



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa

Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

**AUTORA:**

Curay La Chira, Karito Alejandra (ORCID: 0000-0001-9539-6797)

**ASESORES:**

Dra. Ramos Farroñan, Emma Verónica (ORCID: 0000-0003-1755-7967)

Dr. Vílchez Inga, Román (ORCID: 0000-0001-9808-6452)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

PIURA - PERÚ

2019

## **Dedicatoria**

Como sencillo gesto dicha investigación la dedico hoy y siempre a mis padres José Curay y María La Chira pues siempre me brindaron su incondicional apoyo y me mostraron el camino hacia la superación dándome aliento para no rendirme en el transcurso de mi carrera universitaria y así poder cumplir con mis objetivos.

## **Agradecimiento**

La vida está cargada de desafíos y uno de ellos es la universidad convirtiéndose en una base para mi desarrollo profesional y personal; por ello le agradezco a Dios por fortalecer mi corazón e irradiar mi mente y sobre todo por haber puesto en mi camino a personas que han sido mi base como aquellos docentes, que brindaron su dedicación e incondicional apoyo durante toda mi etapa de estudio.

## Índice de contenidos

RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÒRICO.....	4
III. METODOLOGÌA.....	11
3.1. Tipo y Diseño de investigación.....	11
3.2. Variables y operacionalización .....	11
3.3. Población (criterios de selección) y muestra .....	12
3.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos .....	12
3.5. Procedimientos .....	13
3.6. Métodos de análisis de datos .....	13
3.7. Aspectos Éticos .....	14
IV. RESULTADOS .....	15
V. DISCUSION .....	18
VI. CONCLUSIONES.....	22
VII. RECOMENDACIONES .....	23
VIII. PROPUESTA .....	24
REFERENCIAS .....	37
ANEXOS .....	41

## Índice de tablas

TABLA N°1: Diagnóstico organizacional actual de la empresa.....	26
TABLA N°2: Estrategias de las actividades con respecto a los inventarios .....	27
TABLA N°3: Procedimiento actual de cobranza de la empresa .....	30
TABLA N°4: Estrategias para un mejor control de cuentas por cobrar .....	31
TABLA N°5: Estrategias para disminuir el índice de endeudamiento .....	33
TABLA N°6: Presupuesto mensual de gastos para la aplicación de la propuesta	36

## Índice de figuras

Figura 1: Ratio de rotación de inventarios .....	16
Figura 2: Ratio de rotación de cuentas por cobrar.....	16
Figura 3: Ratio de endeudamiento.....	17
Figura 4: Ratio de liquidez corriente .....	17
Figura 5: Ratio de periodo promedio .....	93
Figura 6: Ratio de periodo promedio de cuentas por cobrar.....	93
Figura 7: Ratio de prueba àcida .....	94
Figura 8: Ratio de coeficiente de efectivo.....	94
Figura 9: Ratio de capital de trabajo.....	95

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general analizar el fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018; se presentó un análisis de las implicancias del fondo de maniobra que permitió comprender mediante ratios su influencia en la liquidez. El diseño de investigación aplicado fue el No Experimental ya que no existió manipulación de las variables. Se tuvo como población a los 67 trabajadores de la empresa, además se consideró como técnica a la entrevista y el análisis de documentos, los cuales fueron aplicados a una muestra estratificada de 10 colaboradores de la empresa y a los principales estados financieros desde el año 2014 al 2018.

Según los entrevistados; los activos corrientes de la empresa superaron en monto a cuentas de pago a corto plazo, demostrando que posee fondo de maniobra positivo con problemas de liquidez, marcando una gran diferencia de buena salud financiera, finalmente la empresa Tapia a pesar de contar con suficiente capacidad en su fondo de maniobra no presenta garantía para su propia estabilidad económica y no demuestra criterio exacto de una buena influencia ya que en el 2014 dicha capacidad no fue la más óptima generando tensiones en la liquidez, lo que trajo consigo altos índices de endeudamiento.

**PALABRAS CLAVE:** Fondo de Maniobra, liquidez, inventarios, cuentas por Cobrar y endeudamiento

## **ABSTRACT**

The general objective of this research was to analyze the working capital and its influence on the liquidity of the company Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018; an analysis of the implications of the working capital was presented, which allowed understanding its influence on liquidity through ratios. The applied research design was non-experimental since there was no manipulation of the variables. The 67 workers of the company were considered as the population, in addition, the interview and the analysis of documents were considered as techniques, which were applied to a stratified sample of 10 collaborators of the company and to the main financial statements from 2014 to 2018.

According to the interviewees; the current assets of the company exceed in amount to short-term accounts payable, demonstrating that it has positive working capital with liquidity problems, marking a big difference of good financial health, finally the company Tapia despite having sufficient capacity in its working capital does not present guarantee for its own economic stability and does not demonstrate accurate criteria of a good influence since in 2014 such capacity was not the most optimal generating tensions in liquidity, which brought high indebtedness indexes.

**KEY WORDS:** Working Capital, liquidity, inventories, accounts receivable and indebtednes.



## I. INTRODUCCIÓN

Durante la Revolución Industrial; existieron diversos cambios en la forma de hacer y producir las cosas, demostrando que no solo hubo variaciones en la industria sino también en el comercio y sobre todo en la producción agrícola según Ramos (2018). Desde la década de los 90's el desarrollo agrícola es el sector más crítico para países africanos y asiáticos debido a su importancia en la seguridad alimentaria, ya que consideran que del desempeño de la agricultura depende el desarrollo de la economía pues para muchos países del mundo esta actividad es la columna vertebral según Kanga (2016).

Según Amoussouga & Egbendewe (2019) la productividad en el sector agrícola a nivel mundial tuvo efectos multiplicadores considerables en la economía, en especial en países en desarrollo donde su agricultura se caracteriza por la semisubsistencia, en la que los agricultores se preocupan tanto del consumo como de las ventas del mercado, la mejora de las técnicas de riego teniendo un impacto significativo en el crecimiento económico

En tiempos actuales el mundo de los negocios cambia continuamente; por tanto el sector agrícola en países vecinos como Paraguay y Argentina incide de manera significativa en niveles de crecimiento y estabilidad económica, aunque muchas veces suele verse afectado por diferentes riesgos no solo de producción sino también de mercado, ingresando a tallar los riesgos económicos como el grado de endeudamiento, escaso acceso de créditos bancarios, diversificación y excesivos costos durante el proceso. Molina (2017).

Los riesgos anteriormente mencionados despertaron el interés de los economistas a nivel mundial; desde la etapa de estancamiento económico de Japón hasta el estallido de crisis financiera de los Estados Unidos, determinándolos como trampas que presenta la liquidez, siendo el declive de empresas según Ugarte, León & Parra (2017). Del mismo modo, Garza (2015) mencionó que, en países como México, la mayoría de empresas se desempeñan en el sector agrícola, teniendo mayor impulso sobre todo en su reforma, ya que existe una delegación de Secretaria a nivel nacional que tiene mayor acercamiento a los problemas que se presenten entre los agricultores.

