolongación Miguel Grau Km 2.5 (Carretera Monsefú), número RUC 20103626448.

Misión:

La misión de la sociedad anónima "Empresa Piladora Nuevo Horizonte SAC" es proporcionar a los clientes servicios de alta calidad, buscar sus verdaderas necesidades y producir un proceso continuo de cambio para mantener una unidad de producción moderna y eficiente que sea rentable, Sea competitivo y haga contribuciones efectivas al proceso de desarrollo del país.

Visión:

La empresa "Piladora Nuevo Horizonte SAC" tiene la siguiente visión: el liderazgo sostenible de la empresa Piladora en el nivel norte del Perú, convertirse en la mejor industria alimentaria y ser competitiva en la calidad de los servicios prestados a los usuarios.

Valores institucionales

Satisfacción al cliente: Brindar una experiencia positiva para nuestros clientes a través de productos y servicios de calidad.

Trabajo en equipo: Combinamos talentos, experiencia, conocimiento y esfuerzo para lograr nuestros objetivos.

Honestidad: Actuamos de manera responsable y transparente. Este es un recurso confiable. Respetamos los activos de los demás porque expresamos claramente nuestras ideas y creencias. (Ver Anexo N°1)

IV. DISCUSIÓN

El objetivo principal del trabajo de investigación fue proponer un plan financiero para mejorar la liquidez de Piladora nuevo horizonte S.A.C La Victoria. En función de los resultados obtenidos, la empresa no cuenta con un plan financiero porque estas actividades se llevan a cabo en función de la experiencia y no se estudia la situación financiera o la liquidez. Por lo tanto, la falta de un plan tiene un impacto negativo en la deuda y la liquidez de la entidad.

En otras palabras, se diagnosticó el estado financiero de la compañía y se analizó el estado de pérdidas y ganancias para tomar decisiones económicas correctas. Los estados financieros de 2016 a 2018 se usaron y analizaron por ratios respectivos.

Son indicadores financieros calculados en función de varias cuentas proporcionadas en los estados financieros, que ayudarán a comprender el desempeño financiero de la empresa a través de sus valores cuantitativos. Moncayo (2015).

No está muy satisfecho con los detalles de la compañía, por lo que los detalles muestran una relación insignificante. En el año de decisión 2016 y el año de decisión 2017, el valor negativo del 85% del indicador se puede utilizar como ingreso del activo actual. El valor inicial del pasivo actual es 54%, el valor final es del 44%, una diferencia del 10%. En el año de decisión 2017, el valor inicial del indicador de retorno de activos o retorno de inversión es del 30%, el valor final es del 17% y la diferencia es del 13%, lo que indica que el mejor resultado es en 2017 En el año de toma de decisiones, la mejora beneficia a la organización.

A su vez, en el año de toma de decisiones, tiene 155 días, con el efectivo en 2016 y la facturación bancaria como indicadores; los indicadores de efectivo y la facturación bancaria en 2017 muestran que su valor inicial es de 86 días (incluidos los ingresos por ventas), el valor final 65 días (una diferencia de 21 días), lo que significa que 2016 mostró los mejores resultados.

Contrariamente a las conclusiones extraídas por Medina, Plaza y Samanigo (2015), los autores creen por unanimidad que la falta de planificación financiera conducirá a un alto índice de endeudamiento entre ellos y terceros, como hemos realizado en el análisis vertical de "Estado financiero" De esa manera. El total de pasivos corrientes representó el 68% del total de pasivos y patrimonio.

El análisis del estado de situación financiera diagnosticó que el efectivo y los equivalentes de efectivo de la compañía representaron el 9.37% en 2016, pero debido a sobregiros bancarios, su año actual fue del 5.18% en comparación con 2017, y en 2018 solo representó los activos totales 5.04%, que es completamente diferente de la conclusión de Hernández (2014). Hernández concluyó en su artículo que la compañía tiene suficiente efectivo para realizar negocios sin solicitar un préstamo bancario. El margen de beneficio de la compañía en 2016 no es ideal, porque en 2018 debido a los préstamos bancarios de BBVA, SCOTIABANK y BCP, obtuvieron un alto índice de endeudamiento, lo que resultó en un menor margen de beneficio.

En el análisis de la liquidez de Piladora Nuevo Horizonte SAC, la empresa obtuvo resultados negativos para analizar la situación económica, debemos comenzar desde el desarrollo de la empresa, ya que tendremos que entender su estructura y composición de personal, cuenta corriente, El efectivo y las partidas equivalentes de efectivo en 2016 S/. 535,137 disminuyeron en S/346,262.00 en comparación con 2018, y el resultado fue S / 319,186.00. Esto se debió a la deuda entre este y el banco. Desde su efectivo actual, la liquidez general de los tres años de evaluación ha dado De 0.30, 0.54 y 0.44, el índice de prueba de ácido es -0.85, 0.30 y 0.17, y la liquidez es S/. -1, 844,150; S/. -1, 761,879 - S/. 2, 377,479.

Lo anterior está relacionado con que Azañero (2016) descubrió que la compañía no tiene un plan financiero y que su capital de trabajo durante tres años consecutivos ha resultado negativo. Del mismo modo, según una encuesta realizada por Sánchez (2017), la liquidez de la organización en 2018 fue de 0,44, que era insuficiente para cumplir con sus obligaciones, y también mostró que el efectivo no incluye pasivos a corto plazo.

Por lo tanto, no existe una relación significativa entre el índice de liquidez de Piladora Nuevo Horizonte S.A.C en la provincia de Chiclayo y el plan financiero para las decisiones económicas. 2016-2018”.

En cuanto a las obligaciones financieras, la empresa obtuvo un préstamo financiero para comprar molinos lo cual representa la suma de S/ 3, 046,567.00 resultados del 2017. Los resultados de 2018 muestran un fuerte crecimiento de S/ 4, 227,767.00 respecto al año 2017. Debido a que la utilidad 2016 al 2017 es de S/ 47,977.00, mientras que para el año 2018 fue de S/ 33,811.00.

Según Chambi Quispe, E. (2016). Explicó en su investigación para la toma de decisiones, se requiere un análisis económico para tomar decisiones. En Piladora Nuevo Horizonte S.A.C, no realiza estos análisis con mucha frecuencia. A primera vista, los estados financieros muestran que su deuda es mayor que sus activos, por lo que su rentabilidad es muy baja. Esto va de la mano con un buen plan financiero para la toma de decisiones con el fin de obtener un control previo y mejorar la situación financiera de la empresa.

Por lo tanto, se puede concluir que la empresa se encuentra en una situación crítica a través de préstamos financieros debido a grandes deudas o falta de políticas de pago, y también ha observado pérdidas, lo que nuevamente demuestra su pobre gestión de recursos.

(Koontz, 2014, p. 108). Define planes de acción, proyecciones, puestas en marcha, sistemáticamente, para alcanzar objetivos, propósitos o fines diversos. El plan financiero se define como “el primer paso en el conjunto de procesos de gestión económico - financiera estratégica de una empresa, es un marco teórico – práctico formulado para un periodo determinado de tiempo, con planes de ejecución destinados a conseguir los objetivos planteados” (Bizkaia, 2016, p. 22). Si planifica económica y financieramente procesos contables de la gestión empresarial

Según la investigación de Plasencia (2014), la falta de planes financieros puede hacer que las compañías se confundan completamente entre las diferentes compañías.

Se ha observado que Piladora Nuevo Horizonte SAC no ha analizado el estado de resultados o el balance general, lo que ayuda a identificar y analizar ciertos aspectos financieros de la empresa y puede tomar decisiones al respecto. Solo liquidan el precio en función de las ganancias de la competencia del mercado por la venta de arroz, más cuánto dinero gastaron o invirtieron, lo que conduce a la deuda de la compañía.

V. CONCLUSIONES

Con base en los resultados obtenidos al analizar la información obtenida del plan financiero y la liquidez de Piladora Nuevo Horizonte S.A.C., se extraen las siguientes conclusiones:

Con respecto al primer objetivo específico al diagnosticar la situación financiera de la empresa, se encontró que no cuenta con un plan financiero, esto ha generado un déficit, ocasionando que se perjudique económicamente; ya que afecto su capital de trabajo que resulta negativo trabajo que resulta negativo S/ -2,377,479.00 para este último periodo. Las Obligaciones financieras en los tres años analizados cada vez va aumentando, en el año 2016 al 2017 a 2.37 % que equivale a un S/578,030.00 y 2017 al 2018 21.17% que equivale a S/4, 227,721.43 y su utilidad fue mejor en el año 2017 genero un 0.72%, ya que en el año 2016 y 2018 disminuyó.

Asimismo, con respecto al segundo objetivo específico; Determinar el nivel de liquidez de Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. A través de diferentes ratios de liquidez, se puede concluir que la falta de un plan financiero ha afectado seriamente, las razones de liquidez aplicadas resultaron mejor en el año 2017 con un ratio de 0.54 a un 0.44 en el año 2018 y al año 2016 genero 0.30 los que son demasiado bajos para asumir obligaciones a corto plazo. Esto es porque a nuestro pasivo corriente 2016 cuenta con S/. 2, 641,753; 2017 con S/ 3.834,261 y 2018 con S/ 4, 279,024. Se puede demostrar que esta entidad tiene una tendencia negativa en su liquidez, lo cual perjudica la empresa.

Finalmente , de acuerdo al tercer objetivo específico Elaborar un plan financiero en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.AC podemos decir este se debe realizar ante la carencia en dicho estudio el cual permitirá que la propuesta proporcionará a la gerencia información básica para decisiones futuras, porque sin un plan financiero, la compañía no podrá controlar mejor los ingresos y gastos de sus actividades operativas, por lo que el diseño del plan financiero los ayudará a mejorar su liquidez para que usted pueda Cumplir obligaciones a corto plazo.

VI. RECOMENDACIONES

Después de analizar las conclusiones del trabajo de investigación, se le pide al gerente de la compañía que considere las siguientes sugerencias:

Realice siempre comparaciones de estados financieros para diagnosticar regularmente la situación financiera de la empresa a fin de comprender los cambios en los estados financieros y tomar mejores decisiones, desarrollar planes financieros (a largo, mediano o corto plazo) para empoderar a la empresa para hacer negocios.

Analice y compile índices financieros; comprenda el desempeño de liquidez durante el período para determinar los cambios relacionados con los gastos excesivos incurridos; reduzca sus deudas en el banco, use el efectivo correctamente, reduzca los gastos financieros de la compañía, por lo que no habrá liquidez problema. Porque beneficiará a las empresas que buscan eficiencia, mejorando así su efectividad.

La propuesta para implementar el plan financiero les permitirá obtener mayores ingresos y menores gastos, aumentar los márgenes de beneficio de la compañía y prepararse para las ventas pro forma para proporcionar una perspectiva futura, lo que ayudará a tomar decisiones informadas de A partir de entonces tendrá un impacto positivo, lo que mantendrá la solvencia económica de la empresa en un nivel óptimo.

