



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua
Poseidón SAC, Chiclayo**

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

AUTORAS:

Bach. Laura Paola López Ochoa (ORCID: 0000-0002-6304-5391)

Bach. Leydy Laura Juárez Campos (ORCID: 0000-0003-1327-4767)

ASESOR:

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

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

Chiclayo – Perú

2020

Dedicatoria

El presente trabajo está dedicado principalmente a Dios, en la culminación de mi carrera profesional.

A mis padres que siempre han estado presente con su amor y apoyo incondicional, a no rendirme y luchar por conseguir mis metas.

Y por último y también con mucha importancia, dedicar y agradecer a mis familiares, amigos y en cada una de las etapas de vida que he ido pasando en el tiempo.

Laura Paola

A Dios, por ser mi fortaleza y porque siempre estuvo a mi lado desde el inicio hasta la culminación de esta investigación.

A mis padres por apoyarme cada día y porque gracias a ellos logré una de mis metas.

A los docentes de la Universidad César Vallejo que fueron parte del camino universitario, gracias por compartir sus conocimientos para lograr mi formación profesional.

Leydy Laura

Agradecimiento

A Dios, por iluminar siempre nuestros caminos y por permitirnos tener experiencias inolvidables en la trayectoria de nuestra carrera.

A nuestros padres por todo su apoyo, ayuda, comprensión y amor.

A nuestra universidad Cesar Vallejo, por habernos aceptado y abrimos las puertas de su seno científico e investigador.

Al gerente de la empresa, el Mba Manuel German Cáceres que Colaboró durante todo el proceso de desarrollo de tesis con la información brindada acerca de la empresa.

A los docentes de la Universidad César Vallejo en especial, al Mg Igor Ríos Incio y el Mg Ignacio Farfán Ayala, que fueron parte de nuestro en todo el desarrollo de la tesis, gracias por compartir sus conocimientos, paciencia y consejos.

Las Autoras

Página del jurado

Declaratoria de Autenticidad

Por el presente documento, yo: López Ochoa Laura Paola, con DNI 76058487.

Quien ha elaborado el Trabajo de Investigación Final-Tesis denominado **“Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón , Chiclayo** para optar Título de Contador Público, otorgado por la Universidad César Vallejo que el presente Trabajo de Investigación Final-Tesis ha sido íntegramente elaborado por mi persona y que no existe plagio de ninguna naturaleza, en especial copia de otro Trabajo de Investigación Final-Tesis o similar presentado por cualquier persona ante cualquier instituto educativo.

Dejo expresa constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo, por lo que no he asumido como mía las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos o de internet.

Asimismo, afirmo que he leído el Trabajo de Investigación Final-Tesis en su totalidad. Asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento y soy consciente que este compromiso de fidelidad tiene connotaciones éticas, pero también de carácter legal.

Chiclayo, 19 diciembre 2019



Bach. López Ochoa Laura Paola

DNI 76058487

Declaratoria de Autenticidad

Por el presente documento, yo: Juárez Campos Leydy Laura, con DNI 73475711.

Quien ha elaborado el Trabajo de Investigación Final-Tesis denominado **“Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón , Chiclayo** para optar Título de Contador Público, otorgado por la Universidad César Vallejo que el presente Trabajo de Investigación Final-Tesis ha sido íntegramente elaborado por mi persona y que no existe plagio de ninguna naturaleza, en especial copia de otro Trabajo de Investigación Final-Tesis o similar presentado por cualquier persona ante cualquier instituto educativo.

Dejo expresa constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo, por lo que no he asumido como mía las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos o de internet.

Asimismo, afirmo que he leído el Trabajo de Investigación Final-Tesis en su totalidad. Asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento y soy consciente que este compromiso de fidelidad tiene connotaciones éticas, pero también de carácter legal.

Chiclayo, 19 diciembre 2019



Bach. Juárez Campos Leydy Laura

DNI 73475711

Índice

Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Página del jurado	iv
Declaratoria de Autenticidad	v
Índice de Tablas.....	viii
Índice de Figuras.....	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT	xii
I.INTRODUCCIÓN.....	1
II.MÉTODO	22
2.1 Tipo y diseño de Investigación.....	22
2.2. Operacionalización de variables	24
2.3. Población, muestra y muestreo.....	25
2.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	25
2.5. Procedimiento.....	26
2.6. Métodos De Análisis De Datos	27
2.7. Aspectos Éticos.....	27
III.RESULTADOS.....	28
IV.DISCUSIÓN.....	59
V.CONCLUSIONES	62
VI.RECOMENDACIONES	63
REFERENCIAS	64
ANEXOS.....	69
Acta de aprobación de originalidad de tesis.....	90
Reporte del Tunitin.....	91
Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV.....	92
Autorización de la versión final del trabajo de investigación.....	94

Índice de Tablas

Tabla 1 Variables Independiente y Dependiente.....	23
Tabla 2 Cuadro de Operacionalización de Variables.....	24
Tabla 3 Estado de Situación Financiera de los periodos 2017 – 2018.....	28
Tabla 4 Estado de Resultados de los periodos 2017 – 2018.....	34
Tabla 5 Estado de Resultados Mensual – periodo 2017.....	36
Tabla 6 Estado de Resultados Mensual – periodo 2018.....	38
Tabla 7 Ratio de Liquidez Corriente.....	43
Tabla 8 Ratio de Capital de Trabajo Neto.....	44
Tabla 9 Proyección de los costos y gastos incurridos en la empresa.....	50
Tabla 10 Cálculo de la planilla mensual y anual.....	51
Tabla 11 Proyección de los Ingresos de acuerdo a la demanda mensual del periodo 2019	52
Tabla 12 Proyección de los Ingresos Anuales de los años 2020 - 2023, según el crecimiento de la economía dada por el MEF.....	53
Tabla 13 Estructura de financiamiento.....	54
Tabla 14 Cálculo de la tasa de interés.....	55
Tabla 15 Proyección del financiamiento de los 36 meses, 2020 – 2022.....	55
Tabla 16 Resumen del financiamiento proyectado en los periodos 2020 – 2022.....	56
Tabla 17 Proyección de los Egresos en los periodos 2020 – 2023.....	56
Tabla 18 Proyección del Estado de Pérdidas y Ganancias de los periodos 2020 – 2023	57
Tabla 19 Proyección del Flujo de Caja de los periodos 2020 – 2023.....	58

Índice de figuras

Figura 1 Planificación Financiera.....	16
Figura 2 Planes financieros a corto plazo (operativos).....	17
Figura 3 Esquema del estudio no experimental de la empresa.....	22
Figura 4 Resumen del análisis vertical del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018 en porcentaje.....	29
Figura 05 Resumen del análisis vertical del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018 en soles.....	29
Figura 06 Resumen del análisis horizontal del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018.....	32
Figura 07 Resumen del análisis vertical del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018 en porcentaje.....	35
Figura 08 Resumen del análisis vertical del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018 en soles.....	35
Figura 09 Resumen del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018.....	42
Figura 10 Liquidez corriente de los periodos 2017 y 2018.....	43
Figura 11 Prueba defensiva de los periodos 2017 y 2018.....	44
Figura 12 Organigrama de la empresa.....	48
Figura 13 Organigrama propuesto para la empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C	49
Figura 14 Tasa de interés anual de las financieras.....	54

RESUMEN

La presente investigación, tuvo como objetivo general: Diseñar un plan financiero para optimizar la liquidez de dicha empresa. Para la mencionada investigación se consideraron teorías relacionados al tema donde se mencionó que el plan financiero es toda la información económica -financiera que posee la empresa para afrontar deudas a corto y largo plazo. En este sentido se pudo determinar su planificación de utilidades basadas en los métodos de análisis horizontal y vertical de los Estados de Resultados y Estado de Situación Financiera de los años 2017 y 2018.

Se desarrolló un tipo de estudio no experimental ya que no hay un manejo de variables de estudio, con un diseño descriptivo-propositivo. Para la cual se tuvo como población y muestra a los Estados Financieros, y se utilizó el análisis documental como instrumento de recolección de datos.

Finalmente se obtuvo como principal resultado que la empresa no tiene control de ingresos y gastos en su actividad operativa a pesar que cuentan con el efectivo, no tienen la capacidad de administrarlo correctamente en los distintos rubros (caja, bancos ,existencias, etc.) por ende no pueden llegar a una liquidez ideal , por lo que un diseño de plan financiero les ayudará a optimizar su liquidez para que puedan efectuar sus pagos u obligaciones a corto plazo y a la vez seguir operando sus actividades.

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

ABSTRACT

The present investigation called “Financial plan to optimize the liquidity of Embotelladora de Agua Poseidon S.A.C”, had as a general objective: Design a financial plan to optimize the liquidity of said company. For the aforementioned research, theories related to the subject were mentioned, where it was mentioned that the financial plan is all the economic-financial information that the company has to face short and long-term debts. In this sense, it was possible to determine its profit planning based on the methods of horizontal and vertical analysis of the Income Statement and Statement of Financial Position for the years 2017 and 2018.

A type of non-experimental study was developed since there is no handling of study variables, with a descriptive-propositive design. For which it was taken as a population and shows the Financial Statements, and documentary analysis was used as an instrument for data collection.

Finally, it was obtained as the main result that the company does not have control of income and expenses in its operational activity although they have the cash, they do not have the ability to manage it correctly in the different items (cash, banks, stocks, etc.) by therefore they cannot reach an ideal liquidity, so a financial plan design will help them optimize their liquidity so that they can make their payments or obligations in the short term and at the same time continue operating their activities.

Keywords: Financial planning, liquidity, short-term obligations

I. INTRODUCCIÓN

En la realidad problemática, actualmente podemos observar que el mundo está constantemente cambiando y debido a ello las empresas necesitan adaptarse a los nuevos avances tecnológicos para que sigan manteniéndose en el mercado, pero para eso requieren de la elaboración de una *planeación financiera* para que las entidades puedan salir a flote ante cualquier riesgo financiero y económico, ya sea por falta de *liquidez*, bajas ventas o no cuentan con el apoyo de las fuentes de financiamiento que tienen las tasas de interés con menos porcentaje, entre otras, y por ende estas “pequeñas dificultades” generarán que las empresas y las pequeñas empresas no lleguen a ser viable en el futuro, ocasionando el cierre o quiebre de dichas entidades.

A nivel internacional tenemos, en *España*, según el artículo titulado *¿Por qué es importante el plan financiero?* (2018), elaborado por el Instituto Santa Lucía, nos informa que al final y con el correr del tiempo, la meta ideal es llegar a un entorno de seguridad económica, con la capacidad y eficiencia financiera que corresponde y para llegar a conseguir este escenario favorable, es indispensable hacer énfasis en la necesaria y adecuada elaboración de un plan financiero.

Así mismo en *Estados Unidos*, la revista (Chron, 2016): *The Importance of a Financial Plan for a Small Business*, señala que el *plan financiero* o presupuesto como también se le llama, ayuda a guiar determinadas decisiones cotidianas de la empresa. La comparación de los números de pronóstico con los resultados reales arroja información importante sobre el estado financiero general y la eficiencia del negocio. Por lo que el proceso de construcción de un *plan financiero* es un ejercicio valioso para cualquier propietario de un negocio.

En *Estados Unidos*, (ANDBAND Private Bankers, 2015), indica que la *planificación financiera* nació en EE. UU a inicios de la década de los 70, como réplica a la necesidad de tener en consideración todos los aspectos que pueden intervenir en las finanzas de un sujeto, sea persona o empresa. Por lo que lo define como el desarrollo de elaboración de un plan financiero global, organizado, detallado y adecuado a la empresa, que garantice conseguir los objetivos financieros determinados previamente.

Por otro lado, en *Chile* la revista (Networker, 2018) informa que las PYMES no logran la etapa de maduración, puesto que alrededor del 80% fracasa antes de los 3 años y solo un reducido 10% sobrevive a los 10 años. El principal factor es la inexistencia de

un *plan financiero* que facilite al emprendedor conocer los factores internos y externos (financiamiento, costos, inversión, etc.), con el fin de medir si su negocio es viable y así permanecer en el mercado.

En *Colombia*, según la revista (El Espectador, 2018) señala que tan solo el 29.7% de los emprendimientos nuevos en el país sobreviven y el 70% de estas fracasan en los primeros 5 años de existencia, afirmó CONFECAMARAS. Este error principal de las compañías de acuerdo al informe realizado por Iara Consulting Group, indica que esto se debe al desconocimiento de los factores (*planeación financiera*, indicadores, etc.) que determinen el desempeño de dicha entidad.

Con respecto a la *liquidez*, en *Canadá*, según la revista (freshBooks-cloud accounting, 2015) señala que la liquidez significa fondos accesibles. Sin embargo la mayoría de los dueños de negocios confunden las ganancias con la *liquidez*. La diferencia entre los dos es el tiempo. Cuando vende un producto, obtiene un beneficio, pero eso no equivale al flujo de efectivo, ya que el dinero tarda en llegar a su cuenta. Es por eso que debe concentrarse en la *liquidez* y administrar su flujo de efectivo.

De igual modo en *España*, según la revista (Rankia, 2016) indica que tanto la *liquidez*, como el valor, no es sobre todo una cifra o una medida, sino una ordenación o clasificación. De la misma manera que el valor existe sin depender de precios, en un sistema de intercambio, puesto que, dados dos objetos distintos, hay conformidad en cuál de los dos objetos es "más valioso"; asimismo la *liquidez* puede no ser calculable, pero dados dos objetos cualesquiera, siempre es factible determinar cuál de ellos es "más líquido".

Un estudio realizado en *Inglaterra* por European Central Bank (2016), nos indica que la *liquidez* puede definirse como dinero en riguroso sentido (o de elevado poder o de banco central); en otro extremo, puede ser la descripción más amplia de los agregados monetarios en vasto sentido. Ambas son de gran valor para los bancos centrales, debido a que cuentan con participación tanto para la solidez monetaria como para la financiera.

En Estados Unidos, la revista (Start Ups, 2017): Reasons Why It's Important For A Business To Have Liquidity, señala que la *liquidez* es la cualidad de transformar sus activos, como inversiones, cuentas por cobrar e inventario en efectivo. Es así que Joshua Kennon, director gerente de Kennon-Green & Co., aconsejó: "Recuerde una lección importante: al menos una parte de su patrimonio neto debe mantenerse en activos

líquidos. Esa porción líquida tiene un trabajo principal, y ese trabajo es estar allí cuando lo alcances”. Por otro lado, mediante una encuesta anual sobre pequeñas empresas de US Bank, reveló que el 31 % de los propietarios de negocios, todavía sienten que Estados Unidos está en recesión, lo que hace que la *liquidez* de sus activos sea tan importante como lo fue en 2008.

Así mismo en *Venezuela*, la revista (Concepto Definición, 2019), indica que la *liquidez* representa la aptitud que tiene un ente natural o jurídico, para generar dinero en efectivo. Por lo que una carencia de *liquidez* puede significar para una empresa la incapacidad de aprovechar las oportunidades que a nivel económico se le pudieran presentar; así como una barrera en la capacidad de expansión y de maniobra.

En *Colombia*, el blog (Mesfix, 2017), Enrique Díaz, fundador de MC&F Consultores, plantea que uno de los motivos por los que emprendedores de pequeñas y medianas empresas deben guardar especial atención a su *liquidez* es porque la carencia de ésta restringe las oportunidades de generar ahorros o excedentes de dinero.

A escala estatal, en el *Perú*, en el diario (Gestión, 2018), el consultor en gestión empresarial y dirección financiera, Mario Camino, señala que el 70% de las PYMES no realizan ningún *plan financiero*. Y la principal razón por el cual estas empresas deciden desatender esta herramienta, es por simple dejadez. “Las empresas a veces están tan apuradas en lo cotidiano, en la parte operativa, que no son capaces de hacer un stop para planificar.

En *Lima*, en el diario (Gestión, 2018), el director de Vanguardia Financiera, Carlo Fidel, señaló que, en un marco general de informalidad, como en el *Perú*, sucede muy frecuente que las pequeñas empresas fallan antes de empezar. Puesto que se enfrentan a factores internos y externos. Sin embargo, recalca que lo vital para enfrentar estos riesgos, es realizar una *planificación financiera*, una dirección y organización en la empresa. Así, el empresario reconocerá los diversos mecanismos financieros sobre su negocio, con el fin de que este sea sostenible en el transcurso del tiempo.

De igual manera en el diario (El Comercio, 2019), el profesor del Centro de Innovación y Desarrollo Emprendedor (CIDE PUCP), Alberto Reyes, explica que todo emprendedor debe conocer algunas herramientas básicas sobre finanzas, como el saber trazar un *planeamiento financiero* en su negocio, ya que a través de él ayudará a saber si se podrá trabajar con el capital que este posee, con el capital de terceros o la combinación

de ambos (costo del dinero). Así mismo, logrará observar el pronóstico de venta, ganancias (flujo de caja), se evitará los costos ocultos, se determinará el precio adecuado, etc.

Por otro lado en el departamento de *Piura*, el rubro de restaurantes ha puesto en manifiesto un incremento del 6.5%, pero, no es el mismo escenario para todos los casos debido a la carencia de *planificación financiera* que les consienta poseer un panorama de la condición de la empresa, con la finalidad de tomar acciones correctivas, por lo que, los restaurantes más chicos no consiguen tener una rentabilidad adecuada para lograr su crecimiento a diferencia de otras entidades que si desarrollan una *planificación financiera* adecuada. (Aguirre y Cholan, 2015)

En *nuestro país*, la revista (Destino Negocio, 2015), señala que la *liquidez* favorece conservar el proceso productivo, comercial y activo de toda empresa. Además, contar con *liquidez* competente en la entidad permite cumplir con los compromisos, posibilita sostener el proceso de producción y mantener la operación en marcha. Por ello si la *liquidez* fracasa en las PYMES, lo más previsible es que termine quebrando por quiebra.

La revista (Destino Negocio, 2017) acota que en los países del primer mundo el porcentaje de PYMES que no dura en el mercado en los tres primeros años es de un 60% aproximadamente, y la principal razón es que el negocio o empresa no mejora su *liquidez*, generando que ésta no sea rentable.

Así mismo en la revista (Destino Negocio, 2015) el autor Díaz, señala que: la *liquidez* es la aptitud de una empresa para redituar ganancias en efectivo y así cumplir con sus deberes o deudas que acontecen en el corto plazo. La falta de *liquidez* es un obstáculo por la cual numerosas empresas pasan y asimismo es el comienzo de nuevos problemas mayores que posteriormente ocurren como por ejemplo el quebrantamiento de la remuneración de los trabajadores, pago de las deudas adquiridas en las empresas del sistema financiero y otros compromisos importantes que son afectados por no tener *liquidez*, como el arrendamiento del recinto donde opera la empresa o la adquisición de materias que requiere la empresa para su producción.

Un estudio realizado por la agencia Moody's indicó que en el *Perú* se redujo el riesgo de *liquidez* de la mayoría de las pequeñas empresas de los diversos sectores, producto de un crecimiento de la economía local. (Diario Gestión, 2017)

A nivel local la investigación de estudio realizada en la empresa embotelladora de agua Poseidón, cuya razón social es Global Irrigation Business SAC, con número de RUC 20602315666, ubicada en Mz. A Lote. 21 C.P. Me. Los Jardines – Pradera – Chiclayo, pertenece al rubro de Industrias Alimenticias, la cual fue fundada el 24 de Julio del año 2017.

A diferencia de otros sectores y a pesar de ser un negocio “próspero”, se ha observado que la empresa cuenta con la liquidez para afrontar sus deudas a breve plazo, sin embargo, le es insuficiente como para expandirse, pagar a los trabajadores con sus beneficios, entre otros. Es decir que a pesar que tiene efectivo, ésta no es capaz de distribuirlo correctamente a cada área que corresponde, en otras palabras, se cierra, se estanca, se pone un límite y por ello, aunque tiene *liquidez*, le es insuficiente. Lo cual significa que la empresa no ha llegado a la *liquidez* optima que debería ser, en donde se observe que no haya un exceso de *liquidez* provocando activos ociosos o insuficiente *liquidez* ocasionando que ésta no se encuentre apta de solventar sus deudas a corto plazo, y por ende provocando el quiebre, cierre y la inexistencia de dicha empresa.

Uno de los factores por el cual la empresa se encuentra en circunstancias se debe priorizar la mala administración y distribución del dinero. En dicha entidad no cuenta con las herramientas que le permita realizar una planificación donde reúna toda la información económica y financiera, en donde permita tomar buenas decisiones para que la empresa optimice su *liquidez* y prospere en el mercado.

Es por ello, que se pretende una propuesta de *plan financiero*, ya que a través de esta herramienta la empresa logrará tener una mejor organización, conocer sus necesidades, jugar con las posibilidades para minimizar los posibles riesgos durante toda la actividad empresarial y tomar buenas decisiones, con el fin de optimizar la *liquidez* del negocio para que ésta siga creciendo y siga perdurando en el transcurso del tiempo. Ya que si bien son cierto las PYMES tienen un rol significativo en la economía estatal, debido a que generan empleo al 75% de la Población Económicamente Activa (PEA) y producción del país. (Revista Andina, 2018).