Mientras tanto, Lira (2018) indicó que el Perú se ha ido posicionando en los últimos 25 años formando parte de los diez primordiales proveedores de uno de los mercados mundiales más exigentes de alimentos, bombardeando los 7,000 millones de dólares, gracias a los conocimientos de competencia que ha venido explorando el Sector Agrario, además los grandes proyectos de inversión lo han convertido en el nuevo boom dentro de la economía peruana. Así como existen trampas en la liquidez a nivel mundial, en nuestro país tenemos un reglamento que ayuda en la gestión de dichos riesgos, involucrando a todas las empresas y también a sus sistemas financieros; según la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros) además engloban todos los conceptos tomando en cuenta cuando se calcula la liquidez con respecto a todas las obligaciones de corto plazo donde se cubren las actividades cotidianas. (El Peruano , 2019)

La agricultura en la Región Piura ocupó el quinto lugar de la producción nacional contando con un 31% de la PEA, desarrollándose en cuatro valles hidrobiológicos; la cual ha ido creciendo positivamente a causa de la agilidad de la economía interna junto a la apertura productiva; sin embargo empresas que se desarrollan en el sector agrario y rural no logran superarse, tal como lo menciona El Regional Piura (2017). En Sullana; la mayoría de agricultores son quienes siembran y cosechan en su propiedad unidades productivas abastecidos por el Reservorio de Poechos y a su vez administran sus recursos financieros; es lamentable saber que descuidan su liquidez sin pensar que de ésta depende el éxito de sus objetivos y obligaciones a plazo temporal; la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L; presenta problemas tanto económicos como financieros dejándolos sin fondos para las próximas cosechas.

Por consiguiente, en la empresa agrícola existen limitaciones con respecto a sus funciones diarias como por ejemplo que abono usar, cuanto pagar por salario o jornal al trabajador, la forma en cómo se debe cancelar entre otras más; aquellas complejidades se deben a que en los últimos años, tanto la economía como los contextos reguladores han ido incrementando de acorde a su importancia y complejidad, dichas salvedades son mencionadas por el Ministerio de Agricultura (2015); a partir de esta situación para cualquier

empresa agrícola es inevitable llevar el respectivo análisis; puesto que su escenario es de perplejidad económica por esto ningún agricultor Sullanero debe ignorar a la hora de identificar aquellas operaciones del fondo de maniobra que inciden en la liquidez.

El problema general de la investigación fue ¿De qué manera el fondo de maniobra influye en la liquidez de la empresa José Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018? , además se fundamenta las razones por la cual fue elaborada, según Ñaupas (2016) dichas explicaciones se dividen en diferentes grupos; por ello, este estudio se justificó teóricamente por la facilidad de recopilación de la información de diversas teorías con respecto a las variables de estudio dentro de la empresa Tapia Figueroa presentando un análisis de las implicancias del fondo de maniobra que además permitirá comprender mediante ratios su influencia en la liquidez.

La investigación se justificó de forma metodológica porque trata de resolver ciertas deficiencias dentro del ámbito agrícola por medio de instrumentos de investigación como Tapia Figueroa E.I.R.L suelen anunciarse en la quiebra debido a los constantes problemas de liquidez por los que atraviesa para la ejecución de sus operaciones y la cancelación de sus compromisos a tiempo corto. Asimismo, tuvo una justificación social ya que esta investigación servirá como punto de partida para aquellos productores no solo de la provincia de Sullana sino de todo el Perú.

Dicha investigación tuvo como objetivo general analizar el fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018; y de forma específica determinar la influencia de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018, identificar la rotación de cuentas por cobrar que influye en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018, establecer el índice de endeudamiento que influye en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018 finalmente indicar en cuál de los ratios de liquidez influye el fondo de maniobra de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018. Finalmente, tras la investigación se pretendió demostrar de forma general que el fondo de maniobra influyo de manera positiva en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018.

## II. MARCO TEÓRICO

Durante esta investigación se tomará en cuenta a nivel internacional la tesis de Medina, Plaza & Samaniego (2015) titulada “Análisis del fondo de maniobra y la creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad en la empresa Pintuca S.A en el año 2015” de la universidad de Guayaquil; teniendo como meta fundamental establecer un método de fondo de maniobra que permita desplegar habilidades vigorosas de gestión financiera hacia el conveniente uso de riquezas económicas, que pueda consolidar el aumento de liquidez en la sociedad Pintuca.

Por ello, los medios o instrumentos que utilizaron fueron la encuesta, la entrevista y el análisis de datos obteniendo como resultado que no posee una correcta administración de sus recursos financieros, debido a la ausencia de tácticas de planeación en el proceso de sus funciones y ausencia de control en las mismas. Por otro lado, concluyeron que la empresa generalmente sufre problemas monetarios, así como un alto endeudamiento con externos.

Se ha tomado en consideración, también la investigación de Carrillo (2016) titulada “La gestión financiera y la liquidez de la empresa en la ciudad de Abanto Ecuador, en el año 2016” de la Universidad Técnica de Abanto, teniendo como meta primordial implantar el predominio de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la adecuada toma de decisiones. En lo anteriormente mencionado, la autora adquirió como consecuencia de su investigación que dicha compañía cuenta con un nivel mínimo en las ventas, esto se debe a que sus trabajadores no cumplen su trabajo cabalmente en sus áreas correspondientes

Así mismo; Ordoñez (2017) cuya tesis se titula “Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Wurth Ecuador S.A” en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil tuvo como objetivo general analizar la gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de dicha empresa, cuyo tipo de investigación fue descriptivo mediante un método cualitativo y la técnica utilizada fue el análisis, observación y entrevista al personal del área financiera de la organización conformada por 7 colaboradores.

Por medio de la cual se obtuvo como resultado que si las ventas de una empresa son fuertes y constantes la organización no solo tiene que hacer incremento del capital, sino también invertir en activos operativos y así continúe mejorando los recursos y ubicándose de esta forma tal compañía líder en el mercado.

A nivel nacional, Montañez & Huamán (2015) en su investigación mencionada como “Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Génesis S.A.C.”, con sede en San Miguel - Lima; se enfatizó en la indagación de alternativas para reformar el índice de las cuentas por cobrar comerciales terceros y ajustarlas al proceso de cobranza del Departamento de Créditos y Cobranzas de la empresa. En la investigación se desarrolló una estimación completa de la empresa en el periodo 2015, examinando sus estados financieros y procedimientos reales que han venido realizando.

En consideración se tomó el enfoque de Coaguila (2018) en su tesis de investigación titulada “Control de cuentas por pagar y liquidez en las empresa de fabricación de productos veterinarios en el distrito de Independencia – 2018 en la Universidad César Vallejo Filial Lima; teniendo como primordial objetivo determinar la relación que existe entre cuentas por pagar y liquidez en las empresas de fabricación de productos veterinarios en el distrito de Independencia. A la vez, tuvo como instrumento de medición el cuestionario basado en la escala de tipo Likert. Coaguila llegó a la conclusión se evidenció que no hay un buen manejo en cuanto a las deudas irresueltas presentando en su mayoría morosidad quedándose sin efectivo llevándolas a posibles riesgos de liquidez.

Del mismo modo, Alva & Palma (2018) en su investigación titulada “Las obligaciones de terceros y su impacto en la liquidez de los periodos 2015 al 2017 en la empresa fundo los paltos S.A.C – Nuevo Chimbote de la Universidad César Vallejo Filial Chimbote teniendo como objetivo primordial determinar el impacto de las obligaciones de terceros en la liquidez de los periodos antes mencionados. Las respuestas de dicho estudio fueron debidamente procesadas permitiendo al autor tener como conclusión general

que no cuenta con políticas de ventas al crédito es por ello que no existía un seguimiento por parte de un especialista; además el fondo no contaba con efectivo propio y suficiente para cumplir con sus obligaciones con proveedores y trabajadores, lo cual ocasionó que la empresa incurra a préstamos financieros y endeudarse con terceros.