REFERENCIAS

- Alvarado, G. (2010). *Labor performance of administrative staff in private Argentine units*. Buenos Aires: Alianza S.A.
- Amandola, S. (2018). *Problemas de liquidez en empresas latinoamericanas*.
- Arrunategui Aguirre, J. A. (2017). *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014*. Obtenido de http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/5854/Arrunategui_aj.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Arrunategui Franco, M. C. (2017). *El Problema de Liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la sociedad beneficiencia publica del Callao- Perú*. Lima: Universidad Nacional de Mayor de San Marcos.
- Ávila, J. (2015). *Methodology of scientific research : Mixed approaches*. Chiclayo: Holy Toribio Pontifical University of Mogrovejo.
- Ayala Salvatierra, P., Condori Hilario, J. L., Ortega Puraca, I., & Santamaría Castillo, E. (2017). *Plan Financiero Empresarial para Intradevco Industrial S.A*. Obtenido de file:///C:/Users/yakor/Downloads/AYALA_CONDORI_PLAN_INTRADEVCO.pdf
- 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*. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/330/aza%20c3%20b1ero_mg.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bautista Puente, C. R. (2016). “*planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas oesche de la ciudad de huancayo 2016-2019*”. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Beltran, Y. (2017). *Importancia de la liquidez en la toma de decisiones financieras*. Lima.
- Bernal, D., Dominguez, L., & Amat, O. (2015). *Yearbooks of sector financial ratios in Mexico for business comparative analysis*.
- Bizkaia, F. (2015). *General theory of money, costs, and interest in the financial plan*. Mexico: Economic Culture Fund.
- Blanco, J. (2014). *Methodology of scientific research in university circles*. Mexico: Threshing.
- Bullard, A. (2019). *Problemas de liquidez en empresas colombianas y glogalizacion economica* . Lima: Diario la republica .
- Cabrerizo, M. (2016). *Economic and financial management of the company*. Marcobombo.

- Cadenillas Saldaña, L. K. (2015). *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la Empresa Comercial Sharito EIRL del distrito de Chepén en el periodo 2013*. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/21112/cadenillassalda%20c3%b1a_leidy.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Camino Prado, M. A. (2017). *El Propósito en un Plan Estratégico*. Obtenido de https://www.linkedin.com/pulse/el-prop%C3%B3sito-en-un-plan-estrat%C3%A9gico-mario-antonio-camino-prado?articleId=6347102316335759360#comments-6347102316335759360&trk=public_profile_article_view
- Carbajal, L. (2013). *The deductive method of investigation*. Obtenido de <https://www.lizardo-carvajal.com/el-metodo-deductivo-de-investigacion/>
- Carrasco, P. (2018). *Los motivos por los que fracasan las pymes*. Obtenido de <http://www.economiaynegocios.cl/noticias/noticias.asp?id=474532>
- Carrillo Vasco, G. A. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa,, azulejos pelileo*". Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Chambi Quispe, E. (2016). *Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa contratistas generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 - 2015*. Obtenido de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/4747>
- Conexionesan (2017). *La importancia del plan financiero en el plan de negocios*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/05/la-importancia-del-plan-financiero-en-el-plan-de-negocios/>
- Corral, A. (2015). *Que es un analisis documental* Obtenido de <https://archivisticafacil.wordpress.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental>
- Diaz, J. (2015). *Business and Entrepreneurship*. Obtenido de <https://www.negociosyemprendimiento.org/>
- Ezequiel. (2015). *Introducción a la planificación*. Obtenido de <http://abacoenred.com/wp-content/uploads/2017/05/Introduccion-a-la-planificaci%C3%B3n-Ander-Egg-Ezequiel.pdf>
- Flores Chicaiza, N. D., & Yáñez Naranjo, F. X. (2016). *“Plan estratégico para la cooperativa de ahorro y crédito santa Barbara ltda., de la provincia de Cotopaxi, cantón Pujilí en el periodo 2015 – 2019*. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/3726/1/T-UTC-4144.pdf>
- Flores Soria, J. (2015). *Analisis Financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Peru: Instituto del Pacífico.
- Flores, B., & Álvarez, N. (2015). *Inventories and balances in Spanish companies dedicated to tourism*. Madrid: Pyramid.

- García Aguilar, J., Galarza Torres, S., & AltamiranoSalazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. págs. 30-39.
- Gestion. (2018 de Marzo de 2018). *Crecer sin control es uno de los mayores peligros empresariales*. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/crecer-control-mayores-peligros-empresariales-228618-noticia/>
- Gitman, N., & Chad, K. (2015). *Indicadores financieros : analisis dinámico y sistémico*. Barcelona: Tablero.
- Granel, M. (2018). *¿Qué es la liquidez de una empresa en contabilidad?*. Obtenido de Rankia Chile: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4006400-que-liquidez-empresarial-contabilidad-ejemplos>
- Guzman Ortega, C., Camilo Julio, L., Leon, P., & Vasquez Ledesma, H. E. (2017). *“Planeación financiera para la empresa Arhes Temporal S.A.S.”*. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14557/1/RAE%20ARHES.pdf>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación(Sexta ed.)*. México.
- Huey, G. (2016). Causa de problemas de liquidez: Endeudamiento y fluctuacion de divisas. *Diario Gestión*.
- Japon Lucero, E. C. (2017). *Financial and accounting plan for the improvement of the activities of the association agroartesanal muyuyaco financial and accounting plan for the improvement financial and accounting plan for the improvement of the passage city, for the period 2016-2019*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/10609/3/TTMUACE-2017-MCA-CD00007.pdf>
- Jimenez Fernandez, A. (2017). *La rueda de negocios para pymes*. Obtenido de <https:// analisisfinanciero.ieaf.es/publicaciones-la-revista-analisis-financiero-4/educacion-financiera/141-la-reforma-de-los-indices-de-tipos-de-interes-eonia-y-euribor-1-parte>
- Koontz. (2014). Administration: A global and business perspective. *México: Mc Graw Hill* .
- Lago, R. (2019). *Pronosticos y Realidades*. Lima: Diario Peru 21.
- Larrea Castro, H., Ugaz Goigochea, K., & Flores Flores, M. (2018). *The agronegocios system in peru: from family agriculture to agricultural business*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/141/14158242001/html/index.html>
- Lazo, V., & Moreno, C. (2014). *Propuesta del plan financiero y su influencia en rentabilidad en empresa sanitaria Glamour Salón y SPA de la ciudad de Trujillo. (Tesis de Licenciatura en Turismo y Hotelería)*. Trujillo.
- Luyo Del Castillo, J. J., Neyra Camacho, C. G., & Rojas Taquire, F. (2016). *Plan financiero de la Empresa CrediScotia Financiera*. Obtenido de <http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/7540>

- Medina Hernandez, K., Plaza Alarcon, G., & Andrea, S. R. (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*". Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13708/1/TESIS%20LIQUIDEZ.pdf>
Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Mendez Guitierrez, X. M. (2017). "*Planificación Financiera y su Influencia en la Situación Económica y Financiera de la empresa Red Empresarial del Norte SAC Provincia de Trujillo-2017*". Trujillo: Dirección de Sistemas Informaticas y Comunicación.
- Moncayo, C. (2015). *Análisis financiero mediante indicadores para la toma de decisiones*. Obtenido de <https://www.incp.org.co/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. (2014). *Planeacion Financiera*. México: 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 SAC., 2018*. Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/10762>
- Niño Rojas, V. M. (2011). *Investigation methodology*. Bogota: Editions Of the U.
- Novoa Uribe, C. A., Cárdenas Aroste, R. H., Rojas Flores, O. A., & Moncada Sandoval, D. Y. (2017). *La planeación financiera y su efecto en la liquidez de la empresa SERVICORE SAC en el periodo 2016*. Obtenido de http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/1321/1/Oscar%20Flores_Roxana%20Cárdenas_Danissa%20Moncada_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2017.pdf
- Ñopo, R. (2019). *Los créditos MYPES y las obligaciones en SUNAT*. Lima: El comercio.
- Orbegozo. (2015). *Liquidez*. recuperado de <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Owens, W. (2015). *Strategic Planning in Financial Companies*. Buenos Aires: Alliance S.A.
- Padilla, O. (2016). *Descriptive statistics and probalities for public administration*. . Perú: Macro E.
- Panza, R. (2015). *Macroeconomics: Perspectives and financial possibilities*. . Chile: Dolmen.
- Patiño, M. (16 de Abril de 2018). *Planificacion financiera*. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecadocapital-mypes-231524/>
- Pérez Carranza, P. M. (2015). *Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales y comercializadoras de gases y oxígeno del distrito de*

- Bellavista, 2015*. Obtenido de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/15763?locale-attribute=es>
- Picaporte, M. (2015). *Impacto del plan financiero en las empresas dedicadas a la manufactura*. Buenos Aires: Pearson.
- Plasencia Franco, M. (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%C3%B3nica%20Cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Planificación Financiera Factores clave e importante (4 de Octubre de 2017). Rectos Directivos Obtenido de <https://retosdirectivos.eae.es/>
- Reisdorfer, V. K., Koschewska, S. R., & Salla, N. G. (2015). *Financial planning: its importance and contribution for the management of cooperative companies. argentina: national university of missions*.
- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. (2015). *Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Escuela de Administración de Negocios*. Obtenido de <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/1647/1661>
- Sala, R. (2016). *La situación económica y financiera de una empresa*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa/>
- Suyon Salazar, R. A. (2019). *Planificación Financiera para Incrementar la Liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018*. Obtenido de file:///D:/Suyon_SRA.pdf
- Troncos Pantoja, C., & Amaya Placencia, A. (2016). *Interview: practical guide for the collection of qualitative data and health research*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/rfmun/v65n2/0120-0011-rfmun-65-02-329.pdf>
- Uscamayta Chalco, F. Y. (2015). *La planeación 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*. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/3726/1/T-UTC-4144.pdf>
- Valencia Herrera, H. (2015). Complementariedad de las inversiones a largo plazo y de capital de trabajo ante oportunidades de negocios y consideraciones de liquidez en países latinoamericanos. págs. 2-10.
- Vargas Sabadías, A. (1995). *Descriptive and inferential statistics. Spain*. España.

ANEXOS

ANEXO N°1 (Viene de la pág.43)

PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

Fundamentación:

De acuerdo a los resultados que arrojó la aplicación de los instrumentos de recolección de datos, se puede identificar las fallas y debilidades.

La propuesta presentada, se fundamenta en las bases teóricas actuales recopiladas luego de realizar una correcta revisión bibliográfica y documental, la presente propuesta, pretende incrementar de manera considerable la liquidez en la empresa “Piladora Nuevo Horizonte SAC”.

Objetivos

Objetivo general

Incrementar la liquidez de la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C, evitando el incumplimiento de sus obligaciones a corto plazo y establecer un plan financiero que permitan lograr los objetivos de dicha empresa.