Dentro de los trabajos previos que se ha tenido en cuenta en la investigación a nivel internacional según *García y Arriola (2016)*, Universidad de *El Salvador*, el diseño de una “*Planificación financiera* a corto plazo como instrumento que se adecue a las MYPES y tomar decisiones adecuadas en el sector de construcción situado en el municipio de

Santa Tecla”. Para lograr el licenciamiento de Contador Público, El Salvador, el cual tiene como objetivo primordial: Proporcionar una propuesta que sirva de recurso para idear un *plan financiero* a un breve tiempo como un instrumento que facilite la toma de decisiones al directorio de las empresas del rublo constructor ubicadas en el municipio de Santa Tecla.

Por lo cual su conclusión es de que durante el proceso de *planificación financiera* el encargado de elaborar y analizar los estados financieros es el director financiero de la empresa, dicho informe servirá para prevenir y resolver mediante la toma de decisiones cualquier problema de liquidez que presente la empresa, dado que a través de los estados financieros podemos ver qué sucede con la empresa en un periodo determinado, es por ello que una de las tareas del director financiero será elaborar un *plan financiero* a corto plazo que sirva como herramienta para una buena toma de decisiones.

Resaltan (Salas & Daza, 2016), Universidad de Colombia, titulan su tesis “Propuestas de un *Plan Financiero* para mejorar el crecimiento económico rentable de las PYMES para obtener el título de Contador Público en Colombia 2016”.

Se llega a la conclusión de la tesis se ha determinado una propuesta de un *plan financiero* que ayudará a alcanzar las metas propuestas por la investigación, y así exista una mejora en el proceso contable de la empresa, que permita mantenerse en el mercado, porque las pequeñas y medianas empresas no están ajenas a este proceso. Dichos cambios harán que la estructura de la empresa cambie y mejoren los niveles de eficiencia.

El autor (Sarango, 2016), nos dice en su tesis “Diseñar una Propuesta en relación a un *Plan Financiero* que permita elevar la Rentabilidad de la Constructora Andrade Rodas VIP S.A.”, en Ecuador. Planteó. Para obtener el título de Contador Público que el objeto del estudio fue aumentar los índices de rentabilidad y crear fortalezas relacionadas a la *planificación financiera* por medio de un análisis en el tiempo de sus estados financiero del periodo 2013-2014.

Llegó a la conclusión que la falta de implementar un *plan financiero*, y la carencia de estudios económicos periódicos, establecen unas de las principales debilidades a las que se enfrenta la constructora, la participación por parte de terceros en el activo es generalmente mayor a la que colaboración que tiene el patrimonio, es evidente que la constructora cuenta con una excesiva dependencia de los avances que recibe para la

elaboración de sus proyectos, es decir frente a esta situación los fondos de los usuarios son los que se usan como apalancamiento para el activo de la constructora.

En su investigación titulada “*Planificación Financiera* y su incidencia en la productividad de la empresa distribuidora Salazar Mayorga Cía. Ltda. Universidad técnica de Ambato- Ecuador para obtener el título de Contador Público. El objetivo fue Implantar la incidencia de la programación financiera en la rentabilidad de “Distribuidora Salazar Mayorga DISAMA Cía. Ltda.”, para mejoría de su intervención financiera. (Córdova, 2015)

El autor llegó a la siguiente conclusión de haber analizado los resultados estadísticos. Demuestra que la *planificación financiera* repercute en la evolución de la rentabilidad de la empresa Cía. Ltda. Como también se observa que las decisiones en la organización se notan perturbados, ya que no cuentan con una adecuada base de monitoreo financiero.

En consecuencia, con respecto a los resultados de la variable liquidez, por la universidad técnica de Ambato, durante el semestre del año 2013 nos dice “Adecuado control del proceso y su incidencia en la liquidez del instituto de capacitación de idiomas e informática S.A.” y así obtener el grado académico profesional de Bachiller en contabilidad. Sabiendo como objetivo principal la determinación del nivel de liquidez en el desarrollo de la economía de la empresa y de tal manera evaluar los sistemas de control interno de cada proceso contable. (cruzado, 2015)

El autor concluye que la empresa necesita de un adecuado proceso contable por lo cual, posee un sin número de problemas, los cuales acarrearán a la propia un factible quiebre por eso se propone hacer el uso de un *plan financiero* en estos casos, porque un mal uso del numerario o gastos prescindibles hacen que la *liquidez* de la empresa se muestre en negativo lo que puede hacer que la empresa se dirija a la quiebra.

De este modo el autor, presentó su tesis cuyo nombre es; “El Control Financiero y su Incidencia en la *Liquidez* de la empresa Plastik, en la ciudad de Ambato en el año 2013”, para conseguir el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Establece que el propósito en general es: “Analizar el Control Financiero y la disminución de la liquidez de la empresa Plastik en el año 2013 para una eficiente utilización de los recursos financieros”. (Naranjo, 2015)

El autor determinó que en la entidad Plastik no se ha llevado a cabo un análisis detallado sobre las etapas de control financiero, que ayude a una correcta conducción del capital económico de la empresa.

En la investigación, la empresa no aplicó una guía de control financiero que asista al correcto aprovechamiento de los recursos económicos de la empresa, y el crecimiento en las ventas, es por ello que esta causa refleja en la liquidez, y por ende ocasionara riesgo la empresa.

Asimismo, (Rogel, 2017), en su investigación titulada “Estudio de Los Índices de *Liquidez*, Actividad Y Endeudamiento de una Empresa Farmacéutica período 2015-2016” (tesis pregrado). Universidad técnica de Machala. Machala, Ecuador para alcanzar el licenciamiento de Contador Público. El cual tuvo como punto central diagnosticar el presente estado de la empresa DIFARE S.A.

El autor describe, que estuvo conformada por la información financiera de dicha empresa, llegando a obtener los resultados del periodo 2015-2016, un incremento permitiendo que la empresa pueda asumir obligaciones en un corto plazo, mostrando una variación en los indicadores, por consiguiente los índices de endeudamiento por la empresa es financiada en partes mayores por terceros, esto significa que posee un nivel de endeudamiento muy alto, además el autor recomendó el uso de indicadores financieros en las pruebas fiscales, utilizar políticas de crédito que busquen recuperar la inversión en un tiempo considerable.

Según (Carrillo, 2015), en su investigación: “La Gestión Financiera y La *Liquidez* de la Empresa Azulejos Pelileo” para obtener el grado académico de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica de Ambato de Ecuador para optar el licenciamiento de en Contabilidad y Auditoría, llegó a concluir : Al examinar la gestión que se realiza para la administración de recursos financieros del establecimiento “Azulejos Pelileo”, determinaron que los informes y cuentas anuales son hechas por individuos correspondientes al área de contabilidad administrativa, sin embargo, se producen inconvenientes, dado a que la extemporánea presentación de la información financiera, puesto que no están determinadas los plazos de elaboración y entrega.

Al considerar *liquidez* con la que opera esta entidad, en los períodos anteriores de actividad comercial, los cuales son tres, se pudo constatar que hubo un desequilibrio en los mismos. Ya que lo estable de la liquidez que la empresa “Azulejos Pelileo” requiere

para realizar sus pagos, es variable. Lo que significa que esto conlleva a enredos que menoscaban la ética e integridad financiera de la empresa.

En contexto nacional, (Bautista, 2016), en su tesis, denominada como “*Planeamiento Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de tiendas Oechsle de la ciudad de Huancayo 2016-2019*”, para lograr el licenciamiento de Contador Público tiene como propósito, a través del planeamiento financiero repercutir positivamente en el establecimiento de Oechsle y refleje una adecuada aplicación de políticas de existencias netas, cuentas por cobrar, obligaciones y créditos que generen un interés devengado.

Por lo tanto, el autor finalizó que al analizar el estado consolidado de la situación financiera y de los índices financieros, los procedimientos de evaluación de la empresa están en condiciones de realizar procesos que le permita a la entidad adaptarse a un entorno empresarial cambiante y a la vez mejore su competitividad ya sea en el presente y futuro, es decir llevar a cabo un plan financiero a largo plazo.

Los encabezados (Lazo & Moreno, 2015), en su investigación : “Propuesta de un *Plan Financiero* y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo”. Con el propósito general de demostrar que el aplicar la propuesta de un *Plan Financiero* incidirá beneficiosamente en el desarrollo sustentable de la empresa Glamour salón y Spa de la Ciudad de Trujillo.

Determinando el problema más significativo que sostiene es el bajo requerimiento de sus servicios. Este se considera el motivo principal por el cual la rentabilidad y la productividad ocasionaron inconvenientes en la gestión económica y financiera de los últimos periodos. Por esta razón se lleva a cabo un nuevo servicio.

Así mismo (Mendez, 2017), en su investigación “*Planificación Financiera y su Influencia en la Situación Económica y Financiera de la empresa Red Empresarial del Norte S.A.C., Provincia de Trujillo, 2017.*” Tiene la finalidad de hallar la incidencia entre la planificación financiera y economía de dicha entidad.

El autor llegó a determinar que el planeamiento financiero, realizado por la empresa Red Empresarial Del Norte S.A.C, en sus resultados obtuvo pérdidas de un 70% respecto al año 2016, y esto es porque no se ha empleado el instrumento indispensable de un plan financiero, por eso tuvo pérdidas muy notorias. De esta manera se observa que una Planificación Financiera influye positivamente para las empresas, aplicando el método

horizontal y vertical a los Estados Contables, se llegará a concluir cuanta ganancia y/o pérdida obtuvo la empresa.

Esta investigación, analiza el procedimiento de análisis horizontal y vertical cuando ha sido diverso de porcentaje de un periodo donde si se llega a observar si hay una pérdida o una ganancia, y lo que es de gran importancia el plan financiero para realizar una adecuada gestión en la empresa.

Afirma en su tesis el autor (Perez, 2015), desarrolló la “*Planificación Financiera* y su Incidencia en la *Liquidez* de las entidades Industriales y Comercializadoras de Gases y Oxígeno del distrito de Bellavista, 2015.” Título para obtener el grado en la licenciatura de Contador Público en Perú, en la Universidad Cesar Vallejo, cuya finalidad es precisar si el *plan financiero* influye en la *liquidez* de las empresas industriales y comercializadoras de gases y oxígeno,

El autor manifiesta que la *planificación financiera* permitirá mejorar el desarrollo de su patrimonio, ofreciendo un excelente servicio, el logrará satisfacer las demandas tanto de sus clientes como proveedores. Así mismo ayudará a la gerencia a observar cómo está funcionando el negocio con respecto a la inversión que ha hecho, además a través de ello podrá ser capaz de tomar decisiones lo antes posible para evitar un problema financiero que pueda ocurrir.

La tesis de (Rodan, 2017), titulada “Estrategias financieras y su Efecto en la *Liquidez* de la empresa editorial Grafica Offset Acacia SAC en el periodo 2016” para optar el título profesional de Contador Público en la ciudad de Lima, que tiene la meta de mostrar que una empresa con estrategias financieras bien ejecutadas influye en la *liquidez*.

El autor llega a la conclusión que las estrategias financieras influyen en la liquidez de la entidad, ya que se pudo detectar el uso de estrategias que han permitido a aumentar la liquidez, mejorar el descuento, préstamos bancarios y el arrendamiento financiero. Estos instrumentos han coadyuvado al desarrollo de las ventas y del ingreso de mayor dinero.

Según (Tello, 2017), de la Universidad Autónoma del Perú, cuyo título es “El Financiamiento y su Incidencia en la *Liquidez* de la empresa Omnichem SAC” para optar el licenciamiento profesional de Contabilidad y Auditoría; planteó como propósito aclarar el alcance del financiamiento en los activos financieros de la empresa Omnichem SAC.

El autor opina que uno de los problemas por el cual afronta la entidad es porque tiene un elevado índice de deuda cuyo inconveniente ocasionado ha sido porque la gestión de cobranza no ha estado operando de manera correcta, por eso los clientes no cumplían el pago correspondiente dentro del periodo trazado y esto también tiene que ver porque la empresa no ha establecido las políticas de crédito y por ende los compradores tampoco se sienten comprometidos. Es por ello que la entidad al no tener los suficientes ingresos, busca realizar préstamos para cubrir los espacios que en realidad son los débitos pendientes por los consumidores. Por lo tanto, se observaría que la empresa estuviera atada eternamente a pagar el interés de los créditos, si no realiza una adecuada gestión de cobranza y un financiamiento acorde a sus recursos que posea.

En el trabajo investigación: “La Gestión Financiera en la *Liquidez* de la Empresa Yossev EIRL del distrito del Callao, durante el periodo 2012”, para la obtención del título profesional de Contador Público en la Universidad de Ciencias y Humanidades – Perú. Indican que el punto central de la investigación es “Establecer cómo afecta la administración financiera en la liquidez de la empresa Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012”. (Paz & Taza, 2017).

Las autoras obtuvieron la siguiente disertación que, si la gestión financiera no reparte adecuadamente el efectivo, esto repercutirá en la liquidez de la empresa, dificultando su condición de pago a corto plazo. Asimismo, al no realizar un detallado estudio e interpretación de los indicadores financieros, no podrán recibir un reporte exacto sobre liquidez y gestión para llevar a cabo buenas decisiones.

El autor (Paucar, 2016), en su tesis titulada: “El Control Interno Financiero y su consecuencia en la *Liquidez* de la Empresa Ferretería Julio Lau S.A. de Trujillo en el año 2015” para optar el título de contador público en la Universidad Cesar Vallejo de Lima – Perú. Sustenta que la finalidad es: Determinar de qué forma, el control financiero afecta la liquidez de la empresa Ferretería Julio Lau S.A. de Trujillo en el año 2015”.

Se concluyó que implementando un vínculo de manejo interno se logrará resultados más satisfactorios. Se examinó que antes de atribuir las mejoras para el control interno financiero, los bienes que se obtuvieron en dinero fueron de S/. 80,326.00 y con la puesta en marcha de las mejoras de 20 personas se pudo obtener S/. 147,153.00, esto nos revela que hay un control más adecuado del efectivo, generando significativos fondos y además

evitará inconvenientes dificultades de liquidez en el futuro. Así mismo se observó que la entidad no ha tenido un inherente control interno para el sector de caja, una guía de prácticas, políticas internas establecidas y adicionalmente que el servicio responsable de caja cumple distintas labores.

A nivel local, la tesis del autor (Álvarez, 2016), titulada “La Planificación y su impacto en el escenario económico financiero de la Empresa de Servicios Generales Halcón Rojo E.I.R.L. de la ciudad de Lambayeque año 2015” para obtener el título de profesional de Contador Público en la Universidad Cesar Vallejo.

Se llegó al resultado, que al no contar con una *planificación financiera*, entonces se verá afectada la liquidez de la empresa, por consiguiente a lo mostrado por los ratios financieros, su ahorro de encargo resulta con -65,132.50 para el año 2014 a diferencia del 2015 que tiene -44,156.00, demostrando los resultados que la empresa no está teniendo un buen desempeño en sus funciones por lo que es pertinente una *planificación financiera* que ayudaría a recobrase en sus procesos y por ende mejora la liquidez y agranda su utilidad haciendo que sus desembolsos disminuyan y así ser más productivo.

Como afirma el autor en su investigación titulada “*Plan Financiero para Mejorar la Rentabilidad en la Empresa King Kong “sabor norteño”, Lambayeque 2017* para lograr el título de Contador Público, donde se llegó a obtener un objetivo principal, el cual fue establecer que un plan financiero beneficiará las utilidades de la empresa Sabor Norteño Lambayeque 2017. (Acosta & Paz, 2018)

En su trabajo, plan financiero, es querer mejorar la gestión en resultados eficientes, es por ello que su costo de ventas representa un 76%, de ahí la gran importancia que significa poner en marcha este plan que le permitirá a la empresa mantener una buena rentabilidad económica, con la meta de mantener una buena rentabilidad económica en el mercado y por consecuencia optimizar la gestión tanto administrativa como financiera.

En su presentación (Enco, 2017), en su tesis de licenciatura “*Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Lubricantes Enco S.R.L., año 2015*” Para obtener el título de Profesional de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo. Perú.

Se pone en manifiesto el programa financiero en la gestión de las finanzas de la empresa al dirigir el planeamiento financiero y poder acrecentar las ventas, mejorar el margen de contribución y disminuir los egresos financieros, para un amplio incremento

de utilidad del periodo 2016 y con la insistencia de las razones financieras a los estados financieros obtenidos de la empresa Lubricante Enco S.R.L, se contempló para una rectificación en los indicadores de liquidez, gestión, solvencia, y rentabilidad como producto de la proyección financiera, alcanzando una mejora de manera significativa la cláusula financiera.

En su trabajo de investigación “Análisis De La Situación Económica Y Financiera Del Periodo 2013 al 2016 y Propuesta de una *Planificación Financiera* para la Empresa Tienda del Regalo EIRL, Para lograr el licenciamiento de Contador Público en la ciudad de Chimbote”. (Casazola, 2017)

El autor menciona lo subsiguiente con la deducción del examen, se usó como población y muestra al estado de posición financiera y presentando los resultados en conjunto de la empresa. El método usado para 18 personas se recolectó datos, el cual fue un análisis documental y la entrevista. Fue aprobado por el juicio de 3 personas. Los resultados se dieron a conocer, que la organización no dispone de un índice de inventario, asimismo deja ver que la rentabilidad de la empresa no produce beneficios óptimos para la empresa, debido a la carencia de inspección en sus procesos de ejecución, presupuesto y gastos. Es el cual se elaboró un plan financiero, que permita la corrección de toma de decisiones para el desarrollo de la empresa.

De igual modo en su exposición de (Céliz, 2016), cuyo título es “Estrategias financieras para la solvencia de *liquidez* de una institución educativa de Chiclayo”, para obtener el título de Profesional de Contador Público-Perú. Con el objetivo fundamental de elaborar tácticas financieras para contribuir con el crecimiento de la liquidez en la empresa Corporación Educativa Universidad EIRL. Este tema de indagación expone un diseño no experimental - descriptivo. Así mismo en la recolección de datos se realizó la técnica de la entrevista cuyo instrumento es el cuestionario. La muestra estuvo formada por 4 operarios correspondientes al área de contabilidad de la empresa ya mencionada.

De este modo concluyó que para avanzar en el estado de la empresa se debe realizar una estrategia financiera que permitirá restablecer los motivos que logran definir el nivel de liquidez de dicha empresa, las cuales estuvieron conformadas por los análisis de los gastos en ventas, el análisis del porcentaje de deuda, niveles de rentabilidad en comparación a los bienes e inversión, evaluación de la política de retención y la repartición de ganancias.

Manifiesta (Huiñac, 2015), en su trabajo titulada “Análisis de la *liquidez* y rentabilidad en la época 2011 al 2013 de la Empresa Grupo Ferretero Construya E.I.R.L.” para optar el título de Profesional de Contador Público en la Universidad Cesar Vallejo, Nuevo Chimbote.

En cuando el autor concluyó que, por medio de las razones financieras ya evaluadas, en relación a su *liquidez*, no tiene un inherente nivel por lo que no dispone con dinero autosuficiente para actuar sus obligaciones cerca de sus abastecedores, sabiendo que en el año 2013 fue el más bajo dado a que no alcanzó la valla de aceptación y en cuanto a su rentabilidad se demostró que es inferior debido a sus fondos que obtiene.

Esto nos dice que el indicador muestra que la empresa para pagar deudas en corto plazo. Sirve principalmente para establecer la firmeza económica del negocio y para examinar la repartición de los recursos financieros.

Presentó la proposición titulada: “El sistema de detracciones del IGV y su salida en la solvencia de la entidad de carga pesada manufactura comercial S.A.C. de Trujillo” para optar el título de Contador Público en la Universidad Privada Antenor Orrego – Perú. (Castro, 2015).

En sus conclusiones, el autor explica que el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central ha impactado de forma nociva en el estado económico y financiero de la Empresa de Transportes de Carga Pesada Factoría Comercial y Transportes S.A.C.

Además, cierra que el significativo impacto en la liquidez de la empresa por parte del uso del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central - SPOT, se observa en la significativa reducción de la Liquidez de la empresa para volver a emplear el capital de trabajo, ocasionando un efecto negativo en el costo de oportunidad, y también se observa el crecimiento de los gastos financieros como respuesta de la falta de inversión.

En su trabajo de investigación (Acuña, 2017) denominado. “Incidencia del Sistema de Detracciones en la *Liquidez* de la Empresa Constructora e Inmobiliaria Rabí SAC, Chota – 2017” para obtener el licenciamiento Profesional de Contador Público. El autor concluye que se determinó el resultado negativo de las detracciones del IGV en la liquidez, siendo de gran repercusión en el capital de trabajo (86,54%), en la razón corriente (44,41%) en la prueba súper defensiva (42,01%), prueba de ácido (41,84%). Por

lo tanto, tres indicadores arrojaron una incidencia negativa 25 equilibrada (razón corriente, prueba súper ácida, prueba ácida) y una repercusión negativa alta en el capital de trabajo.