Finalmente a nivel local, Miñán (2017) en su investigación titulada “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la situación financiera de la junta de usuarios Sechura año 2016-2017” en la Universidad César Vallejo Filial Piura, tiene como primordial objetivo determinar de qué forma la gestión de cuentas por cobrar incurre en la situación financiera de dicha junta; teniendo como tipo de estudio descriptivo- correlacional basándose en un diseño no experimental transaccional. La población de dicha investigación estuvo constituida por las personas de la Junta de usuarios de Sechura, cuyo muestreo usado fue no probabilístico recolectando datos mediante un cuestionario.

Para un mejor entendimiento y a la vez un mayor realce en la recolección de información se tomó las definiciones de diferentes autores describiendo de la siguiente forma: Según CPCC Apaza (2015) el Sector Agrícola es definido como el rubro de la gestión de aquellas alteraciones de perfil biológico efectuadas con activos como los animales y plantas, predestinados a la prestación del producto en sí, para dar parte a insumos agrícolas o para transformados en otros activos bilógicos. (pág. 762)

Partiendo de dicho término, para Fajardo (2018) una de las actividades que lo conforman es la Agricultura la cual es entendida como el cultivo de campo sin embargo tiene un concepto más amplio definiéndose como la ciencia ya que engloba conocimientos verdaderos y exactos exigiendo práctica manual y renovada con la terminación de conseguir el superior beneficio en la producción y la vez es considerada como la destreza de lograr del suelo mediante su adecuado aprovechamiento de insumos vegetales como animales, ventajosos para las personas desde la perspectiva económica.

Por tal motivo; Ojeda (2016) en su informe estableció la existencia de la contabilidad agrícola la cual es la rama de la contabilidad universal puramente

estudiada, en distintas palabras es el reconocimiento y sistematización de la indagación de los servicios practicados en unidades económicas de entidades agrícolas; el uso de este tipo de contabilidad admite conseguir un mayor entendimiento del efecto económico y al mismo tiempo una sobresaliente noción para comprobar si se debe seguir en su cultivo; también es adaptable a otras determinaciones tales como la obtención de investigación adecuada para el cumplimiento del pago de impuestos y mejoramiento del fondo teniendo noción sobre la gestión y la liquidez de empresas.

Por otro lado, según Bernstein (2015) el término Fondo de Maniobra también se define como aquel activo corriente de toda empresa menos aquellos pasivos cuyas operaciones son a corto plazo; las cuales están estrechamente conectadas con el nivel de actividad de la misma; dicho fondo determina la liquidez teniendo en cuenta las necesidades financieras para las operaciones y funcionamiento. (pág. 544)

Según Arce (2017) se deduce por fondo de maniobra a la parte del activo circulante de una organización que es financiada con recursos de carácter intacto, a través del cual se puede conocer su capacidad para continuar con el normal desarrollo de sus acciones a corto plazo. De tal manera, también es definido por Rodríguez (2016) como la abundancia del activo corriente sobre el pasivo circulante o también llamado corriente señalando que dicho estudio del Fondo de maniobra establece una primordial inconstante para el estudio del equilibrio financiero.

Dichas necesidades financieras que conforman el fondo de maniobra están conformadas por aquellos inventarios que crean informe a las ventas que consecutivamente son recaudadas y cambiadas en dinero neto utilizado por la compañía para continuar con su funcionamiento; además se refiere a las cuentas por cobrar que son entendidas como aquel activo cuya importancia es superior después del efectivo ya que representa las ventas que luego serán reunidas; por ello cada necesidad se detallará a continuación:

Los stocks o inventarios según Cruz (2017) son las ganancias que posee la compañía para la venta o también para ser procesadas de manera productiva y estas ser colocadas posteriormente a la venta. Por ello, dichos

stock de insumos se convierten en las inversiones que salvaguardan los ingresos. Abarca resaltar que en caso que la empresa no cuente con stock no podrá desarrollar sus actividades volviéndose principal factor en las empresas de esta manera abastecer el ámbito empresarial.

De tal forma, para lograr el nivel de costos primordial debe existir movimientos óptimos en los productos además de una invariable vigilancia al correcto uso de la inversión permitiendo a la entidad alcanzar un elevado rendimiento siendo de gran para la compañía porque permite inspeccionar de una condición ordenada la rotación de los productos y de esa forma la compañía logra conocer cuál ha sido su inversión y con qué cantidad de liquidez se espera disponer, esto puede ser medido a través de la Rotación de Inventarios que muestran la rapidez de los inventarios para convertirse en cuentas por cobrar teniendo como intermediario a las ventas

$$\textit{Rotación de inventarios} = \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Inventario Promedio}}$$

$$\textit{Periodo Promedio} = \frac{\textit{Inventario Promedio}}{\textit{Costo de ventas}/360}$$

También puede ser medido por cuentas por cobrar que según Herz (2015) son estípidos exigibles de cobro de dinero que tiene la entidad con terceros como resultado de negocios propios es decir de actividades de venta que realiza la empresa. Por otro lado, son consideradas dichas recaudaciones que se sitúan en el tiempo de confianza que las empresas atribuyen a sus clientes en el instante de efectuada la venta o prestación del servicio.

Las cobranzas para Monteagudo & Monzón (2016) son una cualidad de apalancamiento en un espacio de prórroga pequeño pudiéndose transformar en una gestión de control y de comercialización que se le brinda a otros establecimientos; esta gestión se mide por medio del Indicador periodo de cobro que favorece la examinación y evaluación del proceso de cobranzas usados, mostrando la premura de rescate de la riqueza accedido por créditos; de esta forma también se establece de manera exacta los días que se tardará en recuperar las cobranzas de los clientes.



$$\textit{Rotación de Cobranza} = \frac{\textit{Ventas anuales}}{\textit{Cuentas por cobrar}}$$

$$\textit{Periodo Promedio} = \frac{\textit{Ctas x cobrar x Ds del Año}}{\textit{Ventas Anuales}}$$

Para Montserrat & Josep (2015) toda empresa posee endeudamiento o deudas financieras las cuales son expresadas como aquellas obligaciones adquiridas por la misma cuya finalidad es conseguir suficiente capital el cual ayudará a cumplir con sus responsabilidades continuas, teniendo entre las cuales, al capital de trabajo, el pago de los proveedores, etc. Esta se puede medir a través del Ratio de endeudamiento que indica el tamaño de la obligación que protege a la sociedad ante sus bienes personales en corto y largo plazo, del mismo modo da a conocer, el grado de apalancamiento que la empresa tiene con otras entidades, en relación con su propio capital.

$$\textit{Deuda} = \frac{\textit{Deudas Totales}}{\textit{Fondos Propios}}$$

Otra de las variables de estudio es la liquidez, término que según autores como Chen & Chiang Lee (2019) en países desarrollados su interacción de riesgo es sumamente importante por las relaciones económicas y la gestión de la misma. Con el fin de sustentar dicha variable Gitman & Chad (2015) la determinada como la agilidad que posee una organización para efectuar sus compromisos de corto plazo a paso que estas adquieran su vencimiento, esta se describe también a la liquidez de la circunstancia financiera de la compañía, es decir, la destreza con la que logra pagar sus cuentas y no solo se refiere a las finanzas de la entidad.

Según Apaza (2015) la liquidez también es definida como cierta capacidad que tiene las entidades para resguardar sus responsabilidades en un plazo corto, del mismo modo es aquella disponibilidad de efectivo que es de sumamente primordial para el crecimiento de la empresa permitiéndole lograr el éxito, por tal se debe orientar que dichos activos se cambian en efectivo en el mínimo plazo posible, lo que hace que la compañía cumpla con sus responsabilidades.