Objetivos específicos

- Controlar gastos financieros
- Disminuir pasivos

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN (FODA)



Figura N°2. Situación Foda de la empresa

ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA

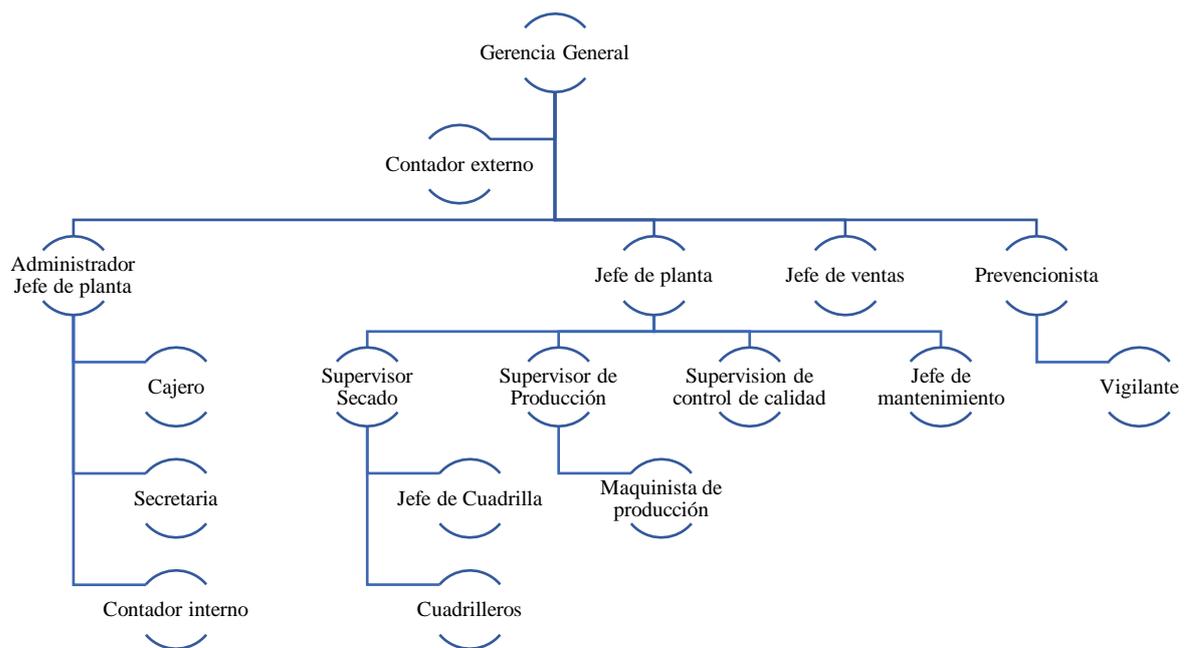


Figura N°3: Organigrama de la Empresa Piladora Nuevo Horizonte SAC

PROPÓSITO

Propósito general:

Diseñar un plan financiero a corto plazo para la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C.

ESTRUCTURA DE POPUESTA

La presente propuesta para la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C se ha elaborado con el motivo de dar solución al problema planteado en este trabajo de investigación; el cual nos permite enfocarnos en los objetivos empresariales de la empresa, así como también un análisis de la situación interna de la organización; con la finalidad de diseñar un plan financiero para que así pueda incrementar la liquidez mediante un plan de financiación con incremento de capital mediante socios.

OBJETIVO:

Mediante el plan financiero la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C establece llevar una mejor organización y a su vez un control del nivel de liquidez, ya que mediante ello se tendrá un mejor desarrollo en el cumplimiento de los objetivos propuestos. Minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

Tal cual el plan proporcionara una estructura financiera para la planeación de actividades y operaciones futuras.

Diseñar un plan financiero mediante una proyección de ventas del año 2019 al 2022 Flores (2015); Morales, Morales (2014)

Mediante un proceso de evaluación crítica de los estados financieros de dicha empresa permitirá el grado de liquidez, ya que se realiza con el propósito de lograr el mejor entendimiento sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones y con la finalidad de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros. Para así poder tomar mejores decisiones

VENTAS

Para elaborar el presupuesto de ventas con proyección de crecimiento, es importante verificar las ventas del periodo 2016 a 2018

Tabla 13: Ventas del año 2016.

	BASE IMP	IGV	BASE IVAP	IVAP %	NO GRAV	TOTAL
ENERO	127,949.23	23,030.87				150,980.10
FEBRERO	75,487.13	13,587.68				89,074.81
MARZO	103,088.52	18,555.93	11672	466.88	1467.00	135,250.33
ABRIL	109,302.84	19,674.51				128,977.35
MAYO	86,553.91	15,579.70				102,133.61
JUNIO	79,038.98	14,227.02				93,266.00
JULIO	117,569.57	21,162.53				138,732.10
AGOSTO	86,026.36	15,484.82				101,511.18
SETIEMBRE	16,379.09			1030.20	108,404.20	
OCTUBRE	29,789.69				195,287.90	
NOVIEMBRE	85507.02	15,391.26				100,898.28
DICIEMBRE	114045.32	20528.1576				134,573.48
	1,241,062.00	223,391.28	11,672.00	466.88	2,497.20	1,479,089.36

Fuente: Estado de resultado del año 2016

Tabla 14: Ventas del año 2017.

	BASE IMP	IGV	BASE IVAP	IVAP %	NO GRAV	TOTAL
ENERO.	116,163.62	20,909.48				137,073.10
FEBRERO.	94,675.41	17,041.57	40102	1604.08		153,423.06
MARZO.	98,105.89	17,659.11				115,765.00
ABRIL.	83,895.66	15,101.22				98,996.88
MAYO.	130,405.13	23,472.92				153,878.05
JUNIO.	123,541.27	22,237.43				145,778.70
JULIO.	111,182.80	20,012.90				131,195.70
AGOSTO.	119,184.15	21,453.15				140,637.30

SETIEMBRE	118,400.08	21,312.01				139,712.09
OCTUBRE.	149,413.47	26,894.42				176,307.89
NOVIEMBR	142328.90	25,619.20				167,948.10
DICIEMBRE						
.	116223.56	20,920.24				137,143.80
	1,403,519.94	252,633.67	40,102.00	1,604.08	0.00	1,697,859.69
	1,443,621.94					

Fuente: Estado de resultado del año 2017

Tabla 15: Ventas del año 2018.

VENTAS						
	BASE IMP	IGV	BASE IVAP	IVAP %	NO GRAV	TOTAL
ENE.	162,945.59	29,330.21				192,275.80
FEB.	148,512.71	26,732.29				175,245.00
MAR.	167,141.02	30,085.38				197,226.40
ABR	150,380.25	27,068.45				177,448.70
MAY	135,037.29	24,306.71				159,344.00
JUN.	135,998.05	24,479.65				160,477.70
JUL.	130,992.88	23,578.72				154,571.60
AGO.	157,084.12	28,275.14				185,359.26
SET.	162,279.74	29,210.35				191,490.09
OCT.	182,418.62	32,835.35				215,253.97
NOV.	136535.68	24,576.42				161,112.10
DIC.	92073.11	16,573.16				108,646.27
	1,761,399.07	317,051.83	0.00	0.00	0.00	2,078,450.90

Fuente: Estado de resultado del año 2018

PROYECCIÓN DE VENTAS. FLORES (2015)

Tabla 16: Rango de crecimiento de ventas.

VENTAS 2016-2018					PROYECCION 2019-2022						
	BASE IMP	BASE IMP	BASE IMP		BASE IMP		BASE IMP		BASE IMP		BASE IMP
ENERO	127,949.23	116,163.62	162,945.59	7,169.61	170,115.20	7,485.07	177,600.27	7,104.01	184,704.28	7,388.17	192,092.45
FEBRERO	75,487.13	134,777.41	148,512.71	13,663.17	162,175.88	7,135.74	169,311.62	6,772.46	176,084.08	7,043.36	183,127.45
MARZO	103,088.52	98,105.89	167,141.02	15,376.97	182,517.99	8,030.79	190,548.78	7,621.95	198,170.73	7,926.83	206,097.56
ABRIL	109,302.84	83,895.66	150,380.25	13,834.98	164,215.24	7,225.47	171,440.71	6,857.63	178,298.34	7,131.93	185,430.27
MAYO	86,553.91	130,405.13	135,037.29	12,423.43	147,460.72	6,488.27	153,948.99	6,157.96	160,106.95	6,404.28	166,511.23
JUNIO	79,038.98	123,541.27	135,998.05	12,511.82	148,509.87	6,534.43	155,044.31	6,201.77	161,246.08	6,449.84	167,695.92
JULIO	117,569.57	111,182.80	130,992.88	12,051.35	143,044.23	6,293.95	149,338.17	5,973.53	155,311.70	6,212.47	161,524.17
AGOSTO	86,026.36	119,184.15	157,084.12	14,451.74	171,535.86	7,547.58	179,083.44	7,163.34	186,246.77	7,449.87	193,696.65
SETIEMBRE	90,994.91	118,400.08	162,279.74	14,929.74	177,209.48	7,797.22	185,006.69	7,400.27	192,406.96	7,696.28	200,103.24
OCTUBRE	165,498.21	149,413.47	182,418.62	16,782.51	199,201.13	8,764.85	207,965.98	8,318.64	216,284.62	8,651.38	224,936.01
NOVIEMBRE	85,507.02	142,328.90	136,535.68	12,561.28	149,096.96	6,560.27	155,657.23	6,226.29	161,883.52	6,475.34	168,358.86
DICIEMBRE	114,045.32	116,223.56	92,073.11	8,470.73	100,543.84	4,423.93	104,967.76	4,198.71	109,166.48	4,366.66	113,533.13
	1,241,062	1,443,622	1,761,399		1,915,626.39		1,999,913.95		2,079,910.51		2,163,106.93
					2019= 4.4% DE INCREMENTO		2020= 4% DE INCREMENTO		2021= 4% DE INCREMENTO		2022= 4% DE INCREMENTO

Tabla 17: Rango de proyección de ventas.

Histórico del año	Monto	Proyección
2016	1,282,825.40	
2017	1'443,622	
2018	1'761399	
2019		1'915,626.39
2020		1'999,913.95
2021		2'280,365.02
2021		2'602,102.30

Fuente: Elaboración propia

**DE ACUERDO AL AUMENTO QUE SE DA ES CONFORME AL
CRECIAMIENTO DEL PBI MEDIANTE EL SECTOR AGRÍCOLA EN LOS
SIGUIENTES AÑOS**

PRODUCTO BRUTO INTERNO POR SECTORES
(Var. % real anual)

	Peso Año Base 2007	2018	2019	2020	2021	2022	Prom. 2019 -2022
Agropecuario	6,0	7,5	4,3	4,0	4,0	4,0	4,1
Agrícola	3,8	9,0	4,4	4,0	4,0	4,0	4,1
Pecuario	2,2	5,4	4,1	4,1	4,0	4,0	4,1
Pesca	0,7	39,7	-6,2	2,5	2,0	2,0	0,1
Minería e hidrocarburos	14,4	-1,3	3,3	2,4	3,7	3,3	3,1
Minería metálica	12,1	-1,5	3,0	2,2	4,1	3,9	3,3
Hidrocarburos	2,2	0,0	4,1	3,5	1,5	0,0	2,3
Manufactura	16,5	6,2	2,3	4,3	4,6	4,6	4,0
Primaria	4,1	13,2	0,1	4,3	5,0	4,5	3,5
No primaria	12,4	3,7	3,6	4,3	4,5	4,6	4,3
Electricidad y agua	1,7	4,4	4,6	4,8	4,8	4,8	4,8
Construcción	5,1	5,4	7,1	8,0	8,0	7,3	7,6
Comercio	10,2	2,6	3,8	4,5	4,5	4,5	4,3
Servicios	37,1	4,5	4,8	5,3	5,5	5,5	5,3
PBI	100,0	4,0	4,2	4,5	5,0	5,0	4,7
PBI primario	25,2	3,3	3,0	3,0	3,9	3,6	3,4
PBI no primario¹	66,5	4,2	4,7	5,2	5,4	5,4	5,2

^{1/} No considera derechos de importación y otros impuestos.

Fuente: BCRP, proyecciones MEF.

COMPARACIÓN DE LAS TASAS DE INTERES DE LOS CAJAS MUNICIPALES Y LOS BANCOS

Tabla 18: Tasa de interés de las cajas municipales.

TASA ANUAL %	CMAC AREQUIPA	CMAC CUZCO	CMAC HUANCAYO	CMAC PIURA	CMAC SULLANA	CMAC TRUJILLO
PRÉSTAMOS HASTA 30 DÍAS		37.67				
PRÉSTAMOS DE 31 A 90 DÍAS	19.29	23.47			23.95	
PRÉSTAMOS DE 91 A 180 DÍAS	29.61	19.09	32.32	47.29	20.98	15.65
PRÉSTAMOS DE 181 A 360 DÍAS	18.49	25.48	20.98	22.92	21.68	22.93
PRÉSTAMOS A MAS DE 360 DÍAS	15.19	17.54	14.46	17.08	19	17.18

Fuente: SBS

Tabla 19: Tasa de interés de los bancos.