No obstante, las empresas son sensibles a sufrir inestabilidad financiera no prevista, determinado por descrédito y baja liquidez, como el efecto de políticas financieras deficientes dadas por el gobierno.

En lo que respecta a las teorías relacionadas:

Actualmente la globalización hace que los mercados sean más competitivos, para eso las empresas necesitan planear rápidamente y de manera eficiente con el fin de lograr sus objetivos, metas y continuar en la cima del mercado.

Los protagonistas (Morales & & Morales, 2014), en su libro “Planificación Financiera”, afirman que:

La planificación financiera es un procedimiento que reúnen normas, herramientas y objetivos, con la finalidad de constituir proyecciones y sus planes económicos y financieros por lograr, teniendo en consideración los mecanismos que se requieren para cumplir con sus metas.

En este caso definiremos que la planificación financiera utiliza proyecciones y se fijan metas para cumplir, teniendo en cuenta las políticas, normas y demás herramientas con las que se está proponiendo el desarrollo de la empresa.

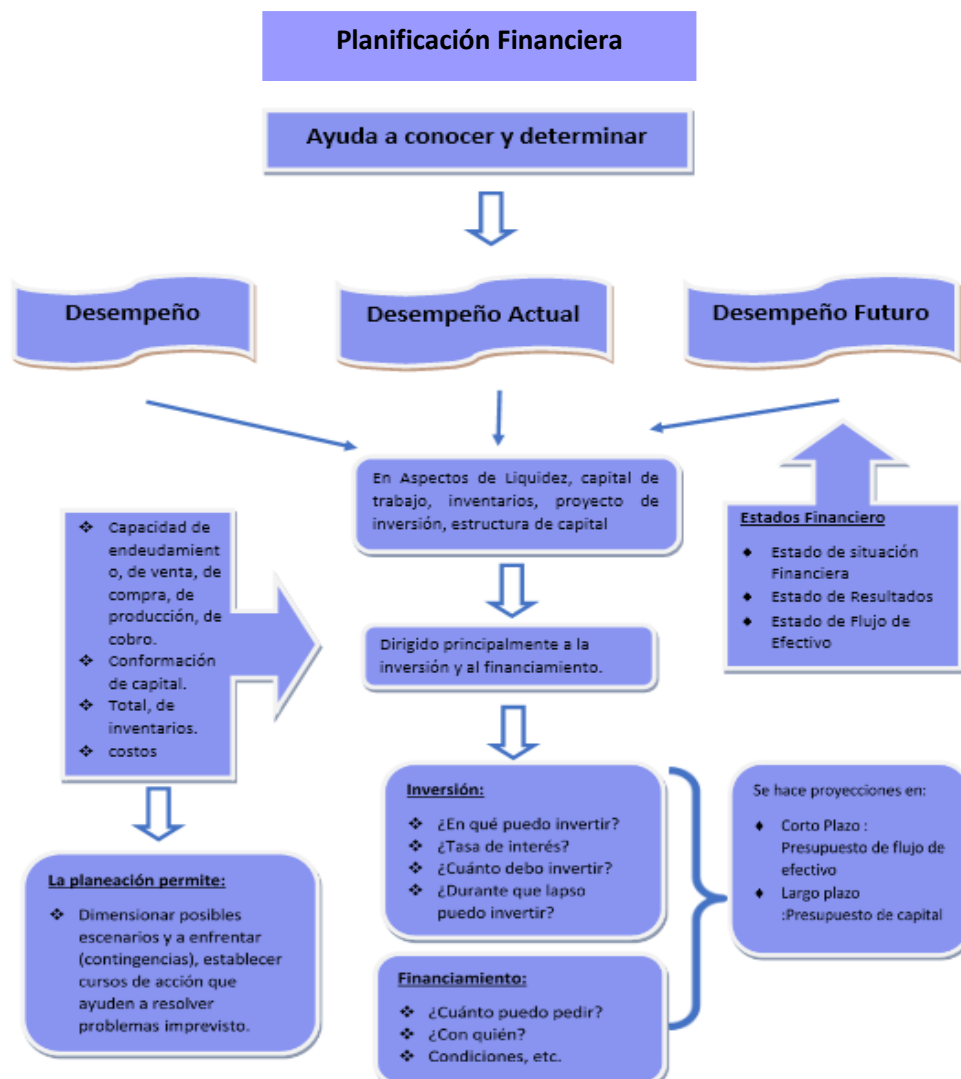


Figura 01: Planificación Financiera

Fuente: Morales, A. & Morales, J. (2014). *Planificación Financiera*. México: Editorial Grupo Patria

Por otro lado, tenemos los procesos de planificación financiera, que nos dice que existen dos procesos, que son el proceso de planificación de efectivo y de utilidades. El proceso de planificación de efectivo nos permite elaborar el flujo de caja que es importante para saber afrontar las deudas con terceros. Mientras que el proceso de utilidades permite elaborar estados financieros proformas, dichos informes ayudan a la empresa a corregir errores y tomar mejores decisiones (Gitman, 2007, p.34).

Asimismo, según Lawrence G. y Chad J. (2012) opina lo mismo que Gitman: existen dos puntos importantes que se dan durante la aplicación de un plan financiero, los cuales son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades respectivamente. El primero conlleva a la realización del cash flow de la empresa. Mientras que el segundo

proceso involucra la elaboración de los estados pro forma. Por lo tanto, ambos puntos clave como el flujo de caja y las cuentas anuales proyectadas son esenciales para el plan financiero. (p.118)

En ese orden de ideas se quiere dar a conocer cómo se va a realizar y compone un proceso de planificación financiera en una empresa, esto va a tener necesariamente un punto de partida que es un plan a largo plazo, este punto nos va a servir de ancla para poder hacer el desarrollo de las actividades económicas dentro de la institución

Planes financieros a corto plazo, son llamados también planes operativos, están dentro de un periodo entre 12 a 24 meses, en los cuales podemos apreciar las entradas y salidas que posee la entidad, dentro de los ingresos podemos ver las ventas de la empresa, mientras que para los egresos debemos tener en cuenta los costos incurridos en materias primas, mano de obras y todos los costos indirectos, con dicha información se prepara lo que es los estados financieros proyectados que nos permiten tomar mejores decisiones, dentro los estados financieros proyectados tenemos el estado de resultados y el estado de situación financieros y el flujo de caja (Gitman, 2007, p. 35).

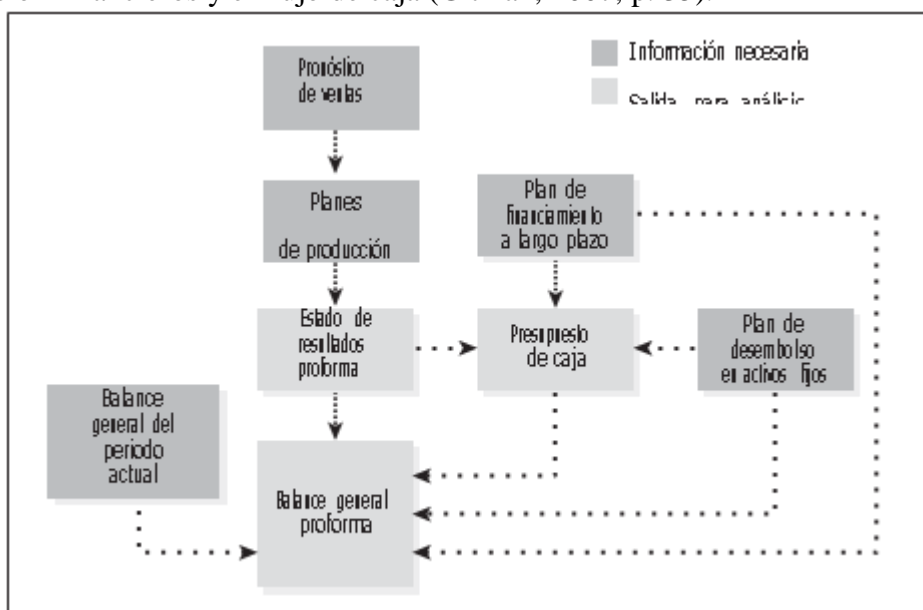


Figura 02: Planes financieros a corto plazo (operativos)

Fuente: Gitman, L (2007). Principios de Administración Financiera. México. Editorial Pearson Education.

Además, tenemos la planificación de efectivo, llamado también presupuesto de caja el cual nos muestra las entradas y salidas de dinero que es de suma importancia para saber cómo está la liquidez de la empresa y pronosticar como será en plazo de 12 meses. Dentro de los ingresos de efectivo tenemos los ingresos por ventas o ingresos extraordinarios

como la venta de un activo, luego tenemos los egresos que son todos los gastos que ha incurrido la empresa para elaborar su producto. Este presupuesto permite a que la gerencia pueda tomar mejores decisiones (Gitman, 2007, p. 36).

Por otro lado, tenemos el pronóstico de ventas, que vienen hacer los ingresos que se obtienen de manera mensual, en este aspecto entran a tallar las cuentas por cobrar que son la fuente del pronóstico de ventas. Para realizar esta fuente se deben usar datos externos e internos. En el ámbito externo debemos ver cómo están los indicadores económicos como el PBI, el empleo, entre otros. Mientras que el ámbito interno se realiza mediante encuestas que tengan relación con las ventas que se producen, por ejemplo, se puede encuestar a los vendedores de campo para saber que opinan, o medir cuantas ventas realizan al mes, dichos datos ayudan a realizar un pronóstico de las ventas que se realizan. Por último, podemos ver que las empresas hacen uso de los factores tanto internos como externos para determinar un pronóstico adecuado de ventas (Gitman, 2007, p. 36)

En cuanto a la elaboración del presupuesto de caja tenemos que incluir las ventas pronosticadas, las ventas en efectivo, las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, otras entradas de efectivo (Gitman, 2007, p. 36).

Luego tenemos la planificación de utilidades que viene hacer los Estados Financieros proyectados, dichos informes financieros son el estado de situación financiero y el estado de resultados. Para la elaboración del estado de resultados proforma, debe tomar las ventas, el costo de ventas, los gastos operativos, para poder determinar la utilidad.

Para la realización del estado de situación financiera proforma se van a tomar en cuenta todos los elementos que están dentro del rubro de activos, pasivos y bienes de la empresa, es así que en este estado financiero podremos apreciar el efectivo que tiene la empresa, las cuentas por cobrar al cliente, y las deudas a corto y largo plazo que tiene al final de cada periodo (Gitman, 2007, p. 36).

En ese sentido los estados proforma, son empleados para tomar buenas decisiones financieras. Porque nos permite determinar el rendimiento de la empresa.

Por otro lado, la liquidez forma parte de los activos que posee la empresa y se ubica en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo dentro del estado de situación financiera. Sin la liquidez necesaria entonces la empresa no podría funcionar adecuadamente y por ende quebraría en un corto plazo. La liquidez es la que resulta de convertir los activos en

dinero, ello mediante las ventas que realiza la empresa, por lo que a mayores ventas más liquidez tendrá la empresa, y con ello podrá afrontar sus deudas a corto y largo plazo. Otra forma de obtener liquidez es vendiendo los activos fijos como terrenos, maquinarias y equipos que pueda poseer la empresa, siendo esto ventas no habituales pero que la final también genera liquidez (Carballo, 2015, p. 102).

La liquidez de una empresa se mide por la capacidad de dinero y la probabilidad de cancelar sus obligaciones a corto plazo. Asimismo, la medición de la liquidez de una entidad se ve a través de la capacidad en efectivo, la cual afirma que la ésta posea de suficientes recursos para hacer frente a sus compromisos u obligaciones. Por otro lado, también está la posibilidad en tiempo, en donde no solo se tiene que examinar si la empresa tiene la capacidad de generar su propio dinero del proceso operativo, sino que además debe analizar el periodo en el que vende su mercadería, y percibe de sus cuentas por cobrar. Y por último se encuentran los compromisos establecidos en el corto plazo, que es la liquidación que se debe ejecutar a los distintos acreedores de la empresa (Ochoa, 2009. p.249)

Uso de los indicadores financieros, que según (Gitman y Zutter, 2012, p.61) nos dicen que: El análisis de razones financieras comprende usar procedimientos de cálculo e interpretación de éstas para examinar el desarrollo de la empresa. La información esencial para el estudio se ubica en el estado de rendimiento económico y el balance de situación del negocio.

Razones de liquidez de acuerdo a (Gitman y Zutter, 2012), opina que: La liquidez es una de las razones que sirve para determinar la capacidad que poseen los activos en proporción a sus obligaciones más cercanas a cumplir. Entre las razones tenemos:

Razón corriente o liquidez corriente, que se define como la razón que se usa más frecuentemente por toda entidad, ya que mide la capacidad a corto plazo del cumplimiento de los compromisos económicos financieros del establecimiento (Gitman y Zutter, 2012)

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

Capital Neto de Trabajo:

Flores (2015). El capital neto de trabajo también denominado fondo de maniobra, viene hacer la resta aritmética entre el activo y el pasivo circulantes. Esta ratio supone

determinar con cuántos recursos cuentan la empresa para operar si se pagan las deudas a corto plazo.

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = (\text{Activo Circulante}) - (\text{Pasivo Circulante})$$

Análisis Horizontal

Según Shim, J. K., & Siegel, J. G. (2004). Dirección Financiera, nos dicen que: Este análisis permite comparar de un año a otro los rubros que poseen los estados financieros a fin de determinar si hay cambios significativos como algún aumento o disminución de efectivo, ventas entre otros aspectos, por lo tanto, es un análisis importante en la toma de decisiones.

Análisis Vertical

Según Shim, J. K., & Siegel, J. G. (2004). Dirección Financiera, nos dicen que: Este análisis sirve para ver cómo varían los elementos de los estados financieros teniendo como base un elemento como ventas, activo total o pasivo y patrimonio, dicho análisis es útil para saber en cuanto colaboran los elementos de los estados financieros en la obtención de ventas o activos que posee la empresa.

Por lo tanto, la formulación del problema: ¿De qué manera la propuesta de un Plan financiero optimizará la liquidez en la empresa embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo?

La justificación en cuanto al *valor teórico* es que, con la investigación realizada, se espera obtener resultados provechosos y productivos para que el negocio logre un efecto positivo en el ámbito comercial a pesar de ser una PYME y de esta manera se tome buenas decisiones, puesto que en la actualidad existe mucha incertidumbre con respecto al apoyo, financiamiento y crecimiento de las pequeñas empresas. Al no tener un conocimiento sobre las distintas estrategias o alternativas que pueden llevar a cabo dentro del funcionamiento del negocio y así lograr optimizar su liquidez, que el negocio sea rentable y siga manteniéndose en el mercado.

Dentro de las *implicaciones prácticas*, nuestra investigación tiene o pretende tener estrategias para ayudar a resolver una problemática que actualmente se observa en las PYMES, que al ser pequeñas empresas no cuentan con un personal realmente capacitado que le oriente, sobre todo en el aspecto económico y financiero que le permita saber sobrellevar los riesgos y adaptarse a los cambios de la globalización, en donde se

requerirá que ese personal capacitado le ayude con diferentes alternativas de solución , la cual una de ellas es el de diseñar un plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa y ser rentable en el transcurso del tiempo.

Es de *relevancia social* porque este trabajo de investigación se ha basado en fundamentos teóricos, métodos de investigación científica y la aplicación de diversas teorías financieras existentes que permiten desarrollar con razonabilidad y calidad. Este estudio es un fragmento y a la vez una guía de los amplios conceptos financieros, que son y a la vez pueden ser utilizadas por aquellas personas que se encuentran en la búsqueda de referencias, ejemplos y modelos a usar, así como también para los individuos que quieran proponer, presentar o plantear una propuesta financiera que mejore u optimice la liquidez de cualquier empresa, sea grande o pequeña.

La hipótesis de la investigación realizada es la siguiente: La propuesta de un Plan financiero basada en las teorías de Gitman, L (2007). Principio de Administración Financiera y Lawrence G. y Chad J (2012). Principios de la administración financiera; optimizará la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón en la ciudad de Chiclayo.

El *objetivo general* para la presente investigación es: Diseñar un plan financiero para la optimización de la liquidez de la empresa embotelladora de agua Poseidón SAC en la Ciudad de Chiclayo. Teniendo como objetivos específicos:

Analizar la situación financiera de la empresa embotelladora de agua Poseidón SAC, en el año 2017 y 2018.

Diagnosticar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC en el año 2017 y 2018.

Proponer el plan financiero para mejorar la liquidez del negocio en los años proyectados 2020 al 2023.

II. MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de Investigación

Tipo de investigación

Los autores (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.80) informan que, con la investigación de carácter descriptivo, se explora especificar las propiedades, los rasgos y los perfiles de todo individuo, comunidad, materia u otra manifestación que se declare a observación o inspección.

Según el autor García, R (2012), señala que: Con los estudios de tipo propositivo, busca utilizar una serie de procedimientos y técnicas, con el objetivo de valorar y solucionar problemas importantes, hallar contestación a interrogantes científicamente preparadas, estudiar la correlación entre factores y acontecimientos o desarrollar conocimientos científicos (p.18)

Es así que, de acuerdo a lo mencionado, la presente investigación es de carácter Descriptivo – Propositiva porque pretende implantar las características y propiedades de un fenómeno o variable, para luego llevar a cabo la idea de proyectar una propuesta que permita mejorar la situación en la que se encuentra la empresa.

Diseño de investigación

Es un estudio No Experimental, ya que los autores (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.152), señalan que se tratan de estudios en la que no se modifica de forma premeditada las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables [...] Las variables no dependientes simplemente ocurren por lo que no es probable manejarla ni se puede intervenir en ellas, por motivo que ya sucedió, paralelamente de sus efectos.

De acuerdo a lo mencionado:

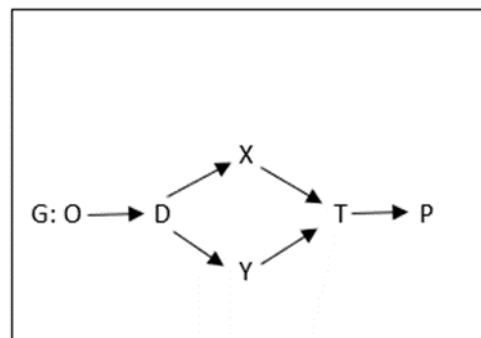


Figura 03: Esquema del estudio no experimental de la empresa

Fuente: Elaboración propia

Dónde;

G: Empresa Embotelladora de agua Poseidón

O: Observación

D: Problema o dificultad

X: Variable Independiente: Plan financiero

Y: Variable Dependiente: Liquidez

T: Teorías

P: Propuesta: Diseño de un plan financiero

Donde las variables:

VI: Plan Financiero

VD: Liquidez

Tabla 1: Variables Independiente y Dependiente

Variables	Concepto
Plan financiero	La planificación financiera viene hacer el resumen de toda la información que posee la empresa para afrontar sus deudas a corto y largo plazo, dicha información tiene como base los recursos financieros que posee la empresa (Prado, Crespo y Huarte, 2013, p.43).
Liquidez	La liquidez se define como una cualidad de una empresa o ente de afrontar sus deberes a corto plazo conforme se vence (Gitman,2000)

2.2. Operacionalización de variables

Tabla 2: Cuadro de Operacionalización de variables

Variable	Dimensiones	Indicadores	Técnica/ Instrumentos
Independiente Plan Financiero	Planificación de Efectivo	Presupuesto de Caja	Entrevistas / Guía de entrevista
	Planificación de Utilidades	Estados Financieros Proforma (Estados de Resultados Proyectado y Estado de Situación Financiera)	
Dependiente Liquidez	Razones de liquidez	Razón de Liquidez Corriente Razón de Capital de Trabajo Neto	Análisis Documental / Guía de análisis documental

Fuente: *Elaboración Propia*

2.3. Población, muestra y muestreo

Población

La población es el conjunto de todos los elementos que están inmersos dentro de una investigación, las cuales tienen aspectos similares unas de otras (López, 2015, p. 34).

De acuerdo al mencionado el total de las partes para la presente tesis está conformada por la información financiera del periodo 2017 y 2018, brindada por la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

Muestra

Balestrini (2006), indica que: la muestra es una porción que representa una población, cuyas cualidades deben ser fieles a ella, lo más exactamente posible (p.141).

Es así que la muestra para la investigación viene hacer la información financiera del periodo 2017 y 2018

Muestreo

Es el conjunto de elementos u objetos cuyo fin es la de procesar la información buscada por parte del investigador y sobre el cual se harán inferencias (Malhotra, 2004, p.120). Es por ello que se utilizó la técnica de muestreo no probabilístico, ya que solo se ha seleccionado al gerente de la entidad para la recopilación de datos fundamentales de las variables de estudio.

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

Técnicas

Análisis Documental, se refiere a la recolección de datos a través de los documentos originales que posee la empresa, sin esta herramienta no se podría recopilar la información se debe de analizar para resolver asuntos complejos que se puedan presentar según los resultados que se reflejan el resultado (Courrier, 1976, p.12).