La entidad tiene el derecho a cobrar sus ventas en el pequeño período posible para poder requerir a sus proveedores días de crédito para cancelar sus adeudos, de esta forma la liquidez no se verá afectada, sabiendo que toda compañía debe tener una correcta gestión administrativa y financiera, además deberá de realizar un adecuado uso de los ingresos que obtengan como organización para tomar decisiones apropiadas para su futuro crecimiento, según un artículo publicado por la UNMSM (2016). Entonces, la liquidez se calculará con la Razón Circulante la cual la enseña la extensión de cancelación de la empresa con aquellos compromisos o pasivos en un periodo explícito. Mientras sea mayor el efecto conseguido, lo cual expresa que mayor será la capacidad de la entidad para cubrir con sus responsabilidades

$$\mathbf{Liquidez\ Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Otros de las ratios son la prueba acida que indica de una forma más exacta, la extensión de pago que posee la organización, para el cumplimiento de sus compromisos, sin considerar los inventarios.

$$\mathbf{Prueba\ Ácida} = \frac{\text{Act Cte} - \text{Invetari}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

El tercer ratio es el Coeficiente de efectivo el cual **establece** la amplitud con la que cuenta la compañía para ocuparse de sus pasivos corrientes, teniendo que acudir solamente a su efectivo o equivalente de efectivo y a la vez a inversiones de corto plazo. Mientras sea más alto el resultado, mayor será la cobertura de pagos de la compañía para llevar a cabo sus imprevistos.

$$\mathbf{Coeficiente\ de\ efectivo} = \frac{\text{Efectivo} + \text{Equivalente de efectivo}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$$

Finalmente encontramos el Capital de Trabajo el que calcula la relación entre el activo circulante y pasivo circulante. El resultado conseguido, es el excesivo que posee la entidad para seguir laborando, luego de haber cubierto sus compromisos contiguos.

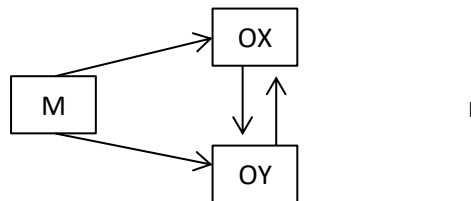
$$\mathbf{Capital\ de\ trabajo} = \text{Activo Cte} - \text{Pasivo Cte}$$

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y Diseño de investigación

Hernández, Fernández y Baptista (2016) el diseño de investigación estuvo construido bajo el No Experimental porque no existe manipulación alguna de ninguna de las dos variables; además tiene enfoque cuantitativo ya que esencialmente se basa en recolección de datos en hechos observables y cuantificables para asentar la hipótesis general y específicas de la investigación. (pág. 127)

El tipo de investigación que se manejó también fue el Descriptivo-Correlacional ya que involucra la descripción, registros, análisis e interpretación del medio actual de las variables de estudio; del mismo modo es correlacional debido a que se medirá la influencia entre dichas variables.



Dónde:

M1= Personal de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L

O x= Variable Dependiente: Liquidez

O y= Variable Independiente: Fondo de Maniobra

#### 3.2. Variables y operacionalización

**Variable Independiente Cuantitativa:** Fondo de Maniobra **no** está pendiente de otra variable ya que por su análisis se logrará asemejar el conjunto de necesidades operativas financieras que la conforman las cuales corresponden estar relacionadas con la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L.

**Variable Dependiente Cuantitativa:** Liquidez ya que gracias a los cálculos de las operaciones que conforman el fondo de maniobra se podrá medir la capacidad e influencia que tiene la compañía Tapia Figueroa para poder con sus compromisos a periodo corto.

### 3.3. Población (criterios de selección) y muestra

#### **Población**

Es el vínculo de personas, cosas o medidas que conservan ciertos particulares usuales observables en un lugar y en un período explícito; al momento de llevar a cabo alguna indagación debe de tenerse en cuenta ciertas tipologías principales al elegir la población bajo estudio.(Hernández, Fernandez, & Baptista, 2016)

Para el progreso del proyecto se tomó como población a los 67 trabajadores de la empresa José Tapia Figueroa E.I.R.L a los cuales se les realizará el análisis correspondiente de acuerdo a los requerimientos del trabajo de investigación.

#### **Muestra**

Es un subconjunto exactamente característico de la población, existen diferentes tipos de muestra aquel que se seleccione acatará la calidad y cuán característico sea el estudio de la población (2016, pág. 171). En la actual investigación se optó por el tipo de muestra estratificada considerando solo a diez personas las cuales desarrollan cargos importantes de la compañía agrícola, asimismo tienen mucho conocimiento del tema contable, administrativo y financiero.

### 3.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos

#### **Técnica**

La técnica utilizada en el presente proyecto de investigación fue:

**La entrevista** cuya ventaja de la información es por medio de una serie de incógnitas a las cuatro personas que conforman la muestra de manera formal.

**El análisis de documentos** sirve como una técnica de compilación de información ya que se afirma en las contestaciones de aquellas preguntas directas que los entrevistados brindan al investigador al instante de la interrelación. (Yuni & Urbano, 2016)

## **Instrumento**

El proyecto se desarrolló mediante:

**La guía de entrevista** que es un componente que delega elaborar una tarea de observación en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de los fondos representados al diálogo.

**La guía de análisis de documentos** refiriéndose al trabajo ordenado y proyectado siendo este un material confiable y efectivo detallando información de sucesos mediante la aplicación de las ratios anteriormente mencionados.

### **3.5. Procedimientos**

El contenido de los instrumentos fue autorizado por especialistas en contabilidad, finanzas y gestión de empresas quienes mediante su evaluación y análisis de la estabilidad y conexión técnica puedan ser aprobados y ejecutados para beneficio de la investigación. Para este estudio se realizaron guía de entrevista y análisis de documentos validados por 3 especialistas en los temas a tratar.

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

La indagación fue trabajada básicamente bajo la metodología de análisis de la información por medio de la entrevista y desarrollo documental, también se aclarará los conceptos mediante análisis bibliográfico examinando distintas maneras al objeto de estudio. Además, se utilizará para el análisis de datos el método estadístico mediante el programa EXCEL.

Mediante este programa, se obtuvieron gráficos y tablas estadísticas seguidas por sus interpretaciones para un mejor entendimiento de la relación entre las variables para posteriormente elaborar conclusiones y recomendaciones a favor de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L.

### **3.7. Aspectos Éticos**

El proyecto se situó en base a los principios básicos de ética que encontramos en el informe Belmont (2017) cuya aplicación requiere del consentimiento de los involucrados principalmente de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L, habiéndose organizado según sobre todo bajo los lineamientos académicos determinados por la Universidad César Vallejo – Filial Piura y la Escuela Profesional de Contabilidad y desempeñando de tal forma todos los requerimientos académicos instaurados para estos fines;, además se ha tenido en cuenta citas y referencias bibliográficas al momento de la redacción que conforma la estructura del proyecto.

#### IV. RESULTADOS

Con el propósito de brindar una propuesta de mejora para la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana con respecto al fondo de maniobra y la influencia en su liquidez, se aplicó una guía de entrevista cuyas preguntas fueron divididas de acuerdo a las dimensiones de las variables estudiadas; las respuestas equivalen al criterio del entrevistado. Además, con el apoyo de los cinco estados financieros de la empresa mencionada se adquirió mediante las guías de análisis de documentos desde el año 2014 al 2018.