Tasa anual %	BBVA	CREDITO PICHINCHA	SCOTIABANK	INTERBANK	MIBANCO
PRÉSTAMOS A 30 DÍAS	8.21	10.59	9.09	9.56	6.89 -
PRÉSTAMOS DE 31 A 90 DÍAS	10.39	9.82	8.99	9.78	6.4 13.35
PRÉSTAMOS DE 91 A 180 DÍAS	9.36	13.03	7.57	9.31	11.77 18.12
PRÉSTAMOS DE 181 A 360 DÍAS	10.37	9.4	8.97	9.97	9.09 15.96
PRÉSTAMOS A MAS DE 360 DÍAS	8.65	10.73	10.11	11.56	14.72 13.97

Fuente: SBS

PLAN DE FINANCIAMIENTO: INCREMENTO DE CAPITAL MEDIANTE LOS SOCIOS

En el año 2016 y 2018 sus obligaciones financieros incremento a un 11.81% y de acuerdo a su riesgo de endeudamiento la empresa no cuenta con recursos necesarios por lo tanto la investigadora cree inconveniente incrementar el aporte de capital a un 5% anual sobre el capital aportado durante los 5 años.

Para los autores García Aguilar, J., Galarza Torres, S., & AltamiranoSalazar, A. (2017).

“Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes” La importancia del capital de trabajo radica en conocer el tiempo que pasa el dinero en cuentas por cobrar e inventario, hasta su recuperación. El ciclo de caja es un indicador para saber si se tiene o no solvencia para afrontar deudas, caso contrario, se tendría la necesidad de obtener un crédito. Un buen manejo del capital de trabajo sería posible siempre y cuando las políticas de cobro, pago e inventario, que tenga la empresa, se cumplan al pie de la letra.

Una adecuada administración del capital de trabajo necesita la realización de una inversión previa, pero que a veces esta se interrumpe por limitaciones de financiamiento (Valencia Herrera, 2015). Por otra parte, García Aguilar, J., Galarza Torres, S., & AltamiranoSalazar, A. (2017). Mencionan que una correcta administración del capital de trabajo dependerá de los pronósticos financieros que se realicen en la empresa. Estos permiten conocer beneficios económicos futuros y además ayudan a tomar acciones correctivas

Mediante la inversión de los socios disminuirémos las obligaciones financieras

Mediante los dos socios:

Socio N°1: Zenón Mendoza Bardales Con N° DNI 16563251

Socio N°2: Bryan Smisth Mendoza Requejo Con N° DNI 72386965

Accionista		
	%	soles
Socio a:	97%	S/1,307,051.00
Socio b:	3%	S/40,424.00
Total		S/1,347,475.00

INCREMENTAR EL CAPITAL MEDIANTE LOS SOCIOS

Según en el artículo Economía y Finanzas no dice que: Una empresa, grande o pequeña, implica un flujo de entradas y salidas de capital en constante crecimiento, siempre y cuando la entrada sea más que el dinero de salida. Para que una empresa esté en funcionamiento, necesita mobiliario, equipo, personal y materias primas para que funcione. Para ello, necesita de los accionistas o socios. Aumentando el capital evita que la empresa deba pagar intereses e incluso hipotecar bienes. Es dinero a “coste cero”.

No solamente la empresa que aumenta el capital tiene más dinero para invertir, sino que su valor como empresa aumenta. Esto tiene repercusiones no solo moralmente hablando, sino que financieramente hablando puede acceder a más y mejores oportunidades de crédito, pues goza de mejor salud financiera.

Lo primero, se debe hacer una propuesta del presidente de la junta directiva o de accionistas sobre la ampliación, con el orden previsto del día. Aunque cualquier poseedor de al menos el 5% del valor del capital social.

Dicha empresa, necesita pagar gastos financieros, para ganar competitividad y ampliar ganancias...

INCREMENTO DE CAPITAL MEDIANTE SOCIOS EN LOS AÑOS 2019-2022

	Accionista		2019		2020		2021		2022	
	%	soles								
Socio a:	97%	S/1,307,051.00	65352.55	S/1,372,403.55	S/68,620.18	S/1,441,023.73	S/72,051.19	S/1,513,074.91	S/75,653.75	S/1,588,728.66
Socio b:	3%	S/40,424.00	2021.20	S/42,445.20	S/2,122.26	S/44,567.46	S/2,228.37	S/46,795.83	S/2,339.79	S/49,135.62
Total		S/1,347,475.00	S/67,373.75	S/1,414,848.75	S/70,742.44	S/1,485,591.19	S/74,279.56	S/1,559,870.75	S/77,993.54	S/1,637,864.28

PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2020

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	332,104.79	TRIBUTOS POR PAGAR	15,815.57
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	325,765.39	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	27,538.04
EXISTENCIAS	1,023,576.94	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,113,883.50
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	39,647.25	BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES	1,142.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,721,094.37	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,158,379.17
		PASIVO NO CORRIENTE	
		CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	45,573.55
		OBLIGACIONES FINANCIERA	358,428.50
		TOTAL PASIVO NO CTE	404,002.05
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO	2,562,381.22
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO)	5,231,865.67	PATRIMONIO	
		CAPITAL	1,485,591.19

Proyección de Estado de Situación Financiera al año 2020

		RESULTADOS ACUMULADOS		1,852,680.63
TOTAL ACTIVO NO CTE	5,231,865.67	UTILIDAD DEL PERIODO		1,052,307.00
		TOTAL PATRIMONIO		4,390,578.82
TOTAL ACTIVO	6,952,960.04	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	6,952,960.04

Proyección de Estado de Resultado al año 2020

PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2020

(Expresado en Soles)

VENTAS NETAS	1,999,914
COSTO DE VENTAS	515,502
UTILIDAD BRUTA	1,484,411.95
GASTOS DE VENTA	38,032
GASTOS DE ADMINISTRACION	142,820
UTILIDAD OPERATIVA	1,303,560
GASTOS FINANCIEROS	251,253
ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	
GASTOS DIVERSOS	
COSTO DE ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPTOS	1,052,307
IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD NETA	1,052,307.45

ANEXO 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA ELABORACIÓN DE PROYECTO DE TESIS

NOMBRE DEL ESTUDIANTE: REINOSA GRANADOS KATHERIN ROSMERI FACULTAD/ESCUELA: FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES – ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	TIPO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	TÉCNICA	MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS
¿Cómo la propuesta de un plan financiero mejora la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. del distrito de la Victoria?	Objetivo general: Objetivo General Proponer un plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. del distrito de la Victoria.	H1: La implementación de un plan financiero permitirá la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C. La Victoria	Variable independiente: Plan Financiero Variable dependiente: Liquidez	Descriptiva	Documentación contable de la empresa Piladora nuevo horizonte s.a.c de la victoria	Entrevista Análisis Documental	Método analítico Método deductivo
	Objetivos específicos: Diagnosticar la situación financiera en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C del distrito de la Victoria Identificar los niveles de liquidez en la empresa piladora Nuevo Horizonte S.A.C del distrito de la Victoria Elaborar un plan financiero en la empresa piladora Nuevo Horizonte S.AC del distrito de la Victoria			DISEÑO	MUESTRA	INSTRUMENTOS	
	No experimental			La muestra fueron 2 trabajadores: gerente y contador de la empresa Piladora nuevo horizonte s.a.c de la victoria	Guía de entrevista Guía de Análisis documental		

ANEXO 3 ENTREVISTA



Dirigida al Gerente y Contador de la Empresa Piladora Nuevo Horizonte SAC -la Victoria

Los datos que nos proporcionen serán de mucha importancia porque nos permitirá detectar algunas debilidades que se encuentre dentro de la empresa de acuerdo con plan financiero

Objetivo: Recolectar información acerca de un plan financiero para incrementar la liquidez de la empresa Piladora Nuevo Horizonte SAC.

Preguntas
1) ¿La empresa cuenta con un plan financiero a largo o mediano plazo? No, la empresa no cuenta con un plan financiero, simplemente actúa
2) Tiene la empresa un plan escrito para el año o el año siguiente Hay un plan de negocios en mente pero no está escrito.
3) La empresa tiene algo que ofrecer que no cuente los competidores Si, la buena atención por parte de los trabajadores y la buena calidad del producto
4) ¿Su empresa es fuerte en el mercado o en el segmento al que apunta? ¿Por qué? Si, ya que gracias al esfuerzo en el desarrollo de nuevas tecnologías y productos que cumplen y asimismo superen las expectativas del consumidor
5) ¿Utiliza información financiera para <u>tomar decisiones</u> y para el control gerencia? No, no utilizamos ningún información financiera para toma de desiciones
6) ¿Determinan ustedes su nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad para analizar su situación económica? No, se realiza a nivel general
7) ¿Cuáles con las acciones correctivas en caso de una baja en la rentabilidad? Pedir préstamos para así poder solventar nuestros gastos o costos que tiene la empresa
8) ¿Cuentas con una estrategia que permita aumentar las <u>ventas</u> en un 50% en los próximos dos años? No, en realidad nos basamos en las ventas que se dan de un año a otro
9) Como ve los niveles de rentabilidad de la empresa En realidad, están bajos, pero eso se debe a los préstamos porque en realidad tenemos muchos gastos, e invertimos

<p>10) ¿En su opinión, obtener rentabilidad es el mejor indicador de que la empresa está operando de manera eficiente? SÍ, ya que obteniendo más rentabilidad los inversionistas (socios) cada año obtienen dividendo o utilidades.</p>
<p>11) ¿Que opinión podría dar usted para que mejore la rentabilidad de la empresa? Minimizar los costos y gastos</p>
<p>12) ¿Cree usted que evaluar los riesgos financieros ayude a mejorar la rentabilidad en su empresa? SÍ, porque al conocer las variables internas y externas que influyen en la empresa pueden determinar si van a generar una mayor o menor rentabilidad.</p>
<p>13) ¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes No, nunca lo hemos hecho</p>
<p>14) ¿Toma en cuenta los puntos fuertes y débiles de la empresa? Algunas veces</p>
<p>15) ¿Consideraría usted en la implementación de un plan financiero para mejorar? SÍ, claro seria beneficio para la empresa</p>

ANEXO 4: CARTA DE PRESENTACIÓN



"AÑO DE LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCION E INMUNIDAD"

Chiclayo, 26 de Junio del 2019

Señores: Universidad Cesar Vallejo , Facultad Ciencias empresariales , Escuela de Contabilidad

Reciba mi cordial saludos

Yo, **Mendoza Bardales Zenón** con DNI **16563251** Gerente , en calidad de representante legal de la empresa Piladora Nuevo Horizonte Sac con RUC **2048409346** con domicilio fiscal calle Prolongacion Miguel Grau km 2.5 Carretera Monsefu La victoria Chiclayo Lambayeque, por mi intermedio autorizo a la **señorita: Reinos Granados Katherin Rosmeri** con DNI **77817250** , a realizar y desarrollar su proyecto de investigación "**PLAN FINANCIERO PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC**" , el cual es requisito previo para la obtención de su titulo académico profesional de contabilidad. Ante lo dicho , estaremos gustosos de colaborar con los requerimientos de datos e información necesaria que se solicite para la ejecución de su proyecto , y posteriormente ser publicado en su repositorio institucional.

Atentamente.