Entrevista, la cual permite reunir datos a través de un contacto directo con las personas encargadas de administrar la información, como el contador, gerente, entre otros (Symonds, 1931, p.16)

Instrumentos

Guía de análisis Documental

Es una herramienta que permite llevar a cabo el análisis documental planificado para el estudio de investigación. Asimismo, sirve como referencia para el registro de información documental, donde se encarga de examinar e inferir cada variable considerada para un estudio (Hernández, 2010)

Guía de la entrevista

Está constituida por un conjunto de interrogantes que permiten obtener información directa sobre hechos relacionados con las condiciones y prácticas vigentes, esto es con respecto a sucesos que están ocurriendo (Moreno, 2000, p. 23). Es por ello que a través de esta herramienta se logró recolectar información sobre los aspectos a enfocar en el diseño del plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa embotelladora de agua Poseidón SAC.

Validez

(Hernández, 2010, p.204) señala que es el valor en donde un instrumento mide de manera efectiva la variable de interés, concorde a especialistas en el tema”.

Confiabilidad de los instrumentos

La confiabilidad del instrumento se demostrará a través de la prueba estadística alfa de Cronbach la cual deberá dar un efecto superior a 0.75 demostrando la confiabilidad del instrumento, según (Hernández, R. Fernández, C. y Baptista, P, 1996, p. 242)

2.5. Procedimiento

Los procedimientos que se realizaron para el trabajo, lo conforman distintas etapas o pasos que deben dar un claro panorama y una orientación al estudio, por lo que en efecto estarán definidos de la manera subsecuente:

Fase I: Revisión y formulación del problema, el cual reside en comprender la problemática y esclarecer su origen.

Fase II: Formulación de un esquema de actividades.

Fase III: Documentación: es la recopilación, separación y análisis del material bibliográfico hallado, el cual concederá argumentar con bases teóricas el estudio. Así mismo, dicho material permitirá disponer con una serie de propuestas en función de elegir la más práctica a objeto de concretar el objetivo general.

Fase IV: Recolección de datos: es la indagación o campo que definirá el escenario real de la problemática.

Fase V: Clasificación y Ordenación de las Fuentes de Información: Tiene relación con todo lo concerniente a la clasificación y organización de toda la información recolectada para la investigación, el cual, facilita diferenciar los títulos y temas en función a lo requerido en la investigación, generando en consecuencia ganancia de tiempo y medios.

Fase VI: Clasificación de los Datos: Un buen orden y selección de la información obtenida contribuirá hacia el proyecto del diagnóstico, aparte de permitir practicar análisis detallados y transparentes que prometen resultados fiables y comprobables.

Fase VII: Análisis de los Datos: Se aplicará distintos métodos como la estadística, entre otros, lo que abre paso en la elaboración de deducciones ceñidas a los criterios de este trabajo y en respeto de los alcances propuestos de la investigación.

Fase VIII: Elaboración de la Propuesta: es la puesta en práctica de la propuesta

2.6. Métodos De Análisis De Datos

En el presente estudio se procesarán los datos reunidos a través del programa Excel, dado que permite representar los datos rescatados y exponerlos en tablas y figuras, para su posterior aclaración y planteamiento de conclusiones desde las mismas.

2.7. Aspectos Éticos

El presente proyecto de investigación no tiene fines de lucro, las referencias y datos que se puedan conseguir de las empresas serán confidenciales, con el propósito de preservar su autenticidad e imagen. En ese sentido también mencionamos como parte de los aspectos éticos el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales – RENATI. Resolución de Consejo Directivo N^o 033-2016 SUNEDU/CD.

Asimismo, la información rescatada de libros, artículos de revistas, entre otras, será considerada por derechos de autor, siendo justamente citadas con forme a la norma APA.

III. RESULTADOS

Objetivo 01: Analizar la situación financiera de la empresa Embotelladora de agua Poseidón en el año 2017 y 2018

Tabla 3: Estado de Situación Financiera de los periodos 2017 – 2018

Estado de Situación Financiera de la Empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2018	2017	ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja y Bancos	10,224.00	8,500.00	5.92	4.97	20.28	1,724.00
Valores Negociables						
Ctas por Cobrar a Comerciales	2,156.00	2,701.00	1.25	1.58	-20.18	-545.00
Ctas por Cobrar a Vinculadas						
Otras Ctas por Cobrar						
Existencias	5,430.00	4,820.00	3.14	2.82	12.66	610.00
Gastos Pagados por Anticipado						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17,810.00	16,021.00	10.31	9.37	11.17	1,789.00
ACTIVO NO CORRIENTE						
Ctas por Cobrar a Largo Plazo						
Ctas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo						
Otras Ctas por Cobrar a Largo Plazo						
Inversiones Permanentes						
Inmuebles, Maq. Y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	155,000.00	155,000.00	89.69	90.63	0.00	0.00
Activos Intangibles(Neto de amortización acumulada)						
Imp. a la Renta y Participaciones Diferidos Activo						
Otros Activos						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	155,000.00	155,000.00	89.69	90.63	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO	172,810.00	171,021.00	100.00	100.00	1.05	1,789.00
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros y Pagars Bancarios						
Ctas por Pagar Comerciales	1,560.00	2,000.00	0.90	1.17	-22.00	-440.00
Ctas por Pagar a Vinculadas						
Otras Ctas por Pagar	7,605.00	500.00	4.40	0.29	1421.00	7,105.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9,165.00	2,500.00	5.30	1.46	266.60	6,665.00
PASIVO NO CORRIENTE						
Deudas a Largo Plazo	12,149.00	33,000.00	7.03	19.30	-63.18	-20,851.00
Ctas por Pagar a Vinculadas						
Ingresos Diferidos						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12,149.00	33,000.00	7.03	19.30	-63.18	-20,851.00
TOTAL PASIVO	21,314.00	35,500.00	12.33	20.76	-39.96	-14,186.00
PATRIMONIO NETO						
Capital	130,265.90	130,265.90	75.38	76.17	0.00	0.00
Capital Adicional						
Acciones de Inversión						
Excedentes de Revaluación						
Reservas Legales						
Otras Reservas						
Resultados Acumulados	21,230.10	5,255.10	12.29	3.07	303.99	15,975.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	151,496.00	135,521.00	87.67	79.24	11.79	15,975.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	172,810.00	171,021.00	100.00	100.00	1.05	1,789.00

Fuente: Documentos brindados por la empresa Embotelladora de agua Poseidón, SAC

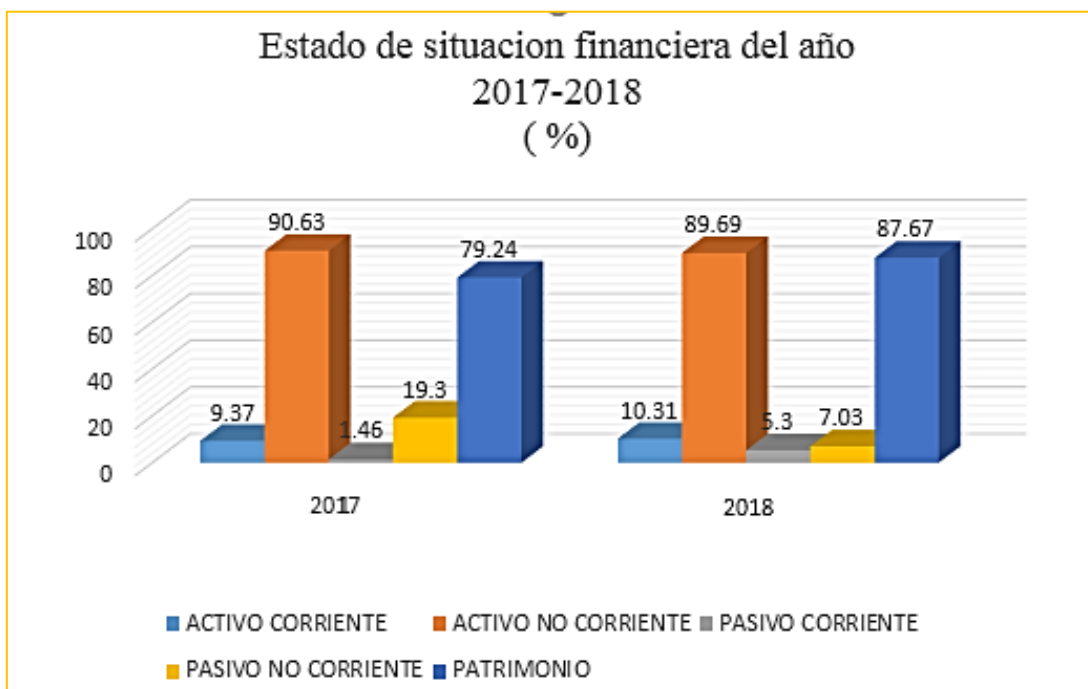


Figura 04: Resumen del análisis vertical del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018, muestra el grado de porcentaje por cada elemento de los EE. FF de la empresa Embotelladora Poseidón, SAC

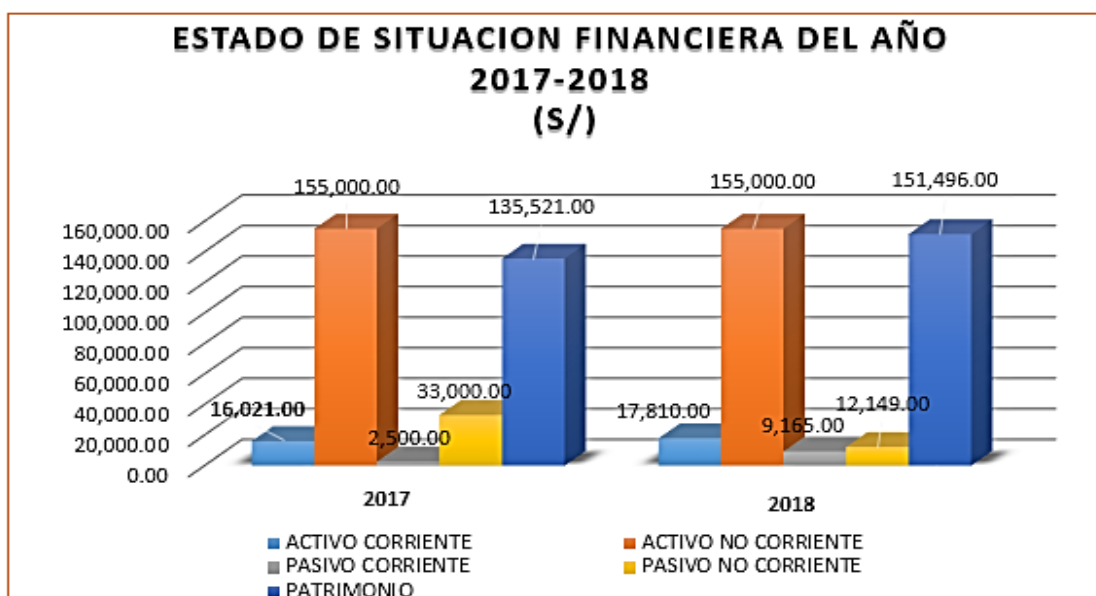


Figura 05: Resumen del análisis vertical del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018, muestra en valor monetario(S/) por cada elemento de los EE. FF de la empresa Embotelladora Poseidón, SAC

Análisis vertical del estado de situación financiera del año 2017

Por el método de análisis vertical identificamos que del total de activos de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, el activo corriente representa el 9.37%, en tanto que el activo no corriente le corresponde un 90.63%.

En el activo corriente identificamos que el rubro de efectivo y equivalente de efectivo, representa el 4.97% del total activos que tiene la empresa, cuyo valor monetario es de S/ 8,500.00. Asimismo, se puede ver que las cuentas por cobrar representan el 1.58% que equivale a S/ 2,701.00. De esta manera en el rubro de existencias, se aprecia que tiene un porcentaje de 2.82, el cual representa a S/ 4,820.00 del total activo. Esto quiere decir que el efectivo representa la mayor parte del activo corriente, lo cual es bueno ya que cuenta con liquidez necesaria para solventar sus deudas a corto plazo, sin embargo, ese dinero deber estar en constante rotación para que no haya exceso de liquidez, el cual se da cuando hay dinero ocioso sin ser invertido de manera eficiente. En las cuentas por cobrar la empresa debe ajustar o implementar políticas empresariales de cobro para que ese rubro se convierta en liquidez para la entidad; en caso contrario se convertiría en una cuenta incobrable, perjudicando a la empresa en sus obligaciones a corto plazo y largo plazo.

En lo que respecta a los activos no corrientes, en el inmueble, maquinaria y equipo; representa el 90.63% del total activo.

Por otro lado, referente a pasivo y patrimonio, se observa que el total pasivo representa el 20.76%, el cual está compuesto por 1.46% en el pasivo corriente y 19.30% en el pasivo no corriente. Donde en el pasivo corriente, el rubro de cuentas por pagar tiene un porcentaje de 1.17 que en valor monetario es S/ 2,000.00. Asimismo, cuenta con el 0.29% que corresponde a S/ 500.00 en el rubro de otras cuentas por pagar, las cuales se generaron por gastos de fin de año.

En el pasivo no corriente, la empresa tiene deudas a largo plazo por un monto de S/33,000.00 que representa el 19.30% del total pasivo. Lo que significa que este pasivo representa una deuda por solicitar un préstamo para invertir.

Por último, el patrimonio de la empresa está representado por el 76.17% en el rubro de capital y de un 3.07% en el rubro de resultados acumulados. Dichos resultados muestran que la empresa ha tenido ingresos que son mayores a sus gastos, sin embargo, no son suficientes para las deudas que aún están pendientes.

Análisis vertical del estado de situación financiera del año 2018

Por el método de análisis vertical identificamos que del total de activos de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, el activo corriente representa el 10.31%, mientras que el activo no corriente representa el 89.69%.

En el activo corriente identificamos que el rubro de efectivo y equivalente de efectivo, representa el 5.92% del total activos que tiene la empresa, cuyo valor monetario es de S/10,224.00. Asimismo, se observa que las cuentas por cobrar representan el 1.25% que equivale a S/2,156.00. De esta manera en el rubro de existencias, se aprecia que tiene un porcentaje de 3.14, el cual representa a S/5,430.00 del total activo. Esto quiere decir que el efectivo representa la mayor parte del activo corriente, y por ende cuenta con el efectivo disponible para asumir sus deudas pendientes del periodo anterior. Para las cuentas por cobrar hay una disminución, eso significa que los clientes han pagado, el cual se ve reflejado en el aumento del rubro de efectivo y equivalente de efectivo. Y esto a la vez ha generado que el rubro de existencias aumente y así la empresa siga vendiendo sus productos

En lo que respecta a los activos no corrientes, en inmueble, maquinaria y equipo representa el 89.69% del total activo, cuyo valor monetario equivale a S/155,000.00. Lo que significa que la empresa no ha realizado ninguna inversión

Por otro lado, referente a pasivo y patrimonio, se observa que el total pasivo representa el 12.33%, el cual está compuesto por 5.30% en el pasivo corriente y 7.03 % en el pasivo no corriente. Donde en el pasivo corriente, el rubro de cuentas por pagar tiene un porcentaje de 0.90 que en valor monetario es S/ 1,560.00. Asimismo, cuenta con el 4.40% que corresponde a S/ 7,605.00 en el rubro de otras cuentas por pagar.

En el pasivo no corriente, la empresa tiene deudas a largo plazo por un monto de S/ 12,149.00 que representa el 7.03% del total pasivo. Dicha deuda se puede pagar en los siguientes periodos dado que dura más de un año, lo cual permitirá que la empresa tenga tiempo suficiente y así cancelar dicha deuda.

Por último, el patrimonio de la empresa está representado por el 75.38 % en el rubro de capital y de un 12.29 % en el rubro de resultados acumulados. Dicho resultado muestra que la empresa tiene un capital suficiente para cubrir con sus obligaciones, pero a la vez

también muestra que no se está aprovechando la disposición de dinero y la oportunidad de inversión.

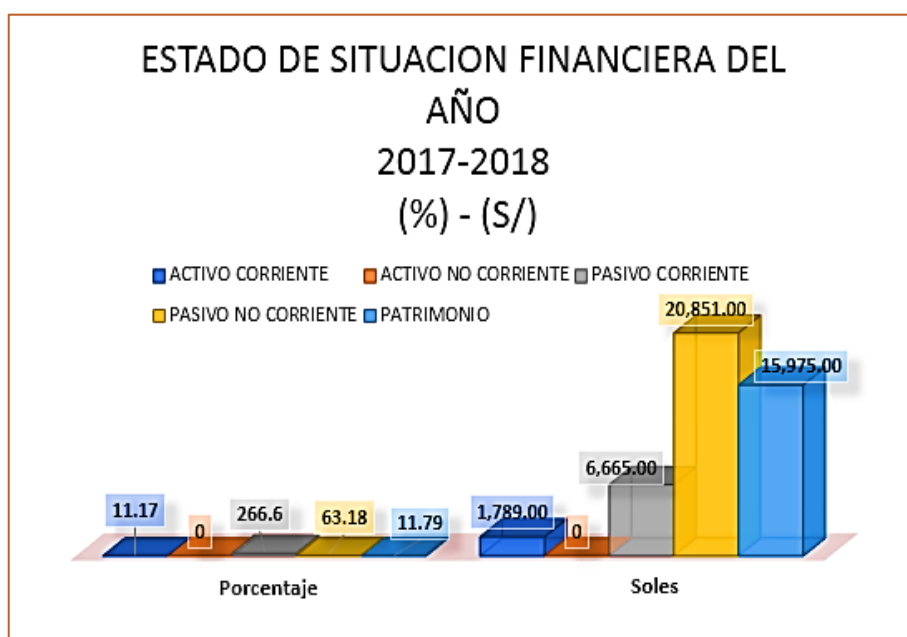


Figura 06: Resumen del análisis horizontal del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018 de la empresa Embotelladora Poseidón, SAC

Análisis horizontal del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018

Se determinó mediante este tipo de análisis que el activo total del periodo 2017 al 2018, han aumentado en 1.05%, que equivale a S/1,789.00

En los activos corrientes, el rubro de caja y bancos se observa que hay un incremento de S/ 1,724 que representa el 20.28%. Asimismo, en cuentas por cobrar ha disminuido en un 20.18%. También se aprecia que el rubro de existencias ha aumentado en un 12.66% que equivale en valor monetario S/. 610.00

En ese sentido notamos que el efectivo aumentó, porque se cobró a los clientes y por ende el monto de las cuentas por cobrar disminuyó, además de ello la mercadería aumentó, lo que significa que la empresa tiene mercadería para poder realizar sus ventas de manera frecuente

Con respecto a los activos no corrientes en inmuebles, maquinaria y equipo, se observa que no ha tenido o sufrido ninguna variación del periodo 2017 al periodo 2018.

Dicho eso la empresa tuvo un alza de su activo corriente de un año a otro de 11.17%. Caso contrario ocurre con los activos no corrientes que se mantienen igual.

Por otro lado, en el pasivo, el cual está conformado por el pasivo corriente y el pasivo no corriente, se observa que el pasivo corriente aumentó en 266.60%. Donde se examina que, en el rubro de cuentas por pagar comerciales, ha tenido una variación de 22%, mientras que en el rubro de otras cuentas por pagar ha tenido una variación monetaria de S/ 7,105.00. En los pasivos no corrientes se produjo una disminución de 63.18%, pasando de S/ 33,000 en el año 2017 a S/ 12,149 en el año 2018. Lo que significa que la empresa ha tenido la liquidez para disminuir dicha deuda, pero que aún mantiene para los siguientes periodos

Así mismo en el Patrimonio de la empresa se observó un incremento de S/135,521 en el 2017 a S/151,496 en el 2018, cuya variación representa el 1.05%. Esto debido a la utilidad neta que se generó gracias a que las ventas fueron mayores a los gastos.