**Objetivo General.** Analizar el fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018

---

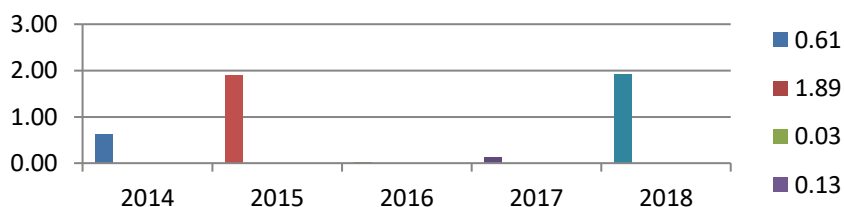
Según los entrevistados; los activos corrientes de la empresa: efectivo, cuentas por cobrar y sobre todo inventario superan en monto a aquellas cuentas de pago a corto plazo las que son exigibles en un tiempo inferior a un año. El gerente general, afirmó que en el año 2014 su capacidad de pago a corto plazo de la empresa no fue la más óptima a pesar de que su fondo de maniobra indicaba para ese momento una situación financiera positiva. Los jefes de áreas de producción indicaron que dicho problema recaía en los excesivos créditos a largo plazo que les cedían a ciertos compradores debido a la situación económica por la que transcurría el sector agrario. Por ello, para determinar si el fondo de maniobra de la empresa Tapia Figueroa influye de manera positiva en la liquidez no existe criterio único ya que a pesar de haberse obtenido buenos resultados en el análisis de documentos tener un fondo de maniobra positiva muchas veces significa tener problemas de liquidez

**Objetivo Específico N°1.** Determinar la influencia de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018

---

Los entrevistados afirmaron que desde el presente año realizan rotación de inventarios bajo 2 modalidades; la primera es mensual cada vez que necesitan nuevos insumos o suministros para las cosechas y la segunda es semanal cuando se realizan pequeñas ventas de fruta sea uva, plátano o limón; anteriormente no existía registro y control alguno del inventario. La empresa Tapia Figueroa tiene una persona encargada del único almacén de la empresa, el cual en coordinación con el Ingeniero Agrónomo no cuenta con políticas ni manual de funciones que ayuden a la buena distribución y manejo del mismo.

**Figura 1: Ratio de Rotación de Inventarios**



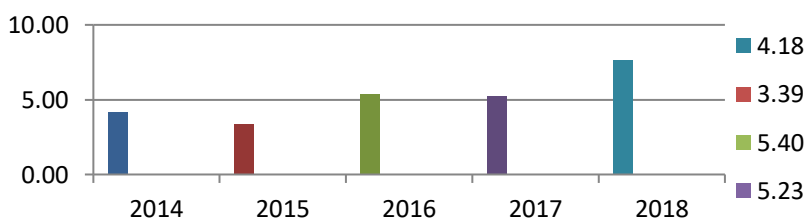
Dicha ratio financiero muestra que desde el año 2014 al 2018 existe un aumento del 215%; durante los 5 años se ha incrementado el número de veces de rotación del inventario volviendo más eficiente su manejo dentro de la empresa

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

**Objetivo Específico N°2.** Identificar la rotación de cuentas por cobrar que influye en la liquidez de la empresa José Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018

Según lo obtenido en las entrevistas, la empresa cuenta con un sistema de registro detallado de sus clientes que hasta la actualidad es manual; sin embargo, se recalca que desde el año 2014 existe cuentas por cobrar cuyos montos son exorbitantes ya que no tienen una política de pago inmediato.

**Figura 2: Ratio de Rotación de Cuentas por cobrar**



Existen ratios como este que ayudan en la obtención de información acerca de las cuentas por cobrar, e dicha rotación tuvo un aumento del 82% en lo que va del 2014 al 2018 indicando que los clientes estuvieron teniendo dificultades financieras poniendo en previo aviso grandes riesgos

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

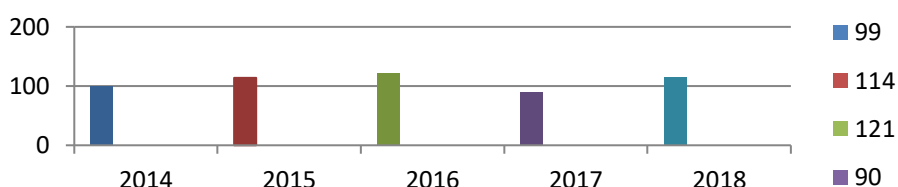
**Objetivo Específico N°3.** Establecer el índice de endeudamiento que influye en la liquidez de la empresa José Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018

Los entrevistados en un primer momento indicaron que una de las principales razones por las que la empresa decide endeudarse con terceros es



porque se ven en la necesidad de afrontar ciertas ampliaciones de area de siembra. El gerente de Tapia Figueroa determinó que la principal razón de endeudamiento de su empresa es la falta de dinero para afrontar el pago de planilla semanal de sus 67 trabajadores, además falta de liquidez para el pago en sus impuestos; hasta el año 2018 se tenía deudas con 2 entidades cuyos montos superan los 750,000 soles.

**Figura 3: Ratio de Endeudamiento**



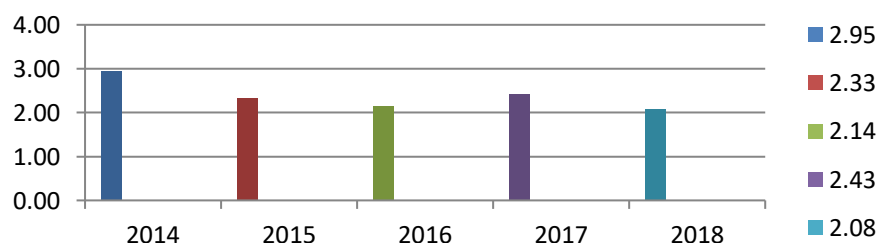
Teniendo mayor claridad con respecto a porcentajes de deudas estas han ido en aumento representado en un 16% más; demostrando que la empresa se encuentra excesivamente endeudada ya que supera el valor optimo durante todos los años estudiados

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

**Objetivo Específico N°4.** Indicar en cuál de los ratios de liquidez influye el fondo de maniobra de la empresa Tapia Figueroa EIRL Sullana 2014-2018

Con respecto a la liquidez de la empresa los entrevistados consideraron que en finanzas se encuentran medianamente estables ya que solo tienen una forma de controlar su liquidez la cual es por medio de las ventas inmediatas o cuentas por cobrar que realizan proyectando del mismo modo sus gastos mensuales.

**Figura 4: Ratio de Liquidez Corriente**



Para el buen análisis económico, el activo corriente con el que cuenta la empresa para cancelar sus deudas a corto plazo de redujo en un 30% desde el 2014 al 2018, nada favorable ya que las deudas si aumentaron.

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

## V. DISCUSION

En esta etapa de la investigación se brindará a detalle aquellas manifestaciones tanto de la guía de entrevista como la guía de análisis documental; ambos instrumentos aplicados a los colaboradores elegidos de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L.; para ser discutidas con aquellos trabajos previos considerados en el desarrollo de esta tesis utilizando de la misma forma las teorías relacionadas al tema.

El objetivo o propósito general de esta presente investigación es analizar el fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018 para posteriormente dar una propuesta de mejora. Por ello; dentro de los resultados se afirmó que en el año 2014 su capacidad de pago a corto plazo de la empresa no fue la más óptima a pesar de que su fondo de maniobra indicaba para ese momento una buena situación financiera, manifestando que no existe criterio único para determinar una influencia positiva ya que documentalmente se demuestra lo contrario. Dichos resultados se relacionan con la investigación perteneciente a Medina, Plaza y Samaniego (2014) donde se establece un método relacionado con el fondo de maniobra que pueda consolidar el aumento de liquidez en la empresa estudiadas.