PILADORA "NUEVO HORIZONTE" S.A.C.



Zenon Mendoza Bardales
GERENTE GENERAL

ANEXO 5: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2016 PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2016
 (Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO(N-01)	535,137.00	TRIBUTOS POR PAGAR(N-06)	1,901.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS(N-02)	594.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES(N-07)	170,173.00
EXISTENCIAS(N-03)	35,794.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS(N-08)	2468537.00
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO(N-04)	226,078.00	BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES	1142.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	797,603.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,641,753.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO)(N-05)	4,916,362.00	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS(N-09)	45503.00
		OBLIGACIONES FINANCIERAS(N-10)	2065274.00
TOTAL ACTIVO NO CTE	4,916,362.00	TOTAL PASIVO NO CTE	2110777.00
		TOTAL PASIVO	4,752,530.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	1,097,475.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	-165,191.00
		UTILIDAD DEL PERIODO	29,151.00
		TOTAL PATRIMONIO	961,435.00
TOTAL ACTIVO	S/ 5,713,965.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 5,713,965.00

La Victoria 31 de Diciembre del 2016


 C.P.C. Manuel L. Llantop Castillo
 MATRICULA N° 04-4567

ANEXO 6: NOTAS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

NOTA 01 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Este rubro esta conformado por lo siguiente.			
Dinero en Efectivo			522860.00
CAJA PIURA CTA CTE 110-01-2544521			335.00
BCP CTA CTE 305-2223977-0-20			11821.00
NACIÓN CTA CTE 00-231-093141			121.00
			636137.00
NOTA 02 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES			
Compuesto por la Garantía otorgada a Telefonica por los equipor recibidos			
			594.00
			594.00
NOTA 03 EXISTENCIAS			
Integrado por.			
Mercaderías			1,550.00
2,800 Sacos laminados 25*36.5			
Suministros Diversos			34244.00
SACOS COSECHEROS.MANTAS	14644		
40 Cajas de rodillos de caucho marca Satecol	19600		
			36794.00
NOTA 04 OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO			
Compuesta por :			
Crédito IGV			174733.00
Seguros pagados por adelantado			9190.00
Crédito Renta			40775.00
Itan			1380.00
			226078.00
NOTA 05 INMUEBLE,MAQUINARIA Y EQUIPO			
Esta formado por.			
BIENES	MONTO	DEPREC.	NETO
TERRENO	2200000.00		2200000.00
EDIFICIOS	214320.00	16096.00	198224.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	2482530.00	181792.00	2300738.00
UNIDADES DE TRANSPORTE	237726.00	69848.00	167878.00
EQUIPOS DIVERSOS	55184.00	6255.00	48929.00
MUEBLES Y ENSERES	698.00	105.00	593.00
	5190458.00	274096.00	4916362.00
NOTA 06 TRIBUTOS POR PAGAR			
Constituido por:			
Es salud Dic 16			781.00
Org Dic 16			907.00
Atp Dic 16			213.00
			1901.00
NOTA 07 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES			
Conformada por:			
Evelyn Castro Carrillo			127900.00
Rosa Palomino Atoche			13153.00
Marco Magallón Tinoco			29120.00
			170173.00
NOTA 08 OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Conformada por prestamos de:			
Caja Piura			413139.00
BCP			2055398.00
			2468537.00
NOTA 09 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Conformada por prestamos de:			
Zenon Mendoza Bardales			45503.00
			45503.00
NOTA 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Conformada por prestamos de:			
Caja Piura			717.00
BCP			2064557.00
			2065274.00


 C.P.C. Manuel L. Liguori Castillo
 MATRICULA N° 04-4567

**ANEXO 7: ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2016 DE LA EMPRESA
PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C**

PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

(Expresado en Soles)

VENTAS NETAS	1,241,062.00
COSTO DE VENTAS	116,636.00
UTILIDAD BRUTA	1,124,426.00
GASTOS DE VENTA	457,198.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	195,942.00
UTILIDAD OPERATIVA	471,286.00
GASTOS FINANCIEROS	412,916.00
ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	55,932.00
OTROS INGRESOS GRAVADOS	151.00
GASTOS DIVERSOS	0.00
COSTO DE ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	85,302.00
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPTOS	29,151.00
IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD NETA	29,151.00

La Victoria , 31 de Diciembre del 2016


C.P.C. Manuel L. Lientop Castillo
MATRICULA N° 04-1567

ANEXO 8: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2017 PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2017
 (Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO(N-01)	346,262.00	TRIBUTOS POR PAGAR(N-06)	3,021.00
TASAS POR COBRAR DIVERSAS(N-02)	470,287.00	BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES	1142.00
RECEPCIONES(N-03)	1,107,545.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES(N-07)	779,081.00
RECEPCIONES DE CUENTAS DEL ACTIVO(N-04)	148,288.00	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	4,450.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,072,382.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS(N-08)	3,046,567.00
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,834,261.00
		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS(N-09)	45,503.00
INSTRUMENTOS FINANCIEROS, MAQUINARIA Y EQUIPO(NETOS)(N-05)	4,613,277.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS(N-10)	1,546,483.00
		TOTAL PASIVO NO CTE	1,591,986.00
TOTAL ACTIVO NO CTE	4,613,277.00	TOTAL PASIVO	5,426,247.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	1,347,475.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	-136,040.00
		UTILIDAD DEL PERIODO	47,977.00
		TOTAL PATRIMONIO	1,259,412.00
TOTAL ACTIVO	6,685,659.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,685,659.00

La Victoria 31 de Diciembre del 2017


C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
 MATRICULA 06-639

ANEXO 9: NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

NOTA 01 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro esta conformado por lo siguiente.

Dinero en Efectivo	334,677.00
CAJA PIURA CTA CTE 110-01-2544521	51.00
BCP CTA CTE 305-2223977-0-20	11,210.00
NACIÓN CTA CTE 00-231-093141	301.00
BANCO CONTINENTAL	23.00
	346,262.00

NOTA 02 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Compuesto por la Garantía otorgada a Telefonica

por los equipor recibidos	594.00
Habilitaciones Agricultores	469,693.00
	470,287.00

NOTA 03 EXISTENCIAS

Integrado por.

Mercaderías	932,255.00
8500 Sacos de Arroz cáscara x 85 kg a S/ 100.00	#####
650 Sacos de Arroz blanco superior x 49 kg a S/ 102.00	66300.00
22,472 Envases Nuevo Horizonte extra criollo 22.5*36.5	15955.00
Suministros Diversos	175,290.00
Sacos Cosecheros,Mantas,sacos tejidos,otros	
	1,107,545.00

NOTA 04 OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

Compuesta por :

Crédito IGV	74,505.00
Itan	6,416.00
Seguros pagados por adelantado	21,250.00
Crédito Renta	45,569.00
Percepciones	548.00
	148,288.00

NOTA 05 INMUEBLE,MAQUINARIA Y EQUIPO

Esta formado por.

	AL 01.01.17			NETO AL	
	VALOR HISTORICO	DEPRECIACIÓN ACTUALIZDA	DEPRECI TOTAL 2017 DEPRECIACION		
TERRENO	2200000			0	2200000
EDIFICIOS	214320	18268	20761	39029	175291
MAQUINARIA Y EQUIPO	2435193	300629	238427	539056	1896137
UNIDADES DE TRANSPORTE	237725	146689	18565	165254	72471
EQUIPOS DIVERSOS	25662	11091	5010	16101	9561
MUEBLES Y ENSERES	30220	559	70	629	29591
	5143120	477236	282833	760069	4383051
COMPRAS 2017					
EDIFICIOS	168601		1976	1976	166625
MAQUINARIA Y EQUIPO	62617		1165	1165	61452
MUEBLES Y ENSERES	263		20	20	243
EQUIPOR DIVERSOS	1906			0	1906
	233387	0	3161	3161	230226
	5376507	477236	285994	763230	4613277

NOTA 06 TRIBUTOS POR PAGAR

Constituido por:

Essalud Dic.17	1,108.00
Onp Dic.17	937.00
Afp Dic.17	976.00
	3,021.00

NOTA 07 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Conformada por:

Evelyn Castro Carrillo	127,900.00
Rosa Palomino Atoche	13,153.00
Marco Mogollón Tinoco	29,120.00
Cervecerias Peruanas Backus SAA	2,909.00
Saúl Nuñez Montenegro	400,000.00
Alto de los Castillos EIRL	205,999.00
	779,081.00

NOTA 08 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Conformada por prestamos de:

Caja Piura	454,698.00
BCP	2,516,863.00
SCOTIABANK	75,006.00
	3,046,567.00

NOTA 09 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Conformada por prestamos de:

Zenon Mendoza Bardales	45,503.00
	45,503.00

NOTA 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Conformada por prestamos de:

BCP	1,532,655.00
SCOTIABANK	13,828.00
	1,546,483.00


C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
MATRICULA 06-639

**ANEXO 10: ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2017 DE LA EMPRESA
PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C**

PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en Soles)**

VENTAS NETAS	1,443,622.00
COSTO DE VENTAS	234,910.00
UTILIDAD BRUTA	1,208,712.00
COSTO DEL SERVICIO	
GASTOS DE VENTA	494,820.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	180,799.00
UTILIDAD OPERATIVA	533,093.00
GASTOS FINANCIEROS	485,108.00
ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	8.00
GASTOS DIVERSOS	16.00
COSTO DE ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPTOS	47,977.00
IMPUESTO A LA RENTA	0.00
UTILIDAD NETA	47,977.00

La Victoria , 31 de Diciembre del 2017


C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
MATRICULA 06-639

ANEXO 11: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018 PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO(N-01)	319,186.00	TRIBUTOS POR PAGAR(N-06)	15,785.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS(N-02)	355,794.00	BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES	1142.00
EXISTENCIAS(N-03)	1,186,976.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES(N-07)	34,330.00
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO(N-04)	39,589.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS(N-08)	4,227,767.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,901,545.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,279,024.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO(NETO)(N-05)	4,433,062.00	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS(N-09)	45,503.00
		OBLIGACIONES FINANCIERAS(N-10)	716,857.00
		TOTAL PASIVO NO CTE	762,360.00
TOTAL ACTIVO NO CTE	4,433,062.00	TOTAL PASIVO	5,041,384.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	1,347,475.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	-88,063.00
		UTILIDAD DEL PERIODO	33,811.00
		TOTAL PATRIMONIO	1,293,223.00
TOTAL ACTIVO	S/ 6,334,607.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 6,334,607.00

La Victoria 31 de Diciembre del 2018


C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
MATRICULA 06-634

ANEXO 12: NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018 PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

NOTA 01 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro esta conformado por lo siguiente.

Dinero en Efectivo	314,646.00
BCP CTA CTE 305-2223977-0-20	4,068.00
NACIÓN CTA CTE 00-231-093141	472.00
	319,186.00

NOTA 02 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Compuesto por la Garantía otorgada a Telefonica por los equipor recibidos
Habilitaciones Agricultores

594.00	594.00
355,200.00	355,200.00
	355,794.00

NOTA 03 EXISTENCIAS

Integrado por.

Mercaderías	988,772.00
9319 Sacos de Arroz cáscara x 922581.00	
48786 Envases Nuevo Horizonte 38951.00	
Cerveza , gaseosas, otros 27240.00	

Suministros Diversos	198,204.00
Sacos Cosecheros, Mantas, sacos tejidos, otros	
	1,186,976.00

NOTA 04 OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

Compuesta por :
Seguros pagados por adelantado
Crédito Renta
Crédito Percepción

5,589.00	5,589.00
33,900.00	33,900.00
100.00	100.00
	39,589.00

NOTA 05 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

Esta formado por.