Tabla 4: Estado de Resultados de los períodos 2017 – 2018

Estado de Resultados de la Empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2018

ESTADO DE RESULTADOS	2018	2017	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL	
			(%)		Variación Relativa (%)	Variación Absoluta(S/)
Ventas Netas	99,710.00	84,310.00	100.00	100.00	18.27	15,400.00
Otros Ingresos Operacionales						
Total, de Ingresos Brutos						
Costo de Ventas	(25,940.00)	(25,860.00)	(26.02)	(30.67)	0.31	(80.00)
UTILIDAD BRUTA	73,770.00	58,450.00	73.98	69.33	26.21	15,320.00
Gastos Operacionales						
Gastos de Administración	(43,650.00)	(42,556.00)	(43.78)	(50.48)	(2.57)	(1,094.00)
Gastos de ventas	(12,370.00)	(10,050.00)	(12.41)	(11.92)	(23.08)	(2,320.00)
UTILIDAD OPERATIVA	17,750.00	5,844.00	17.80	6.93	203.73	11,906.00
Otros Ingresos						
Ingresos Financieros						
Gastos Financieros						
Otros Ingresos						
Otros Gastos						
Resultado por Exposición a la Inflación						
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	17,750.00	5,844.00	17.80	6.93	203.73	11,906.00
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias						
Participaciones						
Impuesto a la Renta	(1,775.00)	(584.40)	(1.78)	(0.69)	(20.373)	(1,190.60)
UTILIDAD(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	15,975.00	5,259.60	16.02	6.24	183.36	10,715.40

Fuente: Documentos brindados por la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

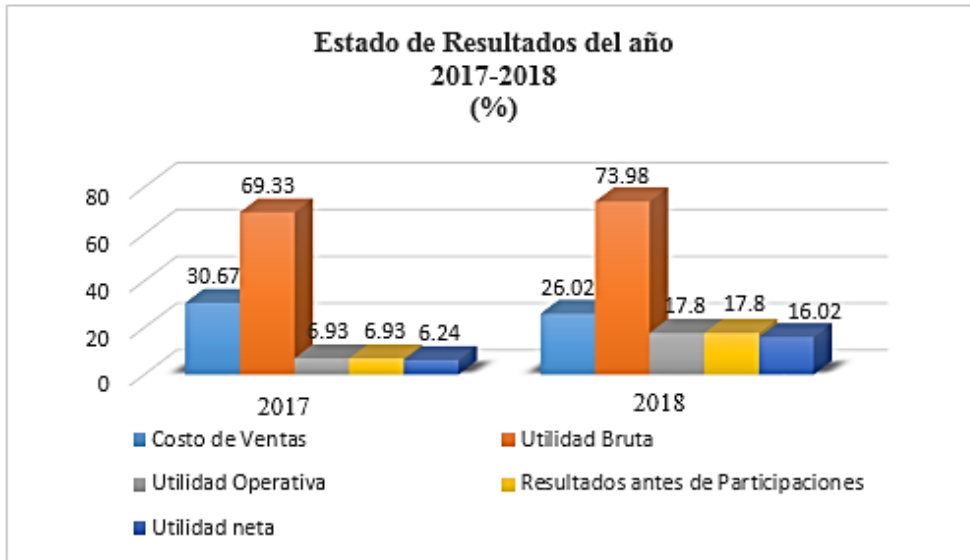


Figura 07: Resumen del análisis vertical del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018, muestra el grado de porcentaje por cada elemento del estado de resultados de la empresa Embotelladora Poseidón, SAC



Figura 08: Resumen del análisis vertical del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018, muestra en valor monetario(S/) por cada elemento del estado de resultados de la empresa Embotelladora Poseidón, SAC

Tabla 5: Estado de Resultados Mensual – periodo 2017

Estado de Resultados Mensual de la Empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C al 31 de diciembre del 2017

INGRESOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL ANUAL
Unidades mensuales vendidas			1207	1079	804	718	837	806	827	647	754	752	8431
precio por unidad			10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
VENTAS NETAS			12070	10790	8040	7180	8370	8060	8270	6470	7540	7520	84310
COSTO DE VENTAS			3701	3308	2467	2203	2565	2483	2534	1983	2312	2304	25860
UTILIDAD BRUTA			8369	7482	5573	4977	5805	5577	5736	4487	5228	5216	58450
GASTOS			6114.78	5467.18	5174.18	5009.98	5283.78	5182.58	5261.78	4920.78	5107.18	5083.78	52606
<i>Gastos de Administración</i>			5037	4415	4177	4030	4280	4185	4260	3955	4120	4097	42556
gerente			1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	11000
Ing. químico			1074	1074	1074	1074	1074	1074	1074	1074	1074	1074	10740
contador externo			600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	6000
operario			480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	4800
comprobantes de pago			236	236	236	236	236	236	236	236	236	236	2360
útiles de oficina			350	325	235	185	250	235	250	145	210	210	2395
luz			350	225	120	65	175	125	165	45	100	98	1468
agua			185	175	132	90	165	135	155	75	120	99	1331
teléfono e internet			189	200	200	200	200	200	200	200	200	200	1989
gastos de seguro			473										473
<i>Gastos de Ventas</i>			1077.78	1052.18	997.18	979.98	1003.78	997.58	1001.78	965.78	987.18	986.78	10050
publicidad			30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	300
reparto			45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	450
movilidad			61.38	61.38	61.38	61.38	61.38	61.38	61.38	61.38	61.38	61.38	613.8
total de mano de obra			241.4	215.8	160.8	143.6	167.4	161.2	165.4	129.4	150.8	150.4	1686.2
mano de obra por bidón			0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
chofer			350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	3500
asistente de reparto			350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	3500
UTILIDAD OPERATIVA			2254.22	2014.82	398.82	-32.98	521.22	394.42	474.22	-433.78	120.82	132.22	5844
OTROS INGRESOS													
Ingresos Financieros													

Gastos Financieros											
Otros Ingresos											
Otros Gastos											
Resultado antes de participaciones	2254.22	2014.82	398.82	-32.98	521.22	394.42	474.22	-433.78	120.82	132.22	5844
Impuesto a la Renta (10%)											584.4
UTILIDAD O PÉRDIDA											5259.6

Elaboración propia

La tabla N° 5 muestra de manera detallada los ingresos y gastos de cada mes que realiza la Embotelladora de agua Poseidón, donde se aprecia que los meses cuyas ventas son más bajas corresponde a Octubre (6,470 unidades), Noviembre (7,540 unidades) y Diciembre (7,520 unidades), donde una solución ante ello, según la entrevista que se le hizo al gerente de la empresa, menciona que buscaban adicionalmente a bodegas para recompensar esas ventas vacías, debido a que algunas veces las empresas grandes a las que se distribuía pedían menos de lo esperado.

Tabla 6: Estado de Resultados Mensual - periodo 2018

Estado de Resultados Mensual de la Empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C al 31 de diciembre del 2018

INGRESOS	E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	TOTAL ANUAL
Unidades mensuales vendidas	1267	1265	989	803	710	529	591	631	647	753	800	986	9971
precio por unidad	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
VENTAS NETAS	12670	12650	9890	8030	7100	5290	5910	6310	6470	7530	8000	9860	99710
COSTO DE VENTAS	3296.97	3291.79	2573.25	2088.17	1846.93	1377.41	1538.24	1642	1680.91	1961.06	2080.4	2562.87	25940
UTILIDAD BRUTA	9373.03	9358.21	7316.75	5941.83	5253.07	3912.59	4371.76	4668	4789.09	5568.94	5919.6	7297.13	73770
GASTOS	5259.05	5046.65	4778.45	4645.25	4521.65	4412.45	4430.85	4461.85	4474.05	4583.25	4633.65	4772.85	56020
<i>Gastos de Administración</i>	4141	3929	3716	3620	3515	3442	3448	3471	3480	3568	3609	3711	43650
Gerente	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	13200
Ing. Químico	1087	1087	1087	1087	1087	1087	1087	1087	1087	1087	1087	1087	13044
contador externo	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7200
Operario	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	5760
comprobantes de pago	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	180
útiles de oficina	30	25	20	15	15	15	15	15	15	15	15	20	215
Luz	365	360	180	118	57	27	27	35	34	97	110	178	1588
Agua	190	188	160	131	87	44	50	65	75	100	128	157	1375
teléfono e internet	74	74	74	74	74	74	74	74	74	74	74	74	888
gastos de seguro	200												200
<i>Gastos de Ventas</i>	1118.05	1117.65	1062.45	1025.25	1006.65	970.45	982.85	990.85	994.05	1015.25	1024.65	1061.85	12370
publicidad	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	360
reparto	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	29.65	355.8
movilidad	65	65	65	65	65	65	65	65	65	65	65	65	780
total de mano de obra	253.4	253	197.8	160.6	142	105.8	118.2	126.2	129.4	150.6	160	197.2	1994.2
mano de obra por bidón	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
chofer	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	4440
asistente de reparto	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	4440
UTILIDAD OPERATIVA	4113.98	4311.56	2538.3	1296.58	731.42	-499.86	-59.09	206.15	315.04	985.69	1285.95	2524.28	17750
OTROS INGRESOS													
Ingresos Financieros													
Gastos Financieros													
Otros Ingresos													
Otros Gastos													

Resultado antes de participaciones	4113.8	4311.56	2538.3	1296.8	731.42	499.86	-59.09	206.15	315.04	985.69	1285.95	2524.28	17750
Impuesto a la Renta (10%)													1775
UTILIDAD O PÉRDIDA													15975

Elaboración propia

La tabla N° 6 muestra de manera detallada los ingresos y gastos de cada mes que realiza la Embotelladora de agua Poseidón, donde se aprecia que los meses cuyas ventas son más bajas corresponde a Mayo (7,100 unidades), Junio (5,290 unidades), Julio (6,310 unidades), agosto (7,520 unidades), Setiembre(6,470 unidades) y Octubre (530 unidades); donde una solución ante ello, según la entrevista que se le hizo al gerente de la empresa, menciono que buscaban adicionalmente a bodegas para recompensar esas ventas vacías, debido a que algunas veces las empresas grandes a las que se distribuía pedían menos de lo esperado.

Análisis vertical del estado de resultados del año 2017

Aplicando el análisis vertical, se muestra que el costo de ventas en valor monetario fue de S/25,860 que representa el 30.67% del 100% de mis ventas, que equivalen a S/84,310.00. Generando así una utilidad bruta de S/58,450 cuyo porcentaje es de 69.33. Dichas ventas se alcanzaron gracias a que la empresa tuvo contacto con clientes potencialmente altos como D'Onofrio, INKAFARMA, Repsol, entre otros. De ese modo la empresa pudo generar ingresos que le permiten cubrir sus gastos para que siga en el mercado, pero aun así debe tener que ajustar costos o captar más clientes para poder asumir en los siguientes periodos ese pasivo a largo plazo que posee.

Así mismo los gastos de administración y gastos de ventas están representados por los montos S/42,556.00 y S/10,050.00 respectivamente. Obteniéndose una utilidad operativa de S/. 5,844 que equivale al 6.93% de mis ventas. Ello se generó por el sueldo del chofer y personal de traslado de bidones de agua, como del gerente general, contador e ingeniero químico, que implica que la empresa tenga dichos gastos. Es decir que se ve reflejado los servicios para el funcionamiento de las actividades propias de negocio

Por otro lado, en el rubro de otros ingresos se observa que no dispone de este, dando a ello un porcentaje de 6.93 cuyo valor monetario es de S/5,844 en el resultado antes de participaciones.

También se aprecia que el impuesto a la renta para el año 2017 es del 10%, obteniendo un resultado de S/584.40 que representa el 0.69% de mis ventas. Esto nos quiere decir que luego de deducir todos los gastos, se debe tributar por lo ingresos que quedan y se paga el 10% de Impuesto a la Renta, porque la empresa pertenece al régimen MYPE Tributario y no supera las 15 Unidades impositivas Tributarias que son para el año 2017 un valor monetario de S/62,250.00 es así que la empresa para el año 2017 tuvo utilidad positiva.

Y por último se percibió que la utilidad neta al cierre del periodo fue de S/5,259.60 que corresponde al 6.24 % de mis ventas.

Análisis vertical del estado de resultados del año 2018

Aplicando el análisis vertical, se muestra que el costo de ventas en valor monetario fue de S/25,940 que representa el 26.02% del 100% de mis ventas que equivalen a S/99,710.00. Generando así una utilidad bruta de S/73,770.00 cuyo porcentaje es de 73.98. Dichas ventas se alcanzaron gracias a que la empresa incremento en su cartera de clientes como Andina Construcciones, Konecta, entre otros.

Así mismo los gastos de administración y gastos de ventas están representados por los montos S/43,650.00 y S/12,370.00 respectivamente, cuyos porcentajes representan el 43.78 y 12.41 respectivamente. Obteniendo así, una utilidad operativa de S/. 17,750.00 que equivale al 17.80% de mis ventas. Ello se generó por el sueldo tanto de los choferes y personal de traslado de bidones de agua, como del gerente general, contador e ingeniero químico, que implica de que la empresa tenga dichos gastos. Es decir, refleja los servicios para el funcionamiento de las actividades propias de la empresa.

Por otro lado, en el rubro de otros ingresos se observa que no dispone de este, dando a ello un porcentaje de 17.80 cuyo valor monetario es de S/17,750.00 en el resultado antes de participaciones.

También se aprecia que el impuesto a la renta para el año 2018 es del 10%, obteniendo un resultado de S/ 1,775.00 que representa el 1.78% de mis ventas. Esto nos quiere decir que luego de deducir todos los gastos, se debe tributar por lo ingresos que quedan y se paga el 10% de Impuesto a la Renta, porque la empresa pertenece al régimen MYPE Tributario y no supera las 15 Unidades impositivas Tributarias, que son para el año 2018 un valor monetario de S/ 62,250.00 es así que la empresa para el año 2018 tuvo utilidad positiva.

Y por último se percibió que la utilidad neta al cierre del periodo fue de S/ 15,975.00 que corresponde al 16.02 % de mis ventas. Lo que nos muestra, que la empresa para este periodo, ha obtenido asumiendo todos los gastos y tributos por pagar, una utilidad positiva y por ende para el siguiente periodo tendrá los recursos necesarios para seguir operando.

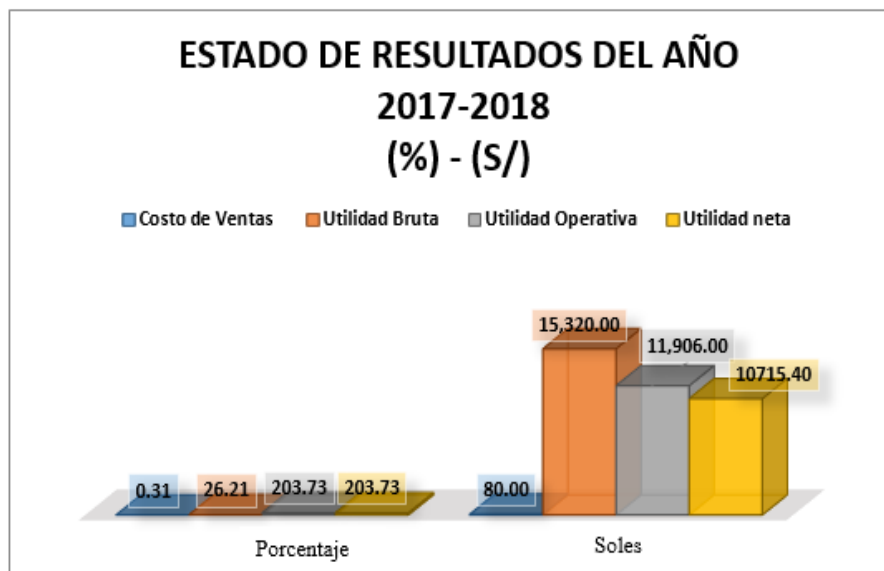


Figura 09: Resumen del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018 de la empresa Embotelladora Poseidón, SAC

Análisis horizontal del estado de resultados de los periodos 2017 y 2018

Mediante este análisis se determinó que las ventas aumentaron en un 18.27%, que monetariamente corresponde a 15,400.00 soles. Lo que significa que la empresa puede seguir en marcha y generar valor en los siguientes periodos.

Así mismo se contempla que el costo de ventas aumento en 0.31% que equivale a S/80.00. Lo cual se observa que la utilidad bruta se ha incrementado en un 26.31% que representa en valor monetario a 15,320.00 soles.

En lo concerniente a gastos de administración, se observa que, de un periodo a otro, tuvo un aumento de 1,094 soles, por otro lado, a gastos de ventas tuvo una variación de 23.08% que equivale a 2,320.00 soles.

Con respecto a la utilidad operativa el porcentaje de variación es de 203.73% equivalente a 11,906.00 soles. Y por último referente a la utilidad neta del año 2017 al año 2018, ha ascendido en S/ 10,715.40.

De esta manera podemos observar que la empresa ha tenido un aumento en su utilidad, porque sus ventas crecieron y también por los gastos administrativos y de ventas que se han realizado en los diferentes periodos, lo cual dichos gastos se basan en pagos de servicios en el funcionamiento de la empresa.

Objetivo 02: Diagnosticar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC en el año 2017 y 2018

Ratios de Liquidez

Tabla 7: Ratio de Liquidez Corriente

PERIODO	RATIO FINANCIERO	SOLES
2018	$LIQUIDEZ\ CORRIENTE = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$ $= \frac{17,810.00}{9,165}$	1.94
2017	$LIQUIDEZ\ CORRIENTE = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$ $= \frac{16,021.00}{2,500}$	6.41

Fuente: Elaboración propia

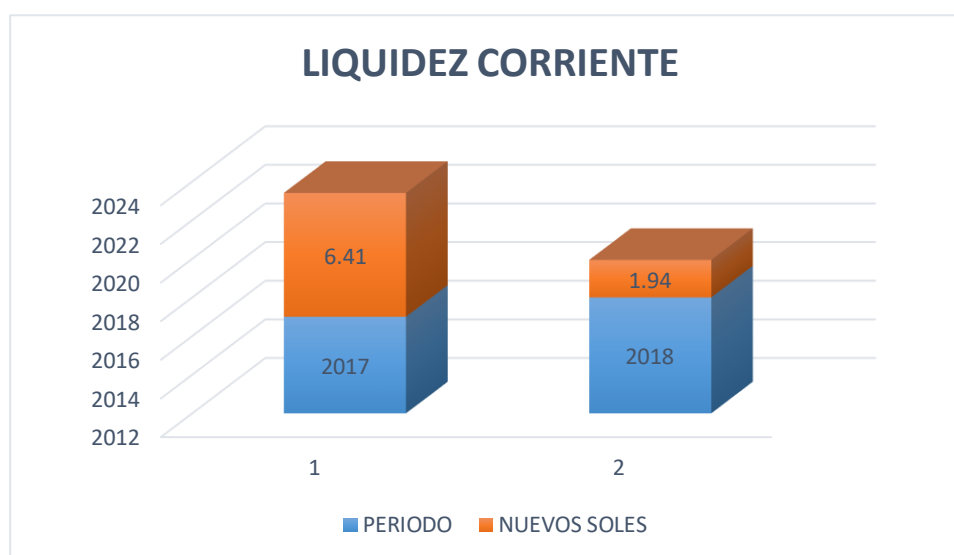


Figura 10: Liquidez corriente de los periodos 2017 y 2018 de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

Según Guzmán. A (2006): Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia, nos dice: que esta ratio es la crucial medida de liquidez, evidencia qué proporción de deudas de corto plazo son pagadas por elementos del activo, cuyo cambio en dinero corresponde cercanamente al vencimiento de las deudas.

En la ratio liquidez corriente se obtuvo un valor de 1.94 soles para el año 2018, que denota que, por cada unidad monetaria de deudas y deberes a corto plazo, la empresa tiene un valor obtenido en unidades monetarias disponible, con lo cual afrontar la amortización de dichas deudas y obligaciones. Sin embargo, la empresa aún necesita de una mejor

gestión con la meta de que esta obtenga mayor amplitud en el valor obtenido de la razón de liquidez corriente ya que no ha llegado al punto óptimo para que esta tenga la liquidez suficiente. Por otro lado, en el año 2017 se aprecia que el resultado ha sido mucho mejor puesto que tenía un valor mayor a uno (S/6.41), por lo tanto, la empresa tenía menos dificultad al momento de cumplir con sus obligaciones.

Tabla 8: Ratio de Capital de Trabajo Neto

PERIODO	RATIO FINANCIERO	SOLES
2018	$CAPITAL\ DE\ TRABAJO\ NETO = activo\ circulante - pasivo\ circulante$ $= 17,810.00 - 9,165.00$	8,645.00
2017	$CAPITAL\ DE\ TRABAJO\ NETO = activo\ circulante - pasivo\ circulante$ $= 16,021.00 - 2,500.00$	13,521.00

Fuente: Elaboración propia

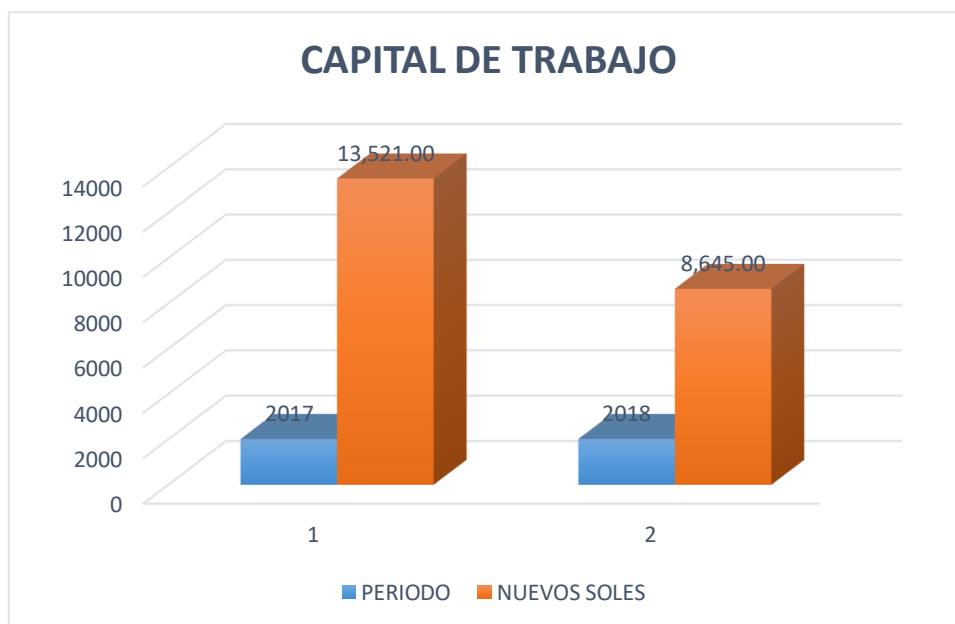


Figura 11: Prueba defensiva de los periodos 2017 y 2018 de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

Según Guzmán. A (2006): Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia, nos dice: es lo que le sobra a la firma luego de cancelar sus deudas inmediatas, es la

diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le resta para poder operar en el día a día (p.19)

Y por último en la ratio de capital de trabajo neto, en el año 2018 se obtiene un valor de s/. 8,645, lo que significa que esta cantidad de dinero es lo que le queda a la empresa después de saldar sus deudas a corto plazo. Sin embargo, en el año 2017 se obtuvo un valor de s/. 13,521. Entonces se observa que ha disminuido la cantidad de dinero que le queda a la empresa después de cumplir con sus obligaciones, aproximadamente con una variación de s/. 4,876.