Si me refiero al fondo de maniobra según Bernstein (2015) es definida como aquel activo corriente de toda empresa menos aquellos pasivos cuyas operaciones son a corto plazo; las cuales están estrechamente relacionadas con el nivel de actividad de la misma; dicho fondo determina la liquidez teniendo en cuenta las necesidades financieras para las operaciones y funcionamiento después de conocer sus pasivos operacionales a corto plazo; permitiéndolas llevar normalmente. Por consiguiente y habiendo analizado los resultados obtenidos en la investigación y encontrando coincidencias en un trabajo previo cabe mencionar que contar con un fondo de maniobra suficiente es sin duda una garantía para la estabilidad de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L.

Con respecto al primer objetivo específico establecido en la investigación el cual es determinar la influencia de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018 las entrevistas nos

muestran que a pesar de que la empresa tenga una persona encargada del único almacén en coordinación con el Ingeniero Agrónomo no cuente con políticas ni manual de funciones que ayuden a la buena distribución y manejo del mismo. Además, en la Figura 1 se conoce que entre el año 2014 al 2018 existió un aumento del 215% de rotación de inventarios, pero también se conoció que existieron épocas poco favorables de cosecha ya que el promedio de días en que se agota el stock superaba el año completo. Por ende, aquellos resultados coinciden con lo dicho dentro la investigación de Carillo (2016) que a pesar de plantearse metas para una buena gestión si los trabajadores no cumplen a cabalidad sus funciones en el área que les corresponde la entidad solo estaría aprovechando a su personal solo para salvaguardar las insuficiencias en el momento.

Por ello dichos stocks o inventarios según Montserrat & Josep (2015) son las ganancias que posee la compañía para la venta o también para ser procesadas de manera productiva, dichos insumos se convierten en las inversiones que amparan los ingresos; estos pueden ser medidos por medio de la Rotación de Inventarios y Periodo Promedio de los mismos. De acuerdo con lo mencionado anteriormente, el inventario tiene una gran influencia con respecto a la liquidez de una empresa ya que la existencia ordenada del mismo produce un impacto financiero notable en el negocio; no todo lo contrario sucede con Tapia Figueroa, pero si se ve afectado por el mal control teniendo efectos perjudiciales como retrasos en pagos y sobre todo un mal servicio.

Otro punto específico dentro de la tesis es identificar la rotación de cuentas por cobrar que influye en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018 a través de las entrevistas se obtuvo información relevante del año 2015 tiempo crucial en las empresas del sector agrícola; que por falta de ingresos se redujo personal ocurriendo un gran descuido del seguimiento y control de los movimientos contables de las cuentas por cobrar. Del mismo modo mediante el análisis documental en la Figura 2 dicha rotación aumento en un 82% y a pesar de ser buen porcentaje dentro de los años estudiados se observó que muchos de los clientes tuvieron dificultades para cancelar dichas cuentas produciendo inconvenientes.

En efecto estos resultados concuerdan con el análisis obtenido de la investigación de Montañez & Huamán (2015) el cual luego de examinar los estados financieros y procedimientos reales que ha venido realizando la empresa estudiada se anunció la necesidad de la ejecución de políticas de gestión de cobranzas, alternativas crediticias y emplear habilidades de garantía para tener bajo control los alcances de las cuentas por cobrar comerciales; dichas estrategias le hacen falta a la empresa Tapia Figueroa ya que según Montserrat & Josep (2015) son consideradas como recaudaciones que se sitúan en el tiempo de confianza que las empresas atribuyen a sus clientes en el instante de efectuada la venta o prestación del servicio.

Del análisis de los resultados obtenidos en la investigación pude identificar que una de las principales tareas de la empresa Tapia Figueroa es dedicarle el puntual seguimiento al otorgamiento de créditos a sus clientes con el fin de minimizar los riesgos y de cobrar sus facturas en el tiempo estipulado sería optimo que todos los clientes de la empresa liquiden sus facturas de manera inmediata, pero esto no sucede en la realidad.

Dentro de la investigación como tercer objetivo específico se tiene que establecer el índice de endeudamiento que influye en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018; habiéndose obtenido información mediante los entrevistados los cuales indicaron que existen infinitas razones para endeudarse pero consideraron que las principales son la de afrontar el mantenimiento de terreno para la producción y la falta de dinero para pagar planilla semanal y el pago de impuestos mensual obligándolos a acudir a fuentes financieras; además en el análisis de documentos en la figura 3 se logró identificar que las deudas aumentaron más del 16% a lo largo del tiempo, de tipo hipotecarias y sobre todo aquellos refinanciamientos que vienen desde casi 3 años atrás.

Dichos resultados se relacionan con lo dicho por Coaguila (2018), el cual luego de determinar si existía relación entre las cuentas por pagar con la liquidez encontró una estrecha y directa unión de ambas variables y si en algunos casos esta se evidenciaba como algo negativo era por la falta de control en cuanto a las deudas que muchas veces presentaban morosidad; si nos referimos a la parte teórica según Montserrat & Josep (2015) las deudas

son aquellas obligaciones adquiridas cuya finalidad es conseguir capital que ayuden a cumplir con ciertas responsabilidades interponiéndose acuerdos bancarios mediante créditos. El endeudamiento de la empresa Tapia Figueroa no evidencia más que el mal control que se está cumpliendo con respecto al cronograma de pagos a corto plazo y sobre todo aquellos acuerdos de refinanciamiento cuyos vencimientos son en menos de un año están siendo mal tramitados ya que como empresa se debería conocer la capacidad que se tiene para cubrir dichos créditos evitándose a toda costa que Tapia Figueroa se genere altos niveles de endeudamiento perjudicando de esta manera su rendimiento en el mercado agrícola.

Finamente, el cuarto objetivo específico es indicar en cuál de los ratios de liquidez influye el fondo de maniobra de la empresa Tapia Figueroa EIRL Sullana 2014-2018; es por tal razón que mediante los entrevistados se supo que la única forma que tienen para controlar su liquidez es por medio de las ventas inmediatas o ciertas cuentas en cobranza; además de los 4 ratios usados para el análisis de la liquidez en la figura 6 los activos corrientes iban en aumento por un 30% que no favoreció mucho ya que las deudas también han ido aumentando, del mismo modo aquel efectivo que hace frente a las deudas inmediatas aumento en un 95% pero solo depende de la cobranza a los clientes cuyo panorama no es el óptimo.

Debido a que en la liquidez influyen con mayor realce las cuentas por cobrar dentro encuentro un estrecho acuerdo dentro de la investigación de Alva y Palma (2018) donde determinó el impacto de estas obligaciones en la liquidez concluyo que no existió un seguimiento por parte de un especialista y al igual que el Fundo Tapia Figueroa este ubicado en Chimbote tampoco contaba con efectivo propio debido a la falta de políticas de ventas en la empresa; las cuales nos generarían liquidez que según Apaza Meza (2015) es cierta capacidad que tiene toda entidad para resguardar sus responsabilidades en un corto plazo siendo sumamente primordial para lograr el éxito de la misma y de esta forma pude identificar que la presencia de dichos ratios no producen una buena influencia del fondo de maniobra en la liquidez corriente y el capital de trabajo puesto que ambos evalúan aquellos activos corrientes frente a aquellas obligaciones a corto plazo con montos exorbitantes. Lo ideal es que se tengan valores óptimos, sin embargo, la empresa demuestra lo contrario.