	AL 02.01.18		AL 02.01.18			AL 31.12.18	
	VALOR HISTORICO	BAJA	ACTIVO AJUSTADO	DEPRECIACIÓN ACTUALIZADA	DEPRECI BAJA 2018	TOTAL DEPRECI	NETO AL 31.12.2018
TERRENO	2200000		2200000			0	2200000
EDIFICIOS	382920		382920	41005	19146	60151	322769
MAQUINARIA Y EQUIPO	2502895	289901	2212994	540221	220791	289901	1741883
UNIDADES DE TRANSPORTE	237725		237725	165254	47545	212799	24926
EQUIPOS DIVERSOS	52006	2200	49806	16101	5201	2200	30704
MUEBLES Y ENSERES	961	698	263	649	96	698	216
	5376507	292799	5083708	763230	292779	292799	4320498
COMPRAS 2018							
EDIFICIOS	72951		72951		1823	1823	71128
MAQUINARIA Y EQUIPO	6839		6839		381	381	6458
UNIDADES DE TRANSPORTE	1369		1369		114	114	1255
EQUIPOS DIVERSOS	29271		29271		1501	1501	27770
MUEBLES Y ENSERES	6140		6140		187	187	5953
	116570	0	116570	0	4006	4006	112564
	5493077	292799	5200278	763230	296785	767216	4433062


 C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
 MATRÍCULA 06-639

NOTA 06 TRIBUTOS POR PAGAR

Constituido por:

Igv Dic.18	12,730.00
Essalud Dic.18	1,297.00
Onp Dic.18	1,101.00
Afp Dic.18	657.00
	15,785.00

NOTA 07 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Conformada por:

Envases San Nicolas SAC	17,000.00
El Aguila SRL	17,330.00
	34,330.00

NOTA 08 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Conformada por prestamos de:

Caja Piura	620,000.00
BCP	2,538,665.00
SCOTIABANK	73,102.00
BANCO PICHINCHA	996,000.00
	4,227,767.00

NOTA 09 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Conformada por prestamos de:

Zenon Mendoza Bardales	45,503.00
	45,503.00

NOTA 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Conformada por prestamos de:

BCP	689,889.00
SCOTIABANK	26,968.00
	716,857.00



C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
MATRICULA 06-639

**ANEXO 13: ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 DE LA
EMPRESA PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC**

PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresado en Soles)**

VENTAS NETAS	1,761,399.00
COSTO DE VENTAS	475,294.00
UTILIDAD BRUTA	<u>1,286,105.00</u>
COSTO DEL SERVICIO	
GASTOS DE VENTA	599,444.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	144,621.00
UTILIDAD OPERATIVA	<u>542,040.00</u>
GASTOS FINANCIEROS	502,505.00
ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	
GASTOS DIVERSOS	1,967.00
COSTO DE ENAJENACIÓN DE ACTIVO FIJO	
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPTOS	<u>37,568.00</u>
IMPUESTO A LA RENTA	<u>3,757.00</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>33,811.00</u></u>

La Victoria , 31 de Diciembre del 2018


C.P.C. Hilda Urrutia Ortiz
MATRICULA 06-639

ANEXO 14: VENTAS DEL AÑO 2016

VENTAS DEL AÑO 2016						
	BASE IMP	IGV	BASE IVAP	IVAP %	NO GRAV	TOTAL
ENERO	127,949.23	23,030.87				150,980.10
FEBRERO	75,487.13	13,587.68				89,074.81
MARZO	103,088.52	18,555.93	11672	466.88	1467.00	135,250.33
ABRIL	109,302.84	19,674.51				128,977.35
MAYO	86,553.91	15,579.70				102,133.61
JUNIO	79,038.98	14,227.02				93,266.00
JULIO	117,569.57	21,162.53				138,732.10
AGOSTO	86,026.36	15,484.82				101,511.18
SETIEMBRE	90,994.91	16,379.09			1030.20	108,404.20
OCTUBRE	165,498.21	29,789.69				195,287.90
NOVIEMBRE	85507.02	15,391.26				100,898.28
DICIEMBRE	114045.32	20528.1576				134,573.48
	1,241,062.00	223,391.28	11,672.00	466.88	2,497.20	1,479,089.36


C.P.C. Manuel L. Llantop Castillo
MATRICULA N° 04-4567

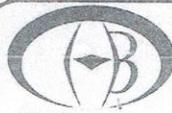
ANEXO 15: VENTAS DEL AÑO 2017

VENTAS DEL AÑO 2017						
	BASE IMP	IGV	BASE IVAP	IVAP %	NO GRAV	TOTAL
ENERO.	116,163.62	20,909.48				137,073.10
FEBRERO	94,675.41	17,041.57	40102	1604.08		153,423.06
MARZO	98,105.89	17,659.11				115,765.00
ABRIL	83,895.66	15,101.22				98,996.88
MAYO	130,405.13	23,472.92				153,878.05
JUNIO	123,541.27	22,237.43				145,778.70
JULIO	111,182.80	20,012.90				131,195.70
AGOSTO	119,184.15	21,453.15				140,637.30
SETIEMBRE	118,400.08	21,312.01				139,712.09
OCTUBRE	149,413.47	26,894.42				176,307.89
NOVIEMBRE	142328.90	25,619.20				167,948.10
DICIEMBRE	116223.56	20,920.24				137,143.80
	1,403,519.94	252,633.67	40,102.00	1,604.08	0.00	1,697,859.69
	1,443,621.94					

ANEXO 16: VENTAS DEL AÑO 2018

VENTAS DEL AÑO 2018						
	BASE IMP	IGV	BASE IVAP	IVAP %	NO GRAV	TOTAL
ENERO	162,945.59	29,330.21				192,275.80
FEBRERO	148,512.71	26,732.29				175,245.00
MARZO	167,141.02	30,085.38				197,226.40
ABRIL	150,380.25	27,068.45				177,448.70
MAYO	135,037.29	24,306.71				159,344.00
JUNIO	135,998.05	24,479.65				160,477.70
JULIO	130,992.88	23,578.72				154,571.60
AGOSTO	157,084.12	28,275.14				185,359.26
SETIEMBRE	162,279.74	29,210.35				191,490.09
OCTUBRE	182,418.62	32,835.35				215,253.97
NOVIEMBRE	136535.68	24,576.42				161,112.10
DICIEMBRE	92073.11	16,573.16				108,646.27
	1,761,399.07	317,051.83	0.00	0.00	0.00	2,078,450.90

**ANEXO 17: ESCRITURA PÚBLICA DE LA EMPRESA PILADORA NUEVO
HORIZONTE SAC**



CARLOS ALBERTO CABALLERO BURGOS

NOTARIO ABOGADO

Calle Colón N° 580 Esq. M. M. Izaga Telf. 227111 - Telefax 209224
CHICLAYO

E-mail: notcab@infonegocio.net.pe
caballero@viabcp.com



**CONSTITUCION DE SOCIEDAD ANONIMA
CERRADA, DENOMINADA: PILADORA NUEVO
HORIZONTE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
QUE OTORGAN: VICTOR MENDOZA BARRALES; Y, SENAN MENDOZA
BARRALES.**

Folios: 32943 - 32950

Número: 6827

Fecha: 10 - 06 - 2008

Bienio: 2007 - 2008

CHICLAYO - PERU



SÍRVASE USTED EXTENDER EN SU REGISTRO DE ESCRITURAS PÚBLICAS, UNA DE CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA QUE OTORGAN SUS SOCIOS FUNDADORES: DON VICTOR MENDOZA BARDALES, DE NACIONALIDAD PERUANO, DE OCUPACIÓN EMPRESARIO, IDENTIFICADO CON DNI N° 17451965, DE ESTADO CIVIL SOLTERO, DOMICILIADO EN LA CALLE FE Y ALEGRÍA NO. 350- UPIS CRUZ DEL PERDÓN- CHICLAYO, Y DON ZENON MENDOZA BARDALES, DE NACIONALIDAD PERUANO, DE OCUPACIÓN EMPRESARIO, IDENTIFICADO CON DNI N° 16563251, DE ESTADO CIVIL SOLTERO, DOMICILIADO EN LA CALLE LOS NOGALES N° 521- UPIS CRUZ DEL PERDÓN- CHICLAYO; EN LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES SIGUIENTES: =

PRIMERO- POR LA PRESENTE, DON VICTOR MENDOZA BARDALES, Y DON ZENON MENDOZA BARDALES, CONVIENEN EN CONSTITUIR, POR SU PROPIO DERECHO COMO EN EFECTO LO HACEN, UNA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA POR ACCIONES A LA QUE DENOMINAN: **PILADORA NUEVO HORIZONTE SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA**, CON UN CAPITAL SOCIAL DE S/. 14,020.00 (CATORCE MIL VEINTE Y 00/100 NUEVOS SOLES) DEBIDAMENTE REPRESENTANDO Y DIVIDIDO EN 14,020 ACCIONES NOMINATIVAS DE S/.1.00 CADA UNA ÍNTEGRAMENTE SUSCRITAS Y PAGADAS POR LOS ACCIONISTAS EN BIENES DINERARIOS LA SUMA DE S/.10,000.00 Y EN APORTES NO DINERARIOS LA SUMA DE S/. 4,020.00 =

SEGUNDO- EL CAPITAL SOCIAL QUEDA ÍNTEGRAMENTE SUSCRITO Y PAGADO EN LA SIGUIENTE FORMA. =

ACCIONISTAS	N° DE ACCIONES	VALOR	CAPITAL
ZENON MENDOZA BARDALES	10,000	S/. 1.00	S/. 10,000.00 =
VICTOR MENDOZA BARDALES	4,020	1.00	4,020.00 =
TOTAL CAPITAL	14,020	S/. 1.00	S/. 14,020.00 =

TERCERO- LA SOCIEDAD QUE POR LA PRESENTE SE CONSTITUYE SE REGISTRÁ POR EL SIGUIENTE ESTATUTO. =

TITULO I- DENOMINACIÓN, OBJETO, DOMICILIO, DURACIÓN =

ARTICULO PRIMERO- BAJO LA DENOMINACIÓN DE: **PILADORA NUEVO HORIZONTE SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA**, PUDIENDO UTILIZAR COMO ABRVIATURA **PILADORA NUEVO HORIZONTE S.A.C.**, Y SE CONSTITUYE BAJO EL RÉGIMEN DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES. =

ARTICULO SEGUNDO- EL OBJETO DE LA SOCIEDAD TIENE POR OBJETO, DEDICARSE A: SERVICIOS DE PILADO DE ARROZ, COMPRA Y VENTA DE FERTILIZANTES, COMPRA VENTA DE ENVASES Y OTROS, ASÍ COMO SU IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN DE SU OBJETO, SE TIENE INCLUIDOS EN EL OBJETO SOCIAL LOS ACTOS RELACIONADOS CON EL MISMO QUE COADYUVEN EN LA REALIZACIÓN DE SUS FINES, AUNQUE NO ESTEN EXPRESAMENTE INDICADOS EN EL PACTO SOCIAL O EN EL ESTATUTO. =

ARTICULO TERCERO- LA SOCIEDAD SE ENCUENTRA DOMICILIADA EN LA CALLE PROLONGACIÓN CAHUIDE MANZANA 161 LOTE 929 INTERIOR "B" -DISTRITO LA VICTORIA- PROVINCIA DE CHICLAYO, DEPARTAMENTO DE LAMBAYEQUE, PUDIENDO ESTABLECER SUCURSALES O AGENCIAS EN OTROS LUGARES DE LA REPÚBLICA, PREVIO ACUERDO DE LA JUNTA GENERAL =