Objetivo 03: Proponer el plan financiero para optimizar la liquidez de empresa en los años proyectados 2020 al 2023

El diseño de un plan financiero que se propone en la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, tiene como propósito contribuir como guía y dirección de la empresa a determinar el escenario deseado en el futuro, económico y financiero, tomando como base sus objetivos establecidos y la situación actual en la que se encuentra, teniendo en cuenta las carencias y medios disponibles para su consecución.

Es así que para la elaboración del diseño de un plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, se ha tenido como punto de partida la siguiente información:

I. ASPECTOS GENERALES

1.1. Información de la empresa:

- a. Razón Social: Global Irrigation Business SAC
- b. Tipo de contribuyente: Sociedad Anónima Cerrada
- c. Domicilio fiscal: Mz. A Lote.21 CP. Me. Los Jardines –Pradera -Chiclayo
- d. Número de RUC: 20602315666
- e. Actividad Económica: Industrias Alimenticias
- f. Inicio de operaciones: 24 de Julio del año 2017

1.2. Misión

Busca producir y comercializar agua envasada con los más altos estándares de calidad e inocuidad en la provincia de Chiclayo, brindando salud, bienestar y una mejor calidad de vida.

1.3. Visión

Busca ser una empresa líder y en el 2023 posicionarse como la empresa más competitiva de agua en los diferentes mercados, en la provincia de Chiclayo, superando las mejores expectativas de cada cliente.

1.4. Objetivos Empresariales

1.4.1. Objetivo general

Diseñar un plan para manejar las finanzas a corto plazo para la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

1.4.2. Objetivos específicos

Optimizar la liquidez a un 2 % según el estudio coordinado por (Oriol, Pilar y UPF Barcelona School of Managemen, 2013). Ratios Sectoriales 2013; de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

Establecer el capital de trabajo neto óptimo para el funcionamiento necesario de la empresa.

1.5. Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas)

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none">• Mayor capacidad de producción en planta.• La empresa dispone con ayuda de un Ing. Químico para elaborar su producto.• Adecuada infraestructura.• Producto de calidad• Los envases son retornables	<ul style="list-style-type: none">• Crear nuevos nichos de mercado.• Posicionamiento de mercado.• Participación en ferias para vender su producto.• Creciente consumo de agua embotellada.• La empresa puede abrir filiales a largo plazo.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none">• Falta de vehículos para distribuir el producto• No tener estrategias financieras• Falta de innovación y mercadotecnia• Atrasos en la entrega del producto.• No cuenta con herramientas financieras que le permita una mejor administración económica y financiera de la empresa.	<ul style="list-style-type: none">• Ventas bajas según temporada.• Competencia desleal• Auge de empresas de la misma actividad.• Nuevas leyes medio ambientales

Fuente: Elaboración Propia

Este análisis FODA muestra que el total de las oportunidades son superiores a las amenazas, esto significa que el entorno externo es favorable para la empresa.

1.6. Estrategias empresariales propuestas

Fortalecer su mercadotecnia en la provincia de Chiclayo para dar a conocer el producto.

Sostener los gastos de administración y de ventas de modo invariante en los años posteriores en base al periodo 2018.

Aplicar herramientas financieras que permitan medir y monitorear de manera permanente la liquidez, rentabilidad, endeudamiento para asegurar el éxito continuo de la empresa.

1.7. Organigrama

1.7.1. De la empresa

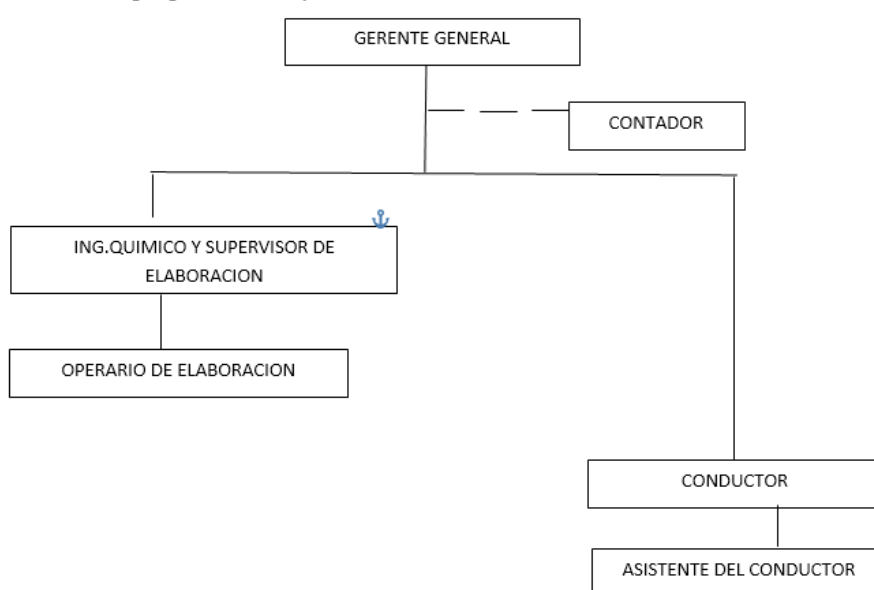


Figura 12: Organigrama de la empresa

Fuente: Brindado por la empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C

Se muestra el esquema de la empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C, es una empresa que corresponde a las PYMES y se halla en el régimen de MYPE tributario, la cual está conformada por el gerente general, siendo su órgano de apoyo el contador, además cuenta con un ingeniero químico, siendo su apoyo el operario de elaboración; y el sector de despacho dispone con el conductor laborando en conjunto con el asistente de repartición los cuales trabajan a tiempo parcial

1.7.2. Organigrama propuesto

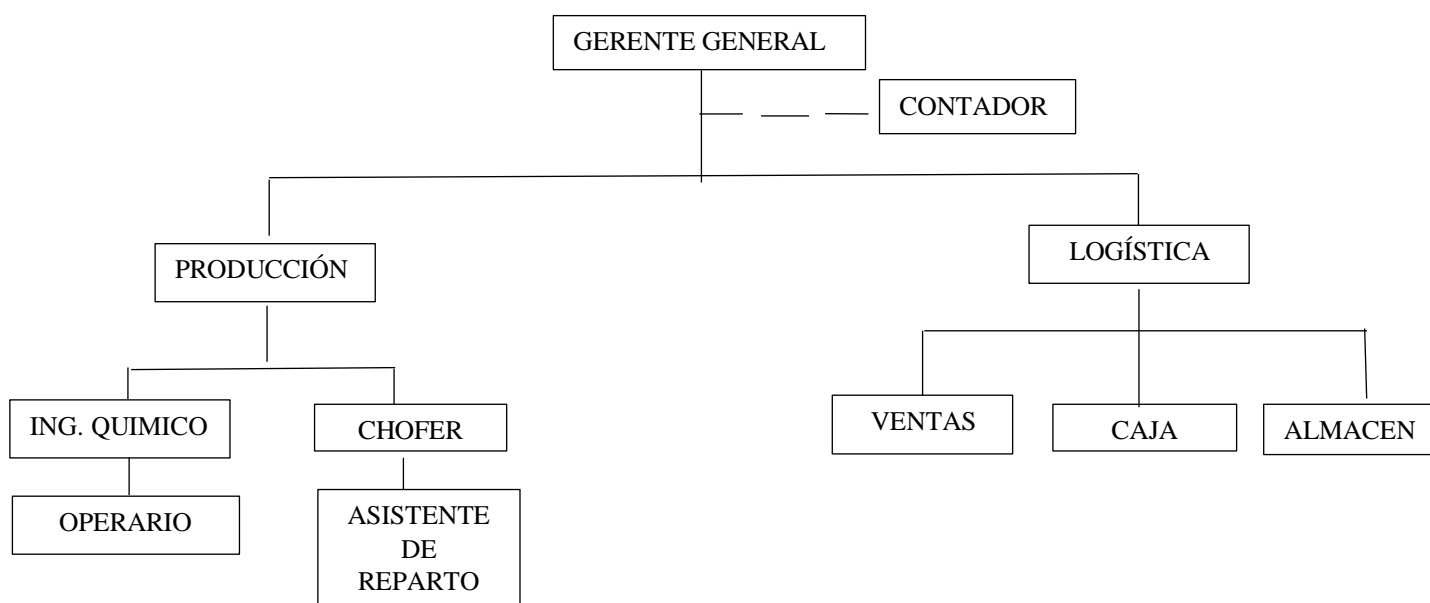


Figura 13: Organigrama propuesto para la empresa Embotelladora de agua Poseidón S.A.C

Fuente: Elaboración propia

1.8. Políticas empresariales

1.8.1. Política de Cobranza

El sitio de pago de los compradores serán las oficinas de la empresa.

La cobranza a consumidores por las ventas al crédito se realizará de manera semanal

Los cobros se realizarán en efectivo.

El atraso en los pagos de los plazos establecidos por tres semanas sucesivas, incidirá en un aumento del crédito de 0.5% de la cuota.

1.8.2. Política de Pagos

Los pagos se harán conforme a lo prescrito con los abastecedores, alrededor de cada quince días contados partiendo de la fecha de emisión del recibo de la factura.

El pago por suministro se efectúa por medio de transferencia bancaria, esto nos facilita desplegar con la mínima picardía nuestra cláusula media de pago y tendremos el control para llevar a cabo el pago.

Aprovechamiento de descuentos, en función en que su liquidez lo admita, hacer uso en las reducciones de deuda por pronto pago dados por proveedores, siempre que éstos rebasen las tasas de rentabilidad ofrecida por el mercado financiero.

1.8.3. Política de ventas

Las horas de atención al cliente es de 8 am a 1 pm y 3 pm a 6 pm.

Las ventas se llevarán a cabo de dos formas, a crédito y al contado.

Se realizarán descuentos a los clientes fijos.

1.9. Diseño del plan financiero para la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC

1.9.1. Costos

Dentro de la propuesta se proyectó los costos directos, indirectos, los gastos de administración y gastos de ventas, tal como lo muestra la siguiente tabla:

Tabla 09: Proyección de los costos y gastos incurridos en la empresa

	COSTO MENSUAL	COSTO ANUAL
COSTOS DIRECTOS		8,880.00
Chofer	370.00	4,440.00
Asistente de reparto	370.00	4,440.00
COSTOS INDIRECTOS		7,548.00
Luz	365.00	4,380.00
Agua	190.00	2,280.00
Teléfono e internet	74.00	888.00
Gastos de Administración		39,944.00
Gerente	1,100.00	13,200.00
Ing. químico	1,087.00	13,044.00
Contador	600.00	7,200.00
Operario	480.00	5,760.00
Comprobantes de pago	15.00	180.00
Útiles de oficina	30.00	360.00
Gasto de seguros	200.00	200.00
GASTOS DE VENTA		4,536.60
Gasto de publicidad	30.00	360.00
Gasto por reparto	29.65	355.80
Movilidad	65.00	780.00
Mano de obra indirecta	253.40	3,040.80
TOTAL, EN S/		60,908.60

Fuente: Elaboración Propia

Aquí podemos observar que los costos incurridos ascienden a S/60,908.60 por año, donde se toma en cuenta los gastos incurridos para repartir los bidones de agua, los gastos de publicidad y planilla, y los gastos de servicios públicos.

1.9.2. Planilla

Como siguiente punto tenemos la elaboración de la planilla del mes y la planilla anual, donde se está considerando los sueldos de todos los trabajadores de la empresa.

Tabla 10: Cálculo de la planilla mensual y anual

PLANILLAS DE TRABAJADORES			
MANO DE OBRA INDIRECTA			
Cant.	Puesto	Sueldo Mensual	Sueldo Anual
1	Gerente	S/.1,100.00	S/.13,200.00
			Total Anual
MANO DE OBRA INDIRECTA			
Cant.	Puesto	Sueldo Mensual	Sueldo Anual
1	Contador	S/.600.00	S/.7,200.00
			Total Anual
MANO DE OBRA DIRECTA			
Cant.	Puesto	Sueldo Mensual	Sueldo Anual
1	Ing. Químico	S/.10,087.00	S/.121,044.00
1	Operario	S/.480.00	S/.5,760.00
			S/.126,804.00
			Total Anual
VENTAS			
Cant.	Puesto	Sueldo Mensual	Sueldo Anual
1	Chofer	S/.370.00	S/.4,440.00
1	Asistente de reparto	S/.370.00	S/.4,440.00
			S/.8,880.00
			Total Anual
	TOTAL	TOTAL MENSUAL	TOTAL ANUAL
		S/.13,007.00	S/.156,084.00

Fuente: Elaboración Propia

INGRESOS

Los ingresos se proyectaron de acuerdo a la demanda mensual, donde podemos observar que hay demanda de personas naturales, como de empresas es por eso que se detalla de la siguiente manera:

Tabla 11: Proyección de los Ingresos de acuerdo a la demanda mensual del periodo 2019

	CANTIDAD												total, de unidades vendidas por mes	total, de unidades vendidas al año
	Enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	setiembre	octubre	noviembre	diciembre		
personas naturales	403	401	125	227	134	162	231	271	215	177	224	410	2980	9971
personas jurídicas(empresas)	864	864	864	576	576	367	360	360	432	576	576	576	6991	

Fuente: Elaboración Propia

De acuerdo a ello se elaboró el cuadro con los ingresos proyectados de manera anual, teniendo en cuenta el crecimiento de la economía de un 4.40%, según el Ministerio de Economía y Finanzas y en la revista (Gestión, 2019), donde el ministro de Economía y Finanzas, Carlos Oliva, reveló que el PBI del Perú crecerá a un ritmo de 3% con “sesgo a la baja” en el 2019, mientras que en el 2020 al 2023 el PBI será de 4.40%. Asimismo, se tomó en cuenta como precio unitario por cada bidón de agua a S/ 10.00, precio menor al de la competencia.

Precio de Venta	S/ 10.00
unidades vendidas al año	S/ 9,971.0
VENTA PROYECTADA MENSUAL	S/ 99,710.00
VENTA PROYECTADA ANUAL	S/ 1,196,520.00

Tabla 12: Proyección de los Ingresos Anuales de los años 2020 - 2023, según el crecimiento de la economía dada por el MEF

Crecimiento de la economía		4.40%				
	DEMANDA MENSUAL	2020	2021	2022	2023	
Demanda del Producto EN UNIDADES	9,971	119,652	124,917	130,413	136,151	
Precio	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
Ingresos	S/ 99,710.00	S/ 1,196,520.00	S/1,249,166.88	S/1,304,130.22	S/1,361,511.95	

Fuente: Elaboración Propia

FINANCIAMIENTO

Para lograr abarcar los gastos de la empresa se debe solicitar un financiamiento a una entidad financiera, para ello, se proyectó un préstamo con caja Piura dado que se considera con la tasa de crédito más baja del mercado, del mismo modo que se expone en la tabla siguiente:

Tabla 13: Estructura de financiamiento

Estructura de financiamiento		
Capital propio	51,133.00	84%
Préstamo	10,000.00	16%
Inversión total	60,909.00	100%

Fuente: Elaboración Propia

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP a la fecha muestra la tasa de interés más baja en el siguiente cuadro:

Entidad	TCEA(*)	Cuota
CMAC PIURA	34 %	376.03
CMAC AREQUIPA	36.07 %	378.46
CREDISCOTIA	37.57 %	381.90
CREDIRAIZ S.A.A	42.13 %	384.81
CMAC SULLANA	43.46 %	386.26
CMCP LIMA	43.5 %	386.30
CMAC TRUJILLO	44.32 %	387.70
INTERBANK	46.72 %	389.74
BBVA	65.04 %	404.30
BANCO DE CREDITO	65.15 %	409.73
BANCO PICHINCHA	79.85 %	424.41
MIBANCO	82.54 %	425.80
CMAC HUANCAYO	91.66 %	445.05
FINANCIERA CONFIANZA	103.93 %	444.62
CMAC PAITA	127.3 %	462.07

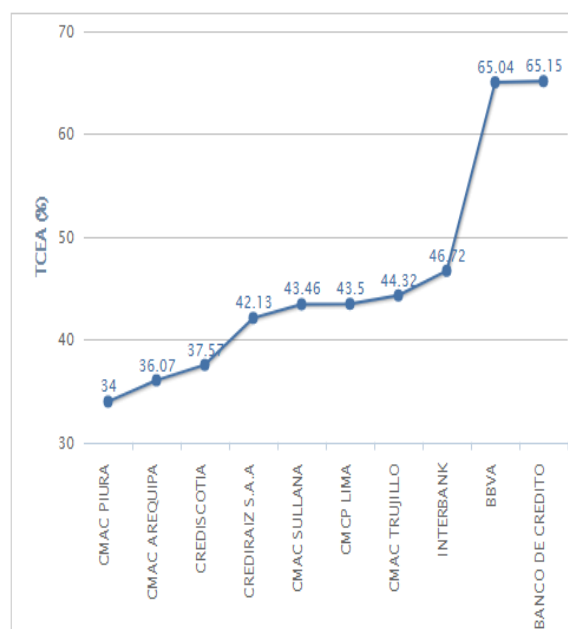


Figura 14: Tasa de interés anual de las financieras

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Tabla 14: Cálculo de la tasa de interés

Tasa Efectiva Anual	34%	Caja Piura
Tasa Efectiva Mensual	2.47%	
N.º de cuotas	36	MESES

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 15: Proyección del financiamiento de los 36 meses, 2020 - 2022

Mes	Intereses	Amortización	Cuota	Saldo
0				10000.00
1	246.89	175.58	422.47	9824.42
2	242.55	179.92	422.47	9644.50
3	238.11	184.36	422.47	9460.14
4	233.56	188.91	422.47	9271.22
5	228.90	193.58	422.47	9077.64
6	224.12	198.36	422.47	8879.29
7	219.22	203.25	422.47	8676.03
8	214.20	208.27	422.47	8467.76
9	209.06	213.41	422.47	8254.35
10	203.79	218.68	422.47	8035.67
11	198.39	224.08	422.47	7811.59
12	192.86	229.61	422.47	7581.97
13	187.19	235.28	422.47	7346.69
14	181.38	241.09	422.47	7105.60
15	175.43	247.04	422.47	6858.55
16	169.33	253.14	422.47	6605.41
17	163.08	259.39	422.47	6346.02
18	156.68	265.80	422.47	6080.22
19	150.11	272.36	422.47	5807.86
20	143.39	279.08	422.47	5528.77
21	136.50	285.97	422.47	5242.80
22	129.44	293.03	422.47	4949.76
23	122.20	300.27	422.47	4649.50
24	114.79	307.68	422.47	4341.81
25	107.19	315.28	422.47	4026.53
26	99.41	323.06	422.47	3703.47
27	91.43	331.04	422.47	3372.43
28	83.26	339.21	422.47	3033.22
29	74.89	347.59	422.47	2685.63
30	66.31	356.17	422.47	2329.46
31	57.51	364.96	422.47	1964.50
32	48.50	373.97	422.47	1590.53
33	39.27	383.21	422.47	1207.32
34	29.81	392.67	422.47	814.66
35	20.11	402.36	422.47	412.30
36	10.18	412.30	422.47	0.00

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 16: Resumen del financiamiento proyectado en los periodos 2020 - 2022

	2020	2021	2022
INTERESES	2651.66	2022.39	727.88
AMORTIZACION	2418.03	3240.16	4341.81
CUOTA	5069.69	5069.69	5069.69

Fuente: Elaboración Propia

EGRESOS

Dentro de los egresos se consideran todos los costos directos e indirectos, así como también los gastos administrativos y gastos de ventas, teniendo en cuenta los gastos financieros producto del financiamiento que se solicita para cubrir todos los costos.