## VI. CONCLUSIONES

Luego de haber elaborado el análisis y la discusión de los resultados obtenidos a través de los instrumentos como la entrevista y la guía de análisis de documentos se concluye en base a los objetivos de la investigación que:

1. La empresa Tapia Figueroa E.I.R.L a pesar de contar con suficiente capacidad en su fondo de maniobra no presenta garantía para su propia estabilidad económica, además no demuestra criterio exacto de una buena influencia ya que en años como en el 2014 dicha capacidad no fue la más óptima generando tensiones en la liquidez y formando a la vez posibilidades de incumplimiento, lo que trae consigo altos índices de endeudamiento hasta la actualidad.
2. Con respecto a la rotación de inventarios, la influencia con la liquidez es positiva a pesar que la empresa no maneje un control de las entradas y salidas de sus suministros del almacén; entre los años estudiados existió un aumento del 215% demostrando que durante largo tiempo el personal no estuvo capacitado para un mejor control produciendo pérdidas de insumos, incumplimiento de entregas a los clientes y pérdidas de los mismos.
3. Tapia Figueroa identifico que la rotación por cobrar va en aumento con 82% en los últimos años, sin embargo, sus clientes tienen dificultades para cancelar dichas cuentas debido a la ausencia de políticas de cobranza y sobre todo a la falta de capacidad y rigurosidad del personal encargado corriendo el riesgo la empresa de estar a falta de liquidez.
4. El índice de deudas de Tapia Figueroa aumentó más del 16% por año lo que realmente es preocupante, pues esto se debe a la mala gestión, la inadecuada toma de decisiones y sobre toma la falta de liquidez ya que no se lleva un control adecuado de los ingresos y gastos generando pérdidas en gastos innecesarios.
5. Finalmente, el fondo de maniobra influye con mayor realce en el ratio de liquidez corriente representado por una reducción del 30%, influyendo de forma directa las cuentas por cobrar; otro de los ratios es el capital de trabajo donde se demuestra exceso e incorrecto uso de sus activos convirtiéndose en fondos ociosos.

## VII. RECOMENDACIONES

Una vez determinadas las respectivas conclusiones se procede a plantear las siguientes recomendaciones, posteriormente una propuesta de mejora que se ponen a consideración:

1. El gerente y contador de Tapia Figueroa E.I.R.L deben aplicar un diagnóstico financiero cada año con la finalidad de obtener información clara y oportuna de los movimientos de la empresa permitiéndoles conocer la liquidez real con la que se trabaja y sobre todo aquellas obligaciones a corto plazo que esta cubriría, como análisis previo al fondo de maniobra.
2. La empresa estudiada debe realizar un monitoreo constante en la rotación de inventarios con nuevo personal en dicha área y además estableciendo medidas de control que permitan determinar los suministros que se tienen en almacén y definiendo fechas determinantes para la de los mismos facilitando el reconocimiento de posibles sobrantes o faltantes de los mismos con el fin de optimizar la liquidez.
3. La empresa referente a sus cuentas por cobrar debe establecer plazos de créditos cortos de manera que pueda atender sus compromisos a corto tiempo, además debe otorgar créditos a clientes previa evaluación siempre y cuando el personal encargado del área sea el ideal a fin de que no ponga en riesgo la liquidez de la empresa.
4. Tapia Figueroa E.I.R.L para reducir el nivel de endeudamiento debe realizar proyecciones en los pagos y obligaciones contraídas teniendo en consideración el tiempo que se demora la recuperación de las cobranzas, además a parte de préstamos debe buscar otras opciones de financiamiento que permitan que la productividad de la empresa aumente.
5. Finalmente se recomienda al Área Contable de la empresa estudiada la aplicación constante de ratios financieros como instrumento de guía para conocer de forma detallada la liquidez, actividad y endeudamiento como referente para nuevas decisiones en la realización de inversiones que ayuden en la mejora de la entidad.

## VIII. PROPUESTA

### ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA EFICIENCIA DE LA LIQUIDEZ UTILIZANDO EL FONDO DE MANIOBRA DE LA EMPRESA TAPIA FIGUEROA E.I.R.L DE SULLANA

#### 8.1. Introducción

La creciente integración del Sector Agrario en los mercados mundiales fomenta el crecimiento económico, pero también repercute en el uso de recursos para la producción de bienes comercializados; contribuyendo al comercio agrícola ya que las exportaciones tienen alta eficiencia económica (Schwarz, Mathijs, & Maertens, 2019). Partiendo de ello; la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L cuya actividad principal es la venta de frutos para importación especialmente uva, limón y plátano, forma parte de dicho sector ; y a pesar de tener diferentes beneficios por encontrarse en dicho rubro posee problemas con su fondo de maniobra el cual tiene un vínculo estrecho y directo con la liquidez; ya que mayormente aquellos elementos que conforman dicho fondo son patrimoniales; los cuales mayormente de las fuentes de financiación cuyos plazos de conversión en exigibilidad no supera los 365 días es decir son a corto plazo; la empresa puede afrontar dichas necesidades con su activo corriente pero estos son fondos ociosos que no las cubren.

En vista del razonamiento anterior, para alcanzar la situación de equilibrio o solvencia, es preciso disponer de un volumen de inversiones circulantes superior a los recursos financiero a corto, con la finalidad de garantizar la cobertura de pagos, teniendo en cuenta circunstancias que pudieran retrasar el proceso de conversión en liquidez de las inversiones en circulante o el ritmo de producción.

#### 8.2. Generalidades de la empresa

**Razón social:** Tapia Figueroa E.I.R.L

**RUC:** 20483815370

**Tipo de Empresa:** Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

**Condición:** Activo y Habido

**Fecha de Inicio de Actividades:** 01/07/2001

**Actividad Principal:** Cultivo de frutas, hortalizas y legumbres





**Régimen Tributario:** Régimen General

**Titular Gerente:** José Alberto Edwin Tapia Figueroa

**Domicilio Fiscal:** Carretera Cola del Alacrán – Sullana (FUNDO OASIS)

**Distrito:** Sullana

**Sector:** Agrario

### **8.3. Objetivos de la propuesta**

- Plantear estrategias para una adecuada rotación de inventarios en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana.
- Plantear estrategias sobre las políticas y control de las cuentas por cobrar en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana.
- Plantear estrategias para disminuir el índice de endeudamiento de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana.

### **8.4. Justificación**

Dicha propuesta no es un fin o una solución, es un mecanismo que ayudará a superar aquellos riesgos e incertidumbres dentro de Tapia Figueroa, para que la misma pueda responder ante los cambios que se presentan en su entorno y cumplir con los objetivos; por tal razón al implantar esta propuesta se detectó aquellos puntos débiles planteando posibles soluciones permitiéndoles ocupar un lugar importante y reconocido en el sector agrario de la región Piura.

Luego de haber realizado por medio de la interpretación de las entrevistas, medición y análisis de los estados financieros mediante los ratios que forman parte de los indicadores de las dos variables de estudio, se estableció que la empresa no está utilizando de la mejor forma su efectivo, no cuenta con políticas de cobranza y de pago y una poca rotación de inventarios lo que obstaculiza el equilibrio financiero desde la capacidad de mantener un fondo de maniobra mínimo. Tomando en cuenta esto, la influencia del fondo de maniobra en la liquidez al realizar esta propuesta es muy favorable puesto que será considerada como una ventaja competitiva frente a sus competidores en el sector agrario. En tal sentido, lograría ser una de las empresas más representativas de la provincia como lo fue hace años, esperando que los resultados de la propuesta generen una mayor liquidez y se convierta en una fuente de información para futuras investigaciones sobre el tema. (2018, pág. 46)

## 8.5. Estrategias a plantear

La planificación de una estrategia es el principal modo de conseguir un salto cualitativo en el servicio que se presta, es necesario siempre realizar un diagnóstico de la situación y posteriormente determinar la estrategia (ANECA, 2018)

**Objetivo N°1:** Plantear estrategias para una adecuada rotación de inventarios en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana.