ARTICULO CUARTO- EL PLAZO DE DURACIÓN DE LA SOCIEDAD ES INDEFINIDO, INICIANDO SUS ACTIVIDADES DESDE LA FECHA DE SU INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE SOCIEDADES. =

TITULO II- CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES =

ARTICULO QUINTO- EL CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA ES DE S/. 14,020.00 (CATORCE MIL VEINTE Y 00/100 NUEVOS SOLES) DEBIDAMENTE REPRESENTANDO Y DIVIDIDO EN 14,020 ACCIONES NOMINATIVAS DE S/.1.00 CADA UNA ÍNTEGRAMENTE SUSCRITAS Y PAGADAS POR LOS ACCIONISTAS EN BIENES DINERARIOS LA SUMA DE S/.10,000.00 Y EN APORTES NO DINERARIOS LA SUMA DE S/. 4,020.00.- EL CAPITAL SOCIAL QUEDA ÍNTEGRAMENTE SUSCRITO Y PAGADO Y DISTRIBUIDO EN LA SIGUIENTE FORMA: =

ACCIONISTAS	N° DE ACCIONES	VALOR	CAPITAL
-------------	----------------	-------	---------





ZENON MENDOZA BARDALES	10,000	S/. 1.00	S/. 10,000.00	=====
VICTOR MENDOZA BARDALES	4,020	1.00	4,020.00	=====
TOTAL CAPITAL	14,020	S/. 1.00	S/. 14,020.00	=====
CAPITAL QUE HA SIDO APORTADO EN APORTES DINERARIOS Y NO DINERARIOS = =====				

ARTICULO SEXTO.- LAS ACCIONES SON NOMINATIVAS. =====
ARTICULO SÉTIMO.- LAS ACCIONES NO PUEDEN INSCRIBIRSE EN EL REGISTRO PÚBLICO DEL MERCADO DE VALORES. =====

ARTICULO OCTAVO.- LOS CERTIFICADOS DE ACCIONES CONTENDRÁN: EL NOMBRE DE LA SOCIEDAD, EL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO, EL VALOR NOMINAL DE CADA ACCIÓN, EL NÚMERO DE ACCIONES QUE REPRESENTA CADA TÍTULO O CERTIFICADO, DE ACCIONES, LA FECHA DE EMISIÓN DE CADA CERTIFICADO, EL DOMICILIO DE LA SOCIEDAD, SU PLAZO, FECHA DE LA ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN SOCIAL ASÍ COMO DE LAS ESCRITURAS POSTERIORES, MODIFICATORIAS DE LOS ESTATUTOS SOCIALES O DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL Y LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL. =====

ARTICULO NOVENO.- LOS TÍTULOS EN LAS ACCIONES SE AUTORIZARÁN POR EL GERENTE. =====

ARTICULO DÉCIMO.- SE PODRÁN EXPEDIR CERTIFICADOS PROVISIONALES MIENTRAS SE EMITAN LAS ACCIONES. =====

ARTICULO DÉCIMO PRIMERO.- EN LAS JUNTAS DE ACCIONISTAS CADA ACCIÓN DA DERECHO A UN VOTO. =====

ARTICULO DÉCIMO SEGUNDO.- LOS TITULARES DE LAS ACCIONES EN CALIDAD DE COPROPIEDAD O CONDOMINIO CUANDO RESUELVEN INTERVENIR EN LAS JUNTAS DE ACCIONISTAS, DEBEN DE HACERSE REPRESENTAR POR UNO SOLO DE ELLOS O POR UN TERCERO POR LO MENOS, CON CARTA PODER. EL APODERADO DESIGNADO SERÁ CONSIDERADO POR LA SOCIEDAD EN ESA JUNTA COMO SOCIO ACCIONISTA. =====

ARTICULO DÉCIMO TERCERO.- EN EL CASO DE PÉRDIDA, ROBO O DESTRUCCIÓN DE LOS CERTIFICADOS DE ACCIONES, EL GERENTE ESTÁ AUTORIZADO PARA EXPEDIR DUPLICADOS. =====

ARTICULO DÉCIMO CUARTO.- LA RESPONSABILIDAD DE LOS ACCIONISTAS ESTÁ LIMITADA AL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES QUE POSEEN. =====

ARTICULO DÉCIMO QUINTO.- LA SOCIEDAD LLEVARÁ EL LIBRO DE REGISTRO DE TRANSFERENCIAS DE ACCIONES EN EL QUE SE INSCRIBIRÁ EL NÚMERO DE LAS ACCIONES EMITIDAS, EL NOMBRE Y DOMICILIO DE LOS TENEDORES DE CERTIFICADOS Y EL NÚMERO DE CERTIFICADOS. EN DICHO LIBRO SE ANOTARÁ TAMBIÉN LA TRANSFERENCIA DE ACCIONES, OBSERVÁNDOSE LOS REQUISITOS ESTABLECIDOS EN ESTE ESTATUTO. =====

ARTICULO DÉCIMO SEXTO.- LA TRANSFERENCIA DE ACCIONES, POR SER NOMINATIVAS DEBE DE COMUNICARSE POR ESCRITO A LA SOCIEDAD. LOS ACCIONISTAS TENDRÁN DERECHO PREFERENCIAL Y PROPORCIONAL PARA ADQUIRIR LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD QUE FUERAN PUESTAS EN VENTA. PARA EL EJERCICIO DEL DERECHO DE PREFERENCIA A QUE SE CONTRAE ESTE ARTÍCULO, EL ACCIONISTA QUE DESEE VENDER SUS ACCIONES DEBERÁ, EN FORMA ESCRITA COMUNICARLO A LA SOCIEDAD A FIN DE QUE EL GERENTE GENERAL INFORME A LOS ACCIONISTAS SOBRE LA OFERTA DENTRO DE LOS 10 DÍAS SIGUIENTES. EN EL TÉRMINO DE 30 DÍAS, DEBERÁ EJERCITARSE EL DERECHO DE PREFERENCIA PARA LA ADQUISICIÓN DE LAS ACCIONES. EL DIRECTORIO ESTÁ FACULTADO ADEMÁS DE REGLAMENTAR, EN SU CASO, EL EJERCICIO DEL DERECHO DE PREFERENCIA A QUE SE REFIERE ESTE ARTÍCULO Y RESOLVER CUALQUIER PROBLEMA QUE AL RESPECTO PUDIERA PRESENTARSE. ES NULA Y SIN VALOR CUALQUIER TRANSFERENCIA DE ACCIONES EFECTUADA CONTRAVINIENDO LO DISPUESTO EN EL PRESENTE ARTÍCULO. EL PRECIO EN EL CUAL SE ADQUIEREN LAS ACCIONES SUJETAS AL DERECHO DE PREFERENCIA ES EL DEL VALOR EN LIBROS. =====

DÉCIMO SÉTIMO.- LA TRANSFERENCIA DE ACCIONES DEBERÁ DE REGISTRARSE EN EL LIBRO DE REGISTRO Y TRANSFERENCIA DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD, EXTENDIÉNDOSE EN CADA CASO ACTA SUSCRITA POR QUIEN TRANSFIERE O QUIEN ADQUIERE, O POR LAS PERSONAS QUE MEDIANTE PODER A SATISFACCIÓN DE LA SOCIEDAD

ANEXO 18: FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

- Apellidos y Nombres del experto: *Segundo Valera Bardales*
- Grado Académico: *Contador Público Colegiado*
- Institución donde labora: *Estudio Contable V&B*
- Dirección: *Av. de Ortiz #130* Teléfono: *625227* Email: *Segundo_valera@hotmail.com*
- Autor(es) del Instrumento: *Reinosa Granados Katherine*

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				X	
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable				X	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable				X	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable				X	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores				X	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general				X	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos				X	
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable				X	
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente				X	
10	Las preguntas siguen un orden lógico				X	
11	El N° de ítems que cubre cada indicador es el correcto				X	
12	La estructura del instrumento es la correcta				X	
13	Los puntajes de calificación son adecuados				X	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la correcta				X	

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: *Confirme a lo establecido* Fecha: 13/06/2019

IV. Promedio de Valoración: *Bueno*


 DNI N°
 C.P.C. Segundo R. Valera Bardales
 MAT. 2697

ANEXO 19: FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS JUICIO DE EXPERTOS

- I. DATOS GENERALES
- Apellidos y Nombres del experto: Nogaro Meza Ricardo Paul
 - Grado Académico: Contador Público
 - Institución donde labora: ODD Consultores Asociados
 - Dirección: Cumbes Teléfono: 936736339 Email:
 - Autor (es) del instrumento: Reinosa Granados Katherine

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				X	
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable				X	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable				X	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable				X	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores				X	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general				X	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos				X	
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable				X	
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente				X	
10	Las preguntas siguen un orden lógico				X	
11	El Nº de ítems que cubre cada indicador es el correcto				X	
12	La estructura del instrumento es la correcta				X	
13	Los puntajes de calificación son adecuados				X	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la correcta				X	

- III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Se aplica a los Estados de
 IV. Promedio de Valoración: Buena Fecha: 13/06/2019

ODD CONSULTORES ASOCIADOS
Ricardo Meza
 Ricardo Meza Ricardo Meza
 Contador Público
 DNI Nº 42762937

ANEXO 20 : FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS JUICIO DE EXPERTOS

- I. DATOS GENERALES
- Apellidos y Nombres del experto: Hidalgo Espino Jorge Espino
 - Grado Académico: Contador Público Colegiado
 - Institución donde labora: ODD Consultores Asociados
 - Dirección: Climbate Teléfono: 943 213 169 Email:
 - Autor (es) del Instrumento: Reinoso Grandos Katherine
- 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				X	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable				X	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable				X	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores				X	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general				X	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos				X	
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable				X	
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente				X	
10	Las preguntas siguen un orden lógico				X	
11	El N° de ítems que cubre cada indicador es el correcto				X	
12	La estructura del instrumento es la correcta				X	
13	Los puntajes de calificación son adecuados				X	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la correcta				X	

- III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Conforme al Estándar Fecha: 13/06/2019
- IV. Promedio de Valoración: Buena

[Firma]
C.P.C.C. Jorge Luis Hidalgo Espino
 MAT. 06-998
 DNI N° 32736449.

ANEXO 21: FICHA DE VALIDACIÓN DE PROPUESTA

Validación de Propuesta – Juicio de Experto

Ficha de Evaluación por juicio de experto
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FILIAL CHICLAYO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FICHA DE EVALUACIÓN DE PROPUESTA DE SOLUCIÓN POR JUICIO DE EXPERTO
TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte
S.A.C La Victoria.

AUTORA:

- Bach. Katherin Rosmeri Reinosa Granados

DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO:

NOMBRE: *Dagmar Giannina Giles Sacavedra*
TÍTULO UNIVERSITARIO: *Contadora Pública*
POST GRADO: *Maestra y doctorando en Administración*
OTRA FORMACIÓN: *esp. en Contrataciones con el estado.*
OCUPACIÓN ACTUAL: *DC - UCV*
FECHA DE LA ENTREVISTA: *20/11/2019*

Mensaje al especialista:

En la Universidad "César Vallejo" – Filial Chiclayo, se está realizando una investigación dirigida a realizar una propuesta de **Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora nuevo horizonte S.A.C La Victoria.**

Por tal motivo, se requiere de su reconocida experiencia, para corroborar que la propuesta de esta investigación genera los resultados establecidos en la hipótesis. Su información será estrictamente confidencial. Se agradece por el tiempo invertido.