Tabla 17: Proyección de los Egresos en los periodos 2020 - 2023

AÑO	2020	2021	2022	2023
Costos directos	8,880	8,880	8,880	8,880
Costos indirectos	7,548	7,548	7,548	7,548
COSTO DE VENTAS	16,428	16,428	16,428	16,428
GASTOS DE ADMINISTRACION	39,944	39,944	39,944	39,944
Gerente	13,200	13,200	13,200	13,200
Contador	7,200	7,200	7,200	7,200
Operario	5,760	5,760	5,760	5,760
Ing. químico	13,044	13,044	13,044	13,044
Comprobantes de pago	180	180	180	180
Útiles de oficina	360	360	360	360
Gasto de seguros	200	200	200	200
GASTOS DE VENTA	4,536.60	4,536.60	4,536.60	4,536.60
Gasto de publicidad	360	360	360	360
Gasto por reparto	356	356	356	356
Mano de obra indirecta	3,041	3,041	3,041	3,041
Movilidad	780	780	780	780
GASTOS FINANCIEROS	2,652	2,022	728	0
TOTAL, DE EGRESOS	63,560	62,931	61,636	60,909

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 18: Proyección del Estado de Pérdidas y Ganancias de los periodos 2020 - 2023

ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

		2020		2021		2022		2023
Ingresos (VENTAS)	S/.	1,196,520	S/.	1,249,167	S/.	1,304,130	S/.	1,361,512
Costo de Ventas		(16,428)		(16,428)		(16,428)		(16,428)
Utilidad Bruta	S/.	1,180,092	S/.	1,232,739	S/.	1,287,702	S/.	1,345,084
-Gastos de Ventas		(4,537)		(4,537)		(4,537)		(4,537)
-Gastos de Administración		(39,944)		(39,944)		(39,944)		(39,944)
Utilidad Operativa	S/.	1,135,611	S/.	1,188,258	S/.	1,243,222	S	1,300,603
-Gastos Financieros (intereses)		(2,652)		(2,022)		(728)		0.00
Resultado ante de Impuesto a la renta	S/.	1,132,960	S/.	1,186,236	S/.	1,242,494	S/	1,300,603
-Impuesto a la Renta (10 %)		(113,296)		(118,624)		(124,249)		(130,060)
Utilidad Neta	S/.	1,019,664	S/.	1,067,612	S/.	1,118,244	S/.	1,170,543

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 19: Proyección del Flujo de Caja de los periodos 2020 - 2023

FLUJO DE CAJA

AÑO	2020	2021	2022	2023
+Ingresos	S/. 1,196,520	S/. 1,249,167	S/. 1,304,130	S/. 1,361,512
+Ventas	S/. 1,196,520	S/. 1,249,167	S/. 1,304,130	S/. 1,361,512
-Egresos	(174,205)	(179,532)	(185,158)	(190,969)
COSTOS DIRECTOS	(8,880)	(8,880)	(8,880)	(8,880)
COSTOS INDIRECTOS	(7,548)	(7,548)	(7,548)	(7,548)
Gastos de Administración	(39,944)	(39,944)	(39,944)	(39,944)
Gastos de Venta	(4,537)	(4,537)	(4,537)	(4,537)
Impuesto	(113,296)	(118,624)	(124,249)	(130,060)
FLUJOS ECONOMICOS	S/. 1,022,315	S/. 1,069,635	S/. 1,118,972	S/. 1,170,543
+ Préstamo (SOLO PERIODO)				
-Amortización (VA DEL 1 AL 3 AÑO)	(2,418)	(3,240)	(4,342)	0
-Intereses (VA DEL 1 AL 3 AÑO)	(2,652)	(2,022)	(728)	
+Escudo Fiscal (INTERESES *0.10)	S/. 265	S/. 202	S/. 73	S/. 0
FLUJOS FINANCIEROS	S/. 1,017,511	S/. 1,064,574	S/. 1,113,975	S/. 1,170,543

Fuente: Elaboración Propia

IV. DISCUSIÓN

Esta investigación tuvo a modo de objetivo principal: Diseñar un plan financiero para mejorar la liquidez de la empresa embotelladora de agua Poseidón SAC en la Ciudad de Chiclayo. Es por eso que después de mostrar los resultados obtenidos, se puede señalar que la puesta en práctica de un plan financiero optimizara la liquidez de la empresa Embotelladora de Agua Poseidón.

Es así que nuestro objetivo específico denominado analizar el estado financiero de la empresa Embotelladora de agua Poseidón, en el año 2017 y 2018, nos permitió saber que la empresa dispone de liquidez solo para cubrir pasivos a corto plazo porque sus ingresos ayudaron a contribuir con ello, pero la empresa tiene presente pasivos a largo plazo, los cuales no son cubiertos en su totalidad, ello lo podemos notar con la tabla 03, es por eso que la empresa, durante los años 2017 y 2018 si bien es cierto disminuye su pasivo de un año a otro, sin embargo no llega a cubrir en su totalidad los pasivos restantes. Esto se debe a que la empresa no gestiona de manera correcta sus activos y pasivos, por eso concordamos con Cruzado (2015) cuando menciona que, al carecer de un correcto proceso contable, la empresa puede irse a la quiebra porque no puede asumir sus deudas, por ello se propone hacer uso de un plan financiero para no hacer un mal uso del dinero y no tener gastos innecesarios.

En ese sentido también estamos de acuerdo con Naranjo (2015) cuando concluye que al no realizarse un examen minucioso sobre las finanzas de la empresa no se podrá manejar de manera adecuada los recursos económicos de la misma, por tanto, la empresa no podrá asumir de manera idónea las deudas que tenga, y no podrá tener liquidez para realizar alguna inversión a futuro.

Para nuestro segundo objetivo específico que fue diagnosticar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón en el año 2017 y 2018, dichos resultados aplicados mediante los ratios financieras nos muestran que la empresa en cuanto a la liquidez que posee, se observa que en el año 2017 tiene un exceso del 6.41%, pero que en el año 2018 ha disminuido a un 1.94% y esto se debe que al no poseer un planeamiento financiero, la empresa al observar que tiene elevada liquidez, no ha distribuido o administrado de manera correcta dicho dinero, en donde ha gastado demás, llegando al punto de 1.94%. Si bien es cierto la empresa aún tiene liquidez no obstante le es

insuficiente puesto que no ha llegado a su liquidez ideal con el fin de que la empresa tenga los medios para cumplir con sus obligaciones y a la misma vez seguir operando

Siendo las ratios financieras importantes, seguimos la misma línea de pensamiento que usa Rogel (2017) el cual menciona que es recomendable usar indicadores financieros en las pruebas fiscales y así acoger del modo más ideal los medios con los que dispone la empresa. Porque de otro modo la empresa caerá en insolvencia financiera y en un se declarará en quiebra.

Por otro lado, no estamos de acuerdo con Tello (2017) cuando habla en su investigación de que, al no contar con el efectivo, la empresa va en busca de financiamiento externo para hacer frente con dichos adeudos que no solo les suscita utilidades, sino que, además, intereses al no ser cubiertos conforme a programas de pagos llegarían a elevarse y tener que pagar porcentajes más altos. Por lo tanto, el principal compromiso que asirá la empresa sería con la entidad financiera y no cubriría con sus deudas de acuerdo a su actividad de negocio; igualmente, al no valerse de ganancias fijas para cancelar la mayor parte de la deuda se examinaría refinar el crédito que elevaría sus gastos. Porque dicho financiamiento sí ayuda a la empresa, y de ser manejado de manera adecuada, la empresa puede seguir manteniéndose en el mercado, y poder cancelar sus pasivos, mas no significa que un financiamiento perjudique por no estar dentro de sus obligaciones con terceros, o por generar intereses financieros.

En ese orden de ideas tenemos con objetivo específico 03, proponer el plan de finanzas para potenciar la liquidez de empresa en los años proyectados 2020 al 2023. Donde planteamos que la empresa, detalle de manera ordenada sus costos directos e indirectos, así como también sus gastos administrativos y de ventas, con el fin de tener los egresos detallados, así como también proyectar las ventas anuales de los siguientes años y por medio del flujo de caja nos muestra que la empresa aumenta sus ingresos lo que ocasiona que la liquidez de la empresa aumente.

Es por eso que el plan financiero aplicado nos demuestra que la empresa debe sincerar sus costos y gastos, además de ello se debe pedir un financiamiento y así se evidencia que los ingresos aumentaron en los siguientes años.

Por nuestra parte compartimos lo que menciona Pérez (2015) cuando menciona que la planificación financiera mejora el desarrollo del efectivo, aportando un mejor servicio, contentando las demandas de sus compradores y abastecedores. Asimismo, ayuda a la

gerencia a observar cómo va marchando el negocio según su inversión y se pueda tomar medidas lo antes posible ante un imprevisto financiero que se pueda tener en un futuro.

Y en similitud con lo que acota Roldan (2017) cuando dice que las estrategias financieras influyen en la liquidez de la empresa, debido a que se pudo detectar el uso de algunas estrategias que han contribuido a mejorar la liquidez, tales como el descuento, préstamos bancarios y el arrendamiento financiero, estas herramientas han ayudado al crecimiento de las ventas y a la vez el ingreso de más efectivo. Dichas estrategias se entienden como un plan financiero, el cual se aplicó en nuestra investigación.

V. CONCLUSIONES

Respecto al primer objetivo específico, se realizó el estudio de la condición financiera de los años 2017 y 2018 respectivamente, existiendo 11.17% de activo corriente como aumento del último año; asimismo, se puede observar que el rubro más significativo fue caja y bancos ya que en el periodo 2018 creció en un 20.28%. Esto no significa, que la empresa este atravesando con una situación económica óptima para poder cubrir a los pasivos de corto plazo; por lo contrario, la empresa no está realizando una distribución equitativa de los recursos económicos, que le permita distribuir de manera correcta el efectivo en los distintos rubros, ocasionando que se realice gastos innecesarios, afectando a la liquidez, rentabilidad y un probable quiebre de la empresa.

De acuerdo con el segundo objetivo específico, al diagnosticar la liquidez de la empresa mediante los ratios de liquidez, se observó que en el año 2017 tuvo un exceso de liquidez (6.41), mientras que en el año 2018 disminuyó a 1.94, lo que significa que en ambos periodos la empresa ha realizado gastos, y pagos inadecuados; es decir, que los saldos correspondidos a esos rubros han sido mal distribuidos, llegando así al valor de 1.94 y no al valor óptimo que debería ser (2%), por lo que dicha situación afectará al negocio ya que ésta puede realizar una inadecuada operación en la distribución del efectivo, induciendo a que la institución caiga en insolvencia financiera.

Finalmente, la empresa no tiene un adecuado manejo de sus ganancias y gastos, lo cual amerita implementar un plan financiero que le permita controlar y viabilizar la situación económica, tanto a corto y largo plazo, con la finalidad que la organización cumpla con las condiciones de liquidez, rentabilidad y solvencia para sobrevivir a largo plazo.

VI. RECOMENDACIONES

Se sugiere un análisis profundo sobre la condición de la empresa para la toma de decisiones con ello, permitiríamos realizar una distribución justa y equitativa con los recursos que posee la institución, evitando futuros gastos innecesarios lo cual perjudica la liquidez y rentabilidad de la misma.

Utilizar las políticas empresariales de cobranza con el fin de que la empresa, cobre los créditos que ha otorgado a sus clientes de forma inmediata y evitar que haya clientes morosos. De esta manera ingresara dinero, lo que incrementara caja y bancos, permitiendo invertir en la adquisición de mercadería y seguir operando; haciendo que las ventas aumenten y por ende aumentara el activo corriente. Lo que generara como resultado el valor del 2%, cuyo porcentaje debería ser para que la institución tenga una liquidez óptima.

Al implementar el diseño de un plan financiero favorecerá de manera efectiva a la empresa, porque aporta rutas que dirigen, coordinan y toman control sobre las acciones que realiza la institución para alcanzar sus aspiraciones. Asimismo, al gerente le permitirá tomar buenas decisiones que direccionen el rumbo del negocio al futuro deseado

REFERENCIAS

- Aching, C. (2012). *Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Recuperado de http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/finanzas/libro_ratios%20financieros_mat_de_la_mercadotecnia.pdf
- Acosta, J. y Paz, J. (2018) en su tesis titulada *Plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong “sabor norteño”*, Lambayeque 2017, obtenido de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4815/Acosta%20Bances%20-%20Paz%20Ballena.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Acuña, M. (2017). *Incedencia de sistemas de detracciones en la liquidez de la empresa constructora e inmobiliaria Rabi SAC*. . Chota.
- Acuña, M. (2016). *El sistema de detracciones del IGV y su incidencia en la liquidez de las empresas constructoras del Perú: caso KVC Contratistas SAC*. Trujillo, 2016. Tesis de Pregrado, UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE, Trujillo. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1131>
- Álvarez, M. (2016). *Planificación Financiera y su Efecto en la Situación Económica Financiera de la Empresa de Servicios Generales Halcón Rojo EIRL de la ciudad de Lambayeque, año 2015*. (Tesis para obtener título profesional de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Lambayeque.
- Andina (21 de junio de 2018). *Pyme emplea el 75% de la Población Económicamente Activa del Perú*. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-pyme-emplea-al-75-de-poblacion-economicamente-activa-del-peru-714211.aspx>
- Bautista, P. (2016). *Planteamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oechsle de la ciudad de huancayo 2016-2019*. Huancayo.
- Berckeneyer, F. (6 de marzo de 2017). *Cinco grandes empresas que quebraron por dejar de ser innovadoras*. El Comercio. Recuperado de <https://elcomercio.pe/especial/zona-ejecutiva/actualidad/5-grandes-empresas-que-quebraron-dejar-innovadoras-noticia-1973092>
- Bernal, C. y Sierra, H. (2013). *Proceso administrativo para las organizaciones del siglo XXI*. (2ª. ed.). Colombia: Delfín Ltda.
- Calixto, M. (2012). Obtenido de <http://search.proquest.com/docview/1326257019/abstract/14251ddf33d3d368476/6?accountid=36765>
- Cañas, D. (2015). *Análisis de la factibilidad de implementación del modelo de liquidez centuria en las Pymes de la ciudad de Quito*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4840/1/t1851-mba-ca%c3%blas-analisis.pdf>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=wj16cgaaqbaj&printsec=frontcover&dq=la+liqu>

idez+financiera&hl=es-419&sa=x&ved=0ahukewjsj-
fhr6tdahunsn8khvmbbheq6aeijzaa#v=onepage&q=la%20liquidez%20financiera&f=true

Carrillo, G. (2015). *La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa "Azulejos Pelileo"*. Ambato - Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

Casazola, J. (2017). *Análisis de la Situación Económica y Financiera del Periodo 2013 al 2016 y Propuesta de una Planificación Financiera para la Empresa Tienda de Regalo EIRL, Chimbote*. Tesis para obtener el Título de contador público. Recuperado el 30 de mayo de 2018, de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/10245>.

Castro Távara, P. (2015). *El Sistema de Detracciones del IGV y su impacto en la liquidez de la empresa de Transportes de carga pesada Factoría Comercial y Transportes SAC de Trujillo*. Trujillo: Santillana.

Céliz, J. (2016). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo*. Chiclayo. Chiclayo: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/download/762/663

Courrier, Y. (1976). *Analyse et language documentaire: Documentaliste* Vol.13. n° 5-6, p.178

Córdova, T. (2015) *Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa distribuidora Salazar Mayorga Disama Cía. Ltda.* (Tesis para optar el grado de ingeniería de contabilidad y auditoría). Recuperada de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17039/1/T2935i.pdf>

Connect Américas (2015). *Oportunidades para las Pymes Estadounidenses*. Recuperado de <https://connectamericas.com/es/content/oportunidades-para-las-pymes-estadounidenses>

Chron (2016). *The Importance of a Financial Plan for a Small Business*. Recuperado de <https://smallbusiness.chron.com/importance-financial-plan-small-business-4713.html>

Cruzado Sánchez, P. (2015). *Adecuado control del proceso contable y su incidencia en la liquidez de EDU-ICII 157 informática S.A de la ciudad de Ambato periodo 2010"*. Ambato Tungurahua, Ecuador

Enco, J. (2017), *Planeamiento Financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Lubricantes Enco S.R.L., año 2015*. Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo. Perú. Recuperado el 04 de abril 2018 de: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8174/encosalda%C3%Bl_a_jhony.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernández, M. (2015). *Gestión Financiera y su Incidencia en el Desarrollo Sostenible de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales en la ciudad de Huaraz, 2013*. Tesis para obtener el Título de contador público. Recuperado el 24 de abril de 2018, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1517>

FreshBooks-cloud accounting (2015). *Liquidity in Small Business: What It Means and Why It Matters*. Recuperado de <https://www.freshbooks.com/hub/accounting/liquidity-small-business>

Flores, J. (2013). *Análisis e interpretación de estados financieros* (Cuarta edición ed.). Lima, Perú: Centro de especialización en contabilidad y Finanzas E.I.R.L.

García, J y Arriola, K. (2016). *En su Tesis titulada “Planificación financiera a corto plazo como herramienta para la toma de decisiones en las Pymes del sector Construcción ubicadas en el municipio de Santa Tecla.” Para obtener el grado de maestro en administración financiera*. En la universidad del Salvador, El Salvador.

Gitman, L (2007). *Principios de Administración Financiera*. México. Editorial Pearson Education. Recuperado de <https://profesorjulioraya.files.wordpress.com/2014/12/12020033.pdf>

Gonzales, L. (2019, 11 de febrero). *Falta de Liquidez: Realidad de las Pymes*. Revista Negocios CUP. Recuperado de <http://revistanegocioscup.com/2019/02/11/falta-de-liquidez-realidad-de-las-pymes/>

Gutiérrez, M. (2012). Obtenido de <http://marielalamillo.blogspot.com/2012/11/importancia-de-la-planeacionfinanciera.html>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Definición del Alcance de la Investigación que se realizara: Exploratorio, Descriptivo, Correlacional o Explicativo*. En Hernández – Sampieri, R., Fernández, C. y Baptista, P. *Metodología de la Investigación*. 6 ed, pp 88-101. México: Mc Graw-Hill

Huñac, Luis (2015). *Análisis de la liquidez y rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la Empresa Grupo Ferretero Construya E.I.R.L Universidad Cesar Vallejo, Nuevo Chimbote*. Obtenido http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/26280/Vel%C3%A1squez_CVM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Iberoforum. (2015) *Revista de Ciencias Sociales de la Universidad Iberoamericana, ciudad de México*. México

International Trade Center (2015). *50 years promoting the competitiveness of SMEs: Lessons for the future*. Recuperado de http://www.intracen.org/uploadedfiles/intracenorg/content/publications/itc%2050th%20anif%20book-v09_spa_20150113_web.pdf

Lazo, D. y Moreno, M. (2015). *Propuesta de un Plan Financiero y su Influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo. (Tesis para título profesional de Contador Público)*. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.

López, G. (2015). *Tutoría de la Investigación Científica*. México: Mc Graw-Hill.

Merlo, F. (1974). *Finanzas de la empresa* (Segunda ed.). Bilbao: Deusto s.a. ediciones.

- Méndez, D. (2014). *Método Científico*. Recuperado de <http://andersoncriollo.blogspot.com/2012/08/justificacion.html>
- Morales, A y Morales, J. (2014). *Planificación Financiera*. México. Editorial Grupo Patria. Recuperado de <https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Moreno, M. (2000) *Introducción a la Metodología de la investigación educativa* (2da Edición) México: Editorial Progreso. Recuperado de http://books.google.com.pe/books?id=15t_h9QddksC&pg=PA4&dq=instrumento+de+recoleccion+de+datos&hl=es-419&sa=X&ei=WY9ZVLT8C4iogwSOr4SQCw&ved=0CEEQ6AEwBw#v=onepage&q=instrumento%20de%20recoleccion%20de%20datos&f=false
- Ortega Castro, A. (2008). *Planificación financiera estratégica*. México: MC Graw Hill Interamericana.
- Ortiz, H. (2015). *Análisis Financiero Aplicado y Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF*. Universidad Externado de Colombia, Colombia. 15 ed., Books. Numero 43
- Naranjo Rojas, J. L. (2018). *Incorporación del Plan Estratégico Financiero como herramienta para mejorar la situación económica financiera de la empresa de Transportes Ave Fenix S.A.C., 2018*. Trujillo - Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10762/naranjorojas_janina.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Paulise, L. (2017). *Ocho factores por las que fracasan el 90% de las Pymes*. Destino Negocio. Recuperado de <https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/8-factores-fracasan-90-pyme/>
- Paucar, Y. (2016). *Control Interno Financiero y su efecto en la Liquidez de la empresa ferretera Julio Lau S.A. de Trujillo en el año 2015. (Tesis de Pregrado)*. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/366/paucar_py.pdf,jsessionid=25B8F53FE191457339D91150C9B7B07A?sequence=1
- Prado, R., Crespo, M. y Huarte, C. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid, España: ESIC. Recuperado de https://esic.edu/editorial/editorial_producto.php?t=Planificaci%F3n+financiera&isbn=9788473569576
- Pérez, P. (2015). En su tesis titulada “*Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales y comercializadoras de gases y oxígeno del distrito de Bellavista, 2015*” para obtener el grado de contador público. En la universidad cesar vallejo, Lima –Perú
- República (19 de mayo de 2015). *Las Pymes y Economía Peruana*. Recuperado de <https://larepublica.pe/economia/189727-las-pymes-y-la-economia-peruana/>
- Roldan Inocencio, C. (2017). “*Estrategias Financieras y su Efecto en la Liquidez de la Empresa Editorial Grafica Offset Acacia S.A.C en el periodo 2016*”. Lima.

Román, C (2012) *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Editorial Red Tercer Milenio

Rogel, J. (2017). *Estudio de los índices de liquidez, actividad y endeudamiento de una empresa farmacéutica período 2015-2016*. Machala: Universidad técnica de Machala. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11130/1/ECUACE-2017-CADE00652.pdf>

Start Ups (2017). *Reasons Why It's Important for A Business to Have Liquidity*. Recuperado de <https://www.theseemployed.com/article/3-reasons-important-business-liquidity/>

Sarango, E. (2016). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora Andrade Rodas VIP S.A.* Ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. Obtenido de <http://www.bibliotecasdelecuador.com/Record/ir-:21000-10739>

Symonds. P. (1931). *Diagnosing Personality and Conduct*. New York: Century

Taher, I. (2014). *Bank Liquidity Risk and Performance: An Empirical Study of the banking system in Jordan*. *Research Journal of Finance and Accounting*, 5(12), 22-97.

The Financial (2015). La “muerte” de las Pymes: ¿Cuánto tiempo duran los pequeños negocios y por qué? Recuperado de <https://www.Thefinancial.com/pymes/la-muerte-de-las-pymes-cuanto-tiempo-duran-los-pequenos-negocios-y-por-que/qmkiitysufenhadja3uefsqo5e/story/>

Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem S.A.C.* (Tesis de grado). Universidad Autónoma del Perú, Perú.

Villarroel, E. (2013). *Planeación y Estratégica financiera. Cochabamba*. Universidad Nacional Abierta y a distancia. (10 de 08 de 2014). *Administración Financiera*.

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA						
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	TIPO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	TÉCNICAS
<p>¿De qué manera la propuesta de un Plan Financiero optimizará la liquidez en la empresa embotelladora de agua Poseidón en la ciudad de Chiclayo?</p>	Analizar la situación financiera de la empresa embotelladora de agua, Poseidón, en El año 2017 y 2018.	<p>La propuesta de un plan Financiero optimizará la liquidez de la empresa embotelladora de agua Poseidón en la ciudad de Chiclayo.</p>	Plan Financiero	Descriptiva Propositiva	Información Financiera de la empresa Poseidón	Entrevista - Análisis Documental
	Diagnosticar la liquidez de la empresa embotelladora de agua Poseidón en el año 2017 y 2018.			DISEÑO	MUESTRA	INSTRUMENTOS
	Proponer el plan financiero para optimizar la liquidez de empresa en los años Proyectados 2020 al 2023.		Liquidez	No experimental-transversal	Información Financiera de la empresa Poseidón	Guía de Entrevista - Ficha de Análisis Documental
	Diseñar un plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa embotelladora de Agua Poseidón en la Ciudad de Chiclayo.					

Anexo 02:

Guía de Entrevista



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Guía de entrevista

Plan Financiero para Optimizar la Liquidez de la Empresa Embotelladora de Agua Poseidón, Chiclayo

Objetivo: La siguiente entrevista va dirigida al gerente general de la empresa Poseidón con el fin de obtener información si la empresa ha realizado o tiene un conocimiento sobre un plan financiero que le permita mejorar su liquidez.

1. Según el conocimiento en el manejo de la empresa ¿Cuáles considera que podrían ser los limitantes para poder desarrollarse en el ámbito comercial?

Netamente es la falta de capital falta de inyección de dinero fresco para poder incrementar y expandir es lo que falta en la empresa

2. ¿La empresa como brinda sus servicios a sus clientes?

Mediante la entrega directa con una unidad de reparto hacen el pedido y nosotros despachamos el producto solo cuenta con una unidad

3. ¿Cuál es la situación financiera de la empresa actualmente?

No alcanzamos a cubrir ciertas movidas financiera para poder cubrir nuestras obligaciones a corto plazo entonces lo que estamos viendo formalizar y tener al personal como debería de ser porque tenemos muchas movidas de gente porque no le pagamos sus beneficios no le pagamos completo solo poco entonces la gente no persiste y se va entonces queremos una inyección de capital nueva para formalizar a la empresa mejor dio se vuelva un lugar estable para que los colaboradores se queden más tiempo

4. ¿La empresa ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?

Sostenible no, son intermitentes si bien es cierto sea crecido un poco en sus ventas, pero no cubre el 100 % a cabalidad de lo que hemos hecho.

5. ¿Sus unidades fueron adquiridos con capital propio por financiamiento?

Propio

6. ¿la empresa cuenta con otras fuentes de ingreso, muy aparte con el rubro en que se dedica el negocio?

No la empresa trabaja solo agua es un rubro muy aparte

7. ¿La empresa actualmente cuenta con un financiamiento en alguna entidad financiera?

Pequeño estamos cubriendo con un préstamo bancario y otra con una inyección de capital contaba con el banco BCP, pero era muy poco mas el porte de un socio que a ellos se les cubre se les paga.

8. ¿Para tomar la decisión de hacer una nueva inversión, emplea alguna herramienta, como un presupuesto de caja?

No estamos visualizando para usar el presupuesto de caja queremos implementar

9. ¿La empresa realiza estados financieros proyectados? ¿Por qué?

No,

10. ¿Usted cree que la implementación de un plan financiero sería importante para la toma de decisiones de la empresa? ¿Por qué?

Sí, porque mediante ese plan que no lo hemos contemplado nos va ayudar a tener la inversión fresca para poder expandirse para poder crecer que es lo que se quiere

11. ¿La empresa posee algún reporte del registro de ingresos y gastos?

Los que están en el libro contable

12. ¿Realiza un presupuesto mensual o anual?

Mensual lo que registra las ventas y el estado financiero anual

13. ¿La empresa al no contar con efectivo se ha visto obligado aplazar sus pagos?

Si algún momento si

14. ¿Cómo determina el grado de liquidez de la empresa?

Bajo, deberíamos tener un poco más, en otras palabras, nos mantenemos en el mercado, el mercado son las casas de personas que prestamos o vendemos el bidón de agua se le entrega y se le recarga una vez que se le toma el dato al cliente se le calcula cuanto tiempo demora en tomarse el agua lo llamamos para abastecer.

15. ¿Hace usos de las ratios de liquidez y cuáles son las ratios usados en la empresa?

No usa las ratios de liquidez

16. ¿Realiza una comparación de los anteriores años para conocer la evaluación de la empresa con respecto a su liquidez?

Reciente con este plan estamos viendo la empresa es joven y no tiene tiempo solo un par de tiempo

17. ¿Los resultados obtenidos al aplicar las ratios de liquidez se tomarán en cuanto en la toma de decisiones por parte de la gerencia?

Claro hay que ver cómo nos arroja los resultados vamos a ver cómo financiar y tener aporte de socios de forma de aporte de capital o financiamiento y con el plan nos ayudara a resolver el problema

Anexo 03: Maquinaria de la Empresa Poseidón



Anexo 04: Entrevista al Gerente General de la empresa Poseidón



Anexo 05: Ficha de Validación de Instrumentos

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

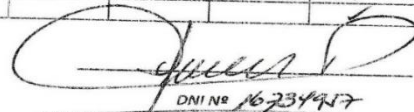
- Apellidos y Nombres del experto: **Collantes Palomino Hugo**
- Grado Académico: **MAESTRÍA EN TRIBUTACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL**
- Institución donde labora: **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**
- Dirección: **PACNA # 600** Teléfono: **936131339** Email: **hcollantes@ucv.edu.pe**
- Autor (es) del Instrumento:
 - **LEYDY LAURA JURQUE CAMPOS**
 - **FAUZA PAOLA TORRES OCHOA**

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable				✓	
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable				✓	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable					✓
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable				✓	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores				✓	✓
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general				✓	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos				✓	
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable					✓
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente					✓
10	Las preguntas siguen un orden lógico					✓
11	El Nº de ítems que cubre cada indicador es el correcto				✓	✓
12	La estructura del instrumento es la correcta				✓	
13	Los puntajes de calificación son adecuados					✓
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la correcta					✓

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Fecha: 29/10/2018

IV. Promedio de Valoración:



DNI Nº 16234457

CPC. Hugo Yván Collantes Palomino
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MATRICULA 04-1677

Anexo 06: Ficha de Validación de Instrumentos

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

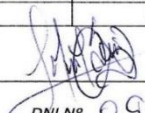
- Apellidos y Nombres del experto: Mg. Igor Ríos Incio
- Grado Académico: Maestría en Administración de Negocios.
- Institución donde labora: Universidad César Vallejo.
- Dirección: Manuel Arteaga – José Olaya Teléfono: 961046125 Email: mriosi@ucv.edu.pe
- Autor (es) del Instrumento: Mg. MANUEL LORENZO GERMÁN CASCERES
Chiroque Alama Lisbeth Aracely; Montalvo Fernández Angie Mirella; More Merino Jhonathan Alexander; Parras Solano Liliana Lisbeth

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable				✓	
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable					✓
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable				✓	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable				✓	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores				✓	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general				✓	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos				✓	
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable				✓	
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente					✓
10	Las preguntas siguen un orden lógico				✓	
11	El Nº de ítems que cubre cada indicador es el correcto				✓	
12	La estructura del instrumento es la correcta				✓	
13	Los puntajes de calificación son adecuados				✓	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la correcta				✓	

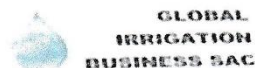
III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: APLICABLE Fecha: 29/10/2018

IV. Promedio de Valoración:


 DNI Nº 09448253

Anexo 07: Carta de Autorización

"AÑO DE LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCION E IMPUNIDAD"



RUC: 20602315666

Mz. A Lote. 21 C.P. Me. Los Jardines-Pradera
Chiclayo

Sra. Coordinadora de la Escuela Profesional de Contabilidad

Presente. -

Yo, **MBA MANUEL LORENZO GERMAN CACERES** Gerente de la empresa GLOBAL IRRIGATION BUSINESS SAC, con RUC: 20602315666 me dirijo a usted para informar de que **LAURA PAOLA LOPEZ OCHOA** y **LEYDY LAURA JUAREZ CAMPOS**, con el número de DNI: 76058487 y 73475711, con código universitario N° **7000919571** y **7000931452**, estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad.

Tienen la **Autorización** correspondiente por la empresa, para realizar su trabajo de Investigación titulado "Plan Financiero para Optimizar la Liquidez de la Empresa Embotelladora de Agua Poseidón – Chiclayo", motivo el cual hago llegar a su despacho para dejar constancia.

Me despido deseándoles éxitos, saludos cordiales.

Chiclayo, 02 de Julio del 2019

ATENTAMENTE



MBA Manuel German Cáceres

Gerente General

GLOBAL IRRIGATION
RUC: 20602315666

Manuel L. Germán Cáceres
GERENTE GENERAL

Anexo 08: Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(EN SOLES)

Hora: 12:22:41

Página: 1 de 1

Empresa: Global Irrigation Business SAC

	2018	2017
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	nota 2 10224.00	8500.00
Valores Negociables	nota 3 0.00	0.00
Ctas por Cobrar Comerciales	nota 4 2156.00	2701.00
Ctas por Cobrar a Vinculadas	nota 5 0.00	0.00
Otras Ctas por Cobrar	nota 6 0.00	0.00
Existencias	nota 7 5430.00	4870.00
Gastos Pagados por Anticipado	nota 8 0.00	0.00
Otras Ctas del Activo	nota 9 0.00	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17810.00	16021.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
Ctas por Cobrar a Largo Plazo	nota 10 0.00	0.00
Ctas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	nota 11 0.00	0.00
Otras Ctas por Cobrar a Largo Plazo	nota 12 0.00	0.00
Inversiones Permanentes	nota 13 0.00	0.00
Inmuebles, Maq. Y Equipo(neto de depreciacion acumulada)	nota 14 155000.00	155000.00
Activos Intangibles (neto de amortizacion acumulada)	0.00	0.00
Imp.a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	0.00	0.00
Otros Activos	nota 15 0.00	0.00
	0.00	0.00
	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	155000.00	155000.00
TOTAL ACTIVO	172810.00	171021.00

	2018	2017
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros y Pagares Bancarios	nota 16 0.00	0.00
Ctas por Pagar Comerciales	nota 17 1560.00	2000.00
Ctas por Pagar a Vinculadas	nota 18 0.00	0.00
Otras Ctas por Pagar	nota 19 7605.00	500.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	nota 20 0.00	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9165.00	2500.00
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas a Largo Plazo	nota 21 12149.00	33000.00
Ctas por Pagar a Vinculadas	nota 22 0.00	0.00
Ingresos Diferidos	nota 23 0.00	0.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	nota 24 0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12149.00	33000.00
TOTAL PASIVO	21314.00	35500.00
PATRIMONIO NETO		
Capital	nota 25 130265.90	130265.90
Capital Adicional	nota 26 0.00	0.00
Acciones de Inversion	nota 27 0.00	0.00
Excedentes de Revaluacion	nota 28 0.00	0.00
Reservas Legales	nota 29 0.00	0.00
Otras Reservas	nota 30 0.00	0.00
Resultados Acumulados	nota 31 21230.10	5255.10
TOTAL PATRIMONIO NETO	151496.00	135521.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	172810.00	171021.00


CPC. Luis Guillermo Apoliza Segura

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros


GERENTE
GLOBAL IRRIGACION
RUC: 20694-
Manuel L. Gorman Caceres
GERENTE GENERAL

Anexo 09: Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(EN SOLES)

Fecha: 24/06/2019

Hora: 12:24:21

Página: 1 de 1

Empresa: Global Irrigation Business SAC

		2018	2017
Ventas Netas	nota 32	99710.00	84310.00
Otros Ingresos Operacionales	nota 33	0.00	0.00
Total de Ingresos Brutos		99710.00	84310.00
Costo de Ventas	nota 34	25940.00	25860.00
UTILIDAD BRUTA		73770.00	58450.00
Gastos Operacionales			
Gastos de Administracion	nota 35	43650.00	42556.00
Gastos de ventas	nota 36	12370.00	10050.00
UTILIDAD OPERATIVA		17750.00	5844.00
Otros Ingresos			
Ingresos Financieros	nota 37	0.00	0.00
Gastos Financieros	nota 38	0.00	0.00
Otros Ingresos	nota 39	0.00	0.00
Otros Gastos	nota 40	0.00	0.00
Resultado por Exposicion a la Inflacion	nota 41	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES		17750.00	5844.00
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	nota 42	0.00	0.00
Participaciones	nota 43	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	nota 44	1775.00	584.40
UTILIDAD(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		15975.00	5259.60


CPC. Luis Guillermo Apolaya Segura


GERENTE
GLOBAL IRRIGATION BUSINESS S.A.C.
RUC: 2062317001
Manuel L. German C.
GERENTE GENERAL

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros

Anexo 10: Ratios Sectoriales

Sector: Fabricación y comercialización de bebidas

RATIOS	Grandes y medianas empresas			Grandes y medianas empresas 25% empresas con más ROI 2018			Pequeñas empresas			Pequeñas empresas 25% empresas con más ROI 2018		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Liquidez												
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	1,47	1,44	1,34	1,30	1,24	1,11	2,00	1,74	1,67	2,13	2,22	2,23
Tesorería ((Realizable + Disponible) / Pasivo corriente)	1,03	1,01	0,93	0,97	0,91	0,82	1,16	1,13	1,07	1,62	1,69	1,67
Disponible (Disponible / Pasivo corriente)	0,61	0,58	0,47	0,54	0,47	0,37	0,56	0,51	0,47	0,87	0,82	0,80
Fondo de maniobra / Ventas	0,19	0,18	0,15	0,09	0,07	0,04	0,34	0,33	0,28	0,41	0,41	0,40
Fondo de maniobra / Total activo	0,13	0,12	0,10	0,07	0,06	0,03	0,18	0,17	0,15	0,23	0,24	0,22

Fuente: (Oriol, Pilar y UPF Barcelona School of Management, 2018): Ratios sectoriales

Anexo .- Validación de Propuesta – Juicio de Experto I

Ficha de Evaluación por juicio de experto

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FILIAL CHICLAYO

ESCUELA DE POST GRADO

MAESTRÍA EN GESTIÓN PÚBLICA

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

"PLAN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
EMBOTELLADORA DE AGUA POSEIDON SAC , CHICLAYO"

AUTORES:

- Br. LEYDY LAURA JUAREZ CAMPOS
- Br. LAURA PAOLA LOPEZ OCHOA

DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO:

NOMBRE: HUGO YUAN COLLANGES CALOMINO

TÍTULO UNIVERSITARIO: CONTADOR PÚBLICO

POST GRADO: MAESTRIA EN TRIBUTACION

OTRA FORMACIÓN:

OCUPACIÓN ACTUAL: DOCENTE UNIVERSITARIO

FECHA DE LA ENTREVISTA:

Mensaje al especialista:

En la Universidad "César Vallejo" – Filial Chiclayo, se está realizando una investigación dirigida a realizar una propuesta de un "PLAN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA EMBOTELLADORA DE AGUA POSEIDON SAC , CHICLAYO"

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)	✓		
b) Experiencia como profesional (EP)	✓		
c) Trabajos estudiados de autores nacionales (AN)	✓		
d) Trabajos estudiados de autores extranjeros (AE)	✓		
e) Conocimientos personales sobre el estado del problema de investigación (CP)	✓		

Estimado(a) experto(a):


 UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
 Firma del experto
 C.P.C. Hugo Collantes Palomino
 ESCUELA DE CONTABILIDAD

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				
2	Asumir compromisos				
3	Generar trabajo en equipo				
4	Generar grupos internos de apoyo				

6. ¿Cómo calificaría a toda la propuesta?
Excelente X Buena____ Regular____ Inadecuada____
7. ¿Qué sugerencias le haría a los autores de la investigación para lograr los objetivos trazados en la investigación?



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Firma del experto
C.P.C. Hugo Collantes Palomino
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Anexo.- Validación de Propuesta – Juicio de Experto I

Ficha de Evaluación por juicio de experto

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FILIAL CHICLAYO

ESCUELA DE POST GRADO

MAESTRÍA EN GESTIÓN PÚBLICA

FICHA DE EVALUACIÓN DE PROPUESTA DE SOLUCIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

"Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo

AUTORES:

- Bach. LEYDY AURA JUAREZ CAMPOS
- Bach. LAURA PAOLA LOPEZ OCHOA

DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO:

NOMBRE: *Carlos Enrique Alarcón Eche*

TÍTULO UNIVERSITARIO:

POST GRADO:

OTRA FORMACIÓN: *Docente a tiempo parcial "UTP"*

OCUPACIÓN ACTUAL: *Gerente del Instituto Asesoría y Consultoría Tonasec S.A.C*

FECHA DE LA ENTREVISTA:

Mensaje al especialista:

En la Universidad "César Vallejo" – Filial Chiclayo, se está realizando una investigación dirigida a realizar una propuesta de un Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo

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]
Firma del Experto
Mat. 04-2404

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				
2	Asumir compromisos				
3	Generar trabajo en equipo				
4	Generar grupos internos de apoyo				

6. ¿Cómo calificaría a toda la propuesta?
Excelente X Buena___ Regular___ Inadecuada___
7. ¿Qué sugerencias le haría a los autores de la investigación para lograr los objetivos trazados en la investigación?

C.P.C. Carlos Enrique Alarcón Cobi
Firma del experto
CONFADON
Mat. 04-2404

Anexo - Validación de Propuesta – Juicio de Experto I

Ficha de Evaluación por juicio de experto

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FILIAL CHICLAYO

ESCUELA DE POST GRADO

MAESTRÍA EN GESTIÓN PÚBLICA

FICHA DE EVALUACIÓN DE PROPUESTA DE SOLUCIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua

Poseidón SAC, Chiclayo

AUTORES:

- Leydy Laura Juárez Campos
- Laura Paola López Ochoa

DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO:

NOMBRE: Francisco Mario Sánchez

TÍTULO UNIVERSITARIO: Economista Público

POST GRADO: Maestría en Economía

OTRA FORMACIÓN: _____

OCCUPACIÓN ACTUAL: Trabajador Agrícola

FECHA DE LA ENTREVISTA: 20/11/2019

Mensaje al especialista:

En la Universidad "César Vallejo" – Fidal Chiclayo, se está realizando una investigación dirigida a realizar una propuesta de Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo

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 técnicos 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?

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 íntimos 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?

Firma del experto