1. En la tabla siguiente, se propone una escala del 1 al 5, que va en orden ascendente del desconocimiento al conocimiento profundo. Marque con una "x" conforme considere su conocimiento sobre el tema de la tesis evaluada.

1	2	3	4	5
Ninguno	Poco	Regular	Alto	Muy alto

2. Sírvase marcar con una "x" las fuentes que considere han influenciado en su conocimiento sobre el tema en un grado alto, medio o bajo.

FUENTES DE ARGUMENTACIÓN	GRADO DE INFLUENCIA DE CADA UNA DE LAS FUENTES EN SUS CRITERIOS		
	A (ALTO)	M (MEDIO)	B (BAJO)
a) Análisis teóricos realizados (AT)	X		
b) Experiencia como profesional (EP)	X		
c) Trabajos estudiados de autores nacionales (AN)	X		
d) Trabajos estudiados de autores extranjeros (AE)	X		
e) Conocimientos personales sobre el estado del problema de investigación (CP)	X		

Firma del experto

Estimado(a) experto(a):

Con el objetivo de corroborar que la hipótesis de esta investigación es correcta, se le solicita realizar la evaluación siguiente:

1. ¿Considera adecuada y coherente la estructura de la propuesta?
Adecuada Poco adecuada ___ Inadecuada ___
2. ¿Considera que cada parte de la propuesta se orienta hacia el logro del objetivo planteado en la investigación?
Totalmente Un poco ___ Nada ___
3. ¿En la investigación se han considerado todos los aspectos necesarios para resolver el problema planteado?
Todos Algunos ___ Pocos ___ Ninguno ___
4. ¿Considera que la propuesta generará los resultados establecidos en la hipótesis?
Totalmente Un poco ___ Ninguno ___
5. ¿Cómo calificaría cada parte de la propuesta?

Nº	Objetivos	Excelente	Buena	Regular	Inadecuada
1	Generar motivación	<input checked="" type="checkbox"/>			
2	Asumir compromisos		<input checked="" type="checkbox"/>		
3	Generar trabajo en equipo		<input checked="" type="checkbox"/>		
4	Generar grupos internos de apoyo		<input checked="" type="checkbox"/>		

6. ¿Cómo calificaría a toda la propuesta?
Excelente ___ Buena Regular ___ Inadecuada ___
7. ¿Qué sugerencias le haría a los autores de la investigación para lograr los objetivos trazados en la investigación?

Aplicar Instrumento de investigación

Firma del experto

ANEXO 22: FICHA DE VALIDACIÓN DE PROPUESTA

Validación de Propuesta – Juicio de Experto

Ficha de Evaluación por juicio de experto
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FILIAL CHICLAYO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FICHA DE EVALUACIÓN DE PROPUESTA DE SOLUCIÓN POR JUICIO DE EXPERTO
TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

**Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte
S.A.C La Victoria.**

AUTORA:

- Bach. Katherin Rosmeri Reinoso Granados

DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO:

NOMBRE: Hugo Juan Collantes Palomino
TÍTULO UNIVERSITARIO: CONTADOR PÚBLICO
POST GRADO: MAESTRIA EN TRIBUTACION
OTRA FORMACIÓN: AUDITOR INDEPENDIENTE
OCUPACIÓN ACTUAL: DOCENTE UNIVERSITARIO
FECHA DE LA ENTREVISTA: 20/11/2019

Mensaje al especialista:

En la Universidad "César Vallejo" – Filial Chiclayo, se está realizando una investigación dirigida a realizar una propuesta de **Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora nuevo horizonte S.A.C La Victoria.**

Por tal motivo, se requiere de su reconocida experiencia, para corroborar que la propuesta de esta investigación genera los resultados establecidos en la hipótesis. Su información será estrictamente confidencial. Se agradece por el tiempo invertido.

1. En la tabla siguiente, se propone una escala del 1 al 5, que va en orden ascendente del desconocimiento al conocimiento profundo. Marque con una "x" conforme considere su conocimiento sobre el tema de la tesis evaluada.

1	2	3	4	5
Ninguno	Poco	Regular	Alto	Muy alto

2. Sírvase marcar con una "x" las fuentes que considere han influenciado en su conocimiento sobre el tema en un grado alto, medio o bajo.

FUENTES DE ARGUMENTACIÓN	GRADO DE INFLUENCIA DE CADA UNA DE LAS FUENTES EN SUS CRITERIOS		
	A (ALTO)	M (MEDIO)	B (BAJO)
a) Análisis teóricos realizados (AT)	X		
b) Experiencia como profesional (EP)	X		
c) Trabajos estudiados de autores nacionales (AN)	X		
d) Trabajos estudiados de autores extranjeros (AE)	X		
e) Conocimientos personales sobre el estado del problema de investigación (CP)	X		

 UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
C.P.C. Juan Santos Balorino
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Estimado(a) experto(a):

Con el objetivo de corroborar que la hipótesis de esta investigación es correcta, se le solicita realizar la evaluación siguiente:

1. ¿Considera adecuada y coherente la estructura de la propuesta?
Adecuada Poco adecuada ___ Inadecuada ___
2. ¿Considera que cada parte de la propuesta se orienta hacia el logro del objetivo planteado en la investigación?
Totalmente Un poco ___ Nada ___
3. ¿En la investigación se han considerado todos los aspectos necesarios para resolver el problema planteado?
Todos Algunos ___ Pocos ___ Ninguno ___
4. ¿Considera que la propuesta generará los resultados establecidos en la hipótesis?
Totalmente Un poco ___ Ninguno ___
5. ¿Cómo calificaría cada parte de la propuesta?

N°	Objetivos	Excelente	Buena	Regular	Inadecuada
1	Generar motivación	<input checked="" type="checkbox"/>			
2	Asumir compromisos	<input checked="" type="checkbox"/>			
3	Generar trabajo en equipo	<input checked="" type="checkbox"/>			
4	Generar grupos internos de apoyo	<input checked="" type="checkbox"/>			

6. ¿Cómo calificaría a toda la propuesta?
Excelente Buena ___ Regular ___ Inadecuada ___
7. ¿Qué sugerencias le haría a los autores de la investigación para lograr los objetivos trazados en la investigación?

Se debe implementar la propuesta

 UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
C.P.C. Hugo Collantes Palomino
escuela de expertos

ANEXO 23: FICHA DE VALIDACIÓN DE PROPUESTA

Anexo .- Validación de Propuesta – Juicio de Experto

Ficha de Evaluación por juicio de experto
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FILIAL CHICLAYO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FICHA DE EVALUACIÓN DE PROPUESTA DE SOLUCIÓN POR JUICIO DE EXPERTO
TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

**Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte
S.A.C La Victoria.**

AUTORA:

- Bach. Katherin Rosmeri Reinoso Granados

DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO:

NOMBRE:..... *Segundo Valera Bordaes*
TÍTULO UNIVERSITARIO:..... *Contador Público*
POST GRADO:..... *Maestría en tributación y asesoría Fiscal*
OTRA FORMACIÓN:..... *Licenciado en Matemáticas*
OCUPACIÓN ACTUAL:..... *Contador*
FECHA DE LA ENTREVISTA:..... *15-10-2019*

Mensaje al especialista:

En la Universidad "César Vallejo" – Filial Chiclayo, se está realizando una investigación dirigida a realizar una propuesta de **Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora nuevo horizonte S.A.C La Victoria.**

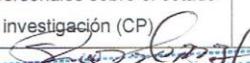
Por tal motivo, se requiere de su reconocida experiencia, para corroborar que la propuesta de esta investigación genera los resultados establecidos en la hipótesis. Su información será estrictamente confidencial. Se agradece por el tiempo invertido.

1. En la tabla siguiente, se propone una escala del 1 al 5, que va en orden ascendente del desconocimiento al conocimiento profundo. Marque con una "x" conforme considere su conocimiento sobre el tema de la tesis evaluada.

1	2	3	4	5
Ninguno	Poco	Regular	Alto	Muy alto

2. Sírvase marcar con una "x" las fuentes que considere han influenciado en su conocimiento sobre el tema en un grado alto, medio o bajo.

FUENTES DE ARGUMENTACIÓN	GRADO DE INFLUENCIA DE CADA UNA DE LAS FUENTES EN SUS CRITERIOS		
	A (ALTO)	M (MEDIO)	B (BAJO)
a) Análisis teóricos realizados (AT)	X		
b) Experiencia como profesional (EP)	X		
c) Trabajos estudiados de autores nacionales (AN)	X		
d) Trabajos estudiados de autores extranjeros (AE)	X		
e) Conocimientos personales sobre el estado del problema de investigación (CP)	X		


C.P.C. Sergio R. Valero Castros
MAT. 2697

Firma del experto

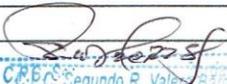
Estimado(a) experto(a):

Con el objetivo de corroborar que la hipótesis de esta investigación es correcta, se le solicita realizar la evaluación siguiente:

1. ¿Considera adecuada y coherente la estructura de la propuesta?
Adecuada Poco adecuada Inadecuada
2. ¿Considera que cada parte de la propuesta se orienta hacia el logro del objetivo planteado en la investigación?
Totalmente Un poco Nada
3. ¿En la investigación se han considerado todos los aspectos necesarios para resolver el problema planteado?
Todos Algunos Pocos Ninguno
4. ¿Considera que la propuesta generará los resultados establecidos en la hipótesis?
Totalmente Un poco Ninguno
5. ¿Cómo calificaría cada parte de la propuesta?

N°	Objetivos	Excelente	Buena	Regular	Inadecuada
1	Generar motivación		<input checked="" type="checkbox"/>		
2	Asumir compromisos		<input checked="" type="checkbox"/>		
3	Generar trabajo en equipo		<input checked="" type="checkbox"/>		
4	Generar grupos internos de apoyo		<input checked="" type="checkbox"/>		

6. ¿Cómo calificaría a toda la propuesta?
Excelente Buena Regular Inadecuada
7. ¿Qué sugerencias le haría a los autores de la investigación para lograr los objetivos trazados en la investigación?
Análisis adecuadamente el análisis financiero.


C.C.P.C. Segundo R. Valera
MAT. 2677

Firma del experto

ANEXO 24: REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC RECAUDADO POR LA SUNAT.

REPRESENTANTES LEGALES DE 20480409346 - PILADORA NUEVO HORIZONTE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

La información exhibida en esta consulta corresponde a lo declarado por el contribuyente ante la Administración Tributaria.

Documento	Nro. Documento	Nombre	Cargo	Fecha Desde
DNI	16563251	MENDOZA BARDALES ZENON	GERENTE GENERAL	13/06/2008

Retornar

Copyright © SUNAT 1997 - 2019



ANEXO 25: FICHA ACTIVA DE LA EMPRESA PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC RECAUDADO POR LA SUNAT.

Número de RUC:	20480409346 - PILADORA NUEVO HORIZONTE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	PILADORA NUEVO HORIZONTE SAC		
Fecha de Inscripción:	20/06/2008	Fecha de Inicio de Actividades:	01/06/2008
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	CAL.PROLONGACION MIGUEL GRAU KM. 2.5 (CARRETERA MONSEFU) LAMBAYEQUE - CHICLAYO - LA VICTORIA		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	1061 - ELABORACIÓN DE PRODUCTOS DE MOLINERÍA ▼		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA ▼		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 30/04/2018 ▼		
Emisor electrónico desde:	30/04/2018		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 30/04/2018),BOLETA (desde 02/08/2018)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones :	NINGUNO ▼		

Copyright © SUNAT 1997 - 2019 