---

TABLA N°1: Diagnóstico organizacional actual de la empresa

---

**El diagnóstico permitirá conocer que el área de inventarios es la actividad operativa de mayor relevancia en Tapia Figueroa E.I.R.L**

---

ENTORNO	<p><b>CERCANO:</b> Permite monitorear lo que actualmente está sucediendo en el entorno directo de la empresa, el entorno cercano de Tapia Figueroa se compone por los proveedores de los productos fertilizantes y foliares</p> <p><b>LEJANO:</b> Representa la acción de estar alerta al futuro y las novedades de la empresa, tanto en los factores políticos, tecnológico, económicos, sociales culturales y ambientales.</p>
CONTROL	<p>La gerencia representada por el Sr Tapia, debió encargarse de supervisar el correcto uso de los suministros diversos establecidos para cada producción.</p>
MONITOREO Y SEGUIMIENTO	<p>Lo debieron de realizar los jefes de cada proceso, además dichos suministros son comprados de forma directa sin realizarse el monitoreo de la mercancía ni de los transportistas, así que la llegada de los productos no es planificada. Las operaciones dentro del almacén están establecidas por el jefe de dicha área, pero no están siendo monitoreadas dentro del almacén, dichos errores no son comunicados al jefe por lo que no se toman medidas para poder corregirlos.</p>

---

**Fuente:** Elaboración propia de la autora

TABLA N°2: Estrategias de las actividades con respecto a los inventarios

<b>Estrategias</b>	<b>Actividades Específicas</b>	<b>Encargado</b>	<b>Veces</b>	<b>Lugar</b>	<b>Presupuest o</b>
<b>Control exhaustivo en la compra de los suministros</b>	1. Registrar a todos los proveedores en el formato de cartas comerciales. <b>(Anexo 10)</b>	Jefe de Almacén	4 veces al mes		S/ 20.00
	2. Planificar los días de pedido por cada proveedor. <b>(Anexo 11)</b>	Jefes de producción	4 veces al mes		S/ 20.00
	3. Un día antes del pedido obtener el stock y el nivel de rotación de los inventarios. <b>(Anexo 12)</b>	Asistente en Almacén	4 veces al mes	Almacén en el Fundo Oasis	S/ 20.00
	4. Realizar el pedido el día programado con la presencia del ejecutivo de ventas de dicha empresa proveedora. <b>(Anexo 12)</b>	Jefe de Almacén	4 veces al mes		-
	5. Comunicar en el area de contabilidad la orden y la recepción del pedido de aquel suministro. <b>(Anexo 13)</b>	Jefe de Almacén	4 veces al mes		-
<b>Almacenamiento y recepción eficaz del insumo</b>	1. Planificar la recepción según la información recibida en contabilidad. <b>(Anexo 13 y 14)</b>	Jefe de Almacén	4 veces al mes	Almacén en el Fundo Oasis	S/ 20.00
	2.Un día antes de la llegada del suministro comunicarse con el proveedor para programar su hora de llega al almacén comunicando políticas de recepción	Asistente en Almacén	4 veces al mes	Y Oficina de Contabilida	-
	3. Dar la orden de registro a los cargadores en vigilancia de los insumos (previa presentación de DNI y Firma del registro)	Asistente en Almacén	4 veces al mes		S/ 20.00
	4. Indicar a los trabajadores la forma de trabajo y	Jefe de Almacén	4 veces al mes	d	-

	los lugares donde colocaran los suministros que llegan.		mes		
	5. Empezar la recepción, registrar la hora de inicio y comenzar a registrar el nombre y las cantidades de productos que ingresan al almacén.	Cargadores y Asistente en Almacén	4 veces al mes		-
	6. Al culminar la recepción registrar la hora de culminación de la actividad, enviando dichas facturas y documento donde se registró el ingreso de la mercadería a la oficina de contabilidad. <b>(Anexo 13)</b>	Jefe de Almacén y Contador	4 veces al mes		-
	1. Empieza con la repartición de los listados de los insumos por almacenes a los diferentes almaceneros.	Jefe de Almacén	10 veces al mes		S/ 20.00
	2. Los almaceneros leen las hojas y verifican que tengan la cantidad de productos en su almacén, si les falta dicha cantidad demandada colocan una F	Almaceneros	10 veces al mes		-
Eficiente Preparación de pedidos en el Área de Packing (2016, pág. 92)	3. El encargado de compras dicta los faltantes al área de contabilidad para que puedan determinar que insumo está incompleto.	Jefe de Almacén y Contador	10 veces al mes	Áreas de Cultivo en el Fundo	-
	4. Los almaceneros al concluir de transportar los insumos a las parihuelas informan al encargado de chequeo para que pueda ser revisado y así evitar cruces de información	Almaceneros y Encargado de chequeo	10 veces al mes	Oasis y oficina de Administ.	-
	5. El Encargado de chequeo comienza a revisar todos los insumos sacados con la hoja de preparación, al concluir y dar por verificados dichos productos el encargado lo envía a las áreas de cultivo en caso de ser necesario, anotando en caso de haber todas las	Encargado de chequeo y Jefe de Almacén	10 veces al mes		S/ 20.00

---

observaciones en el Formato de Control de Operaciones de Almacén. **(Anexo 15)**

6. Los productos ya en las áreas de cultivo son distribuidos según lo indica el Capataz de la empresa.

Capataz 10 veces al mes -

7. El encargado de dictar la distribución registra la hora de inicio y final. **(Anexo 15)**

Asistente en Almacén 10 veces al mes -

8. Al concluir con la distribución de los diferentes insumos por unidades se imprimen las hojas de carguío donde datan en que numero de sacos o botellas según el foliar o fertilizante.

Asistente en Almacén 10 veces al mes S/ 20.00

9. Se recoge el formato de control de Operaciones en Almacén y le entrega al Administrador.

Jefe de Almacén 4 veces al mes -

**TOTAL S/ 160.00**

---

**Fuente:** Elaboración propia de la Autora

**Objetivo N°2:** Plantear estrategias sobre las políticas y control de las cuentas por cobrar en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana

Dicha entidad no posee un procedimiento de cobranza establecido para la pronta recuperación de lo invertido en las cosechas; de tal manera se presentará la situación actual de cobranza de sus clientes deudores.

TABLA N°3: Procedimiento actual de cobranza de la empresa

<b>N °</b>	<b>Descripción de la actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Revisión</b>	<b>Autorización</b>
1	Recibe la factura que se tiene que cobrar	Ingeniero Agrónomo	Gerente	Gerente
2	Se registra dicha factura con la fecha de recepción de la misma	Ingeniero Agrónomo	Gerente	Gerente
3	Revisan algunas veces las facturas vencidas del mes	Administrador	Gerente	Gerente
4	Esperan que el cliente cancele dicha factura por cobrar	Contador	Gerente	Gerente
5	Si el cliente cancela se da por terminada dicha acción y se sella la factura (Recibido)	Contador	Gerente	Gerente
6	Si el cliente no cancela se le da plazo de 30 días para el cumplimiento	Auxiliar contable	Gerente	Gerente
7	Si el cliente responde y está conforme se registra dicha afirmación y se le hace seguimiento	Auxiliar contable	Gerente	Gerente
8	Si el cliente no responde se le envía un correo o llamada telefónica	Administrador	Gerente	Gerente
9	Si el cliente responde el correo determinando que la factura fue cancelada se revisa la cuenta de abono de la empresa	Administrador	Gerente	Gerente
10	Conciliado el pago se firma la factura y se	Administrador	Contador	Gerente

envía al área contable  
de la empresa

**Fuente:** Elaboración propia de la Autora

TABLA N°4: Estrategias para un mejor control de cuentas por cobrar

<b>Estrategias</b>	<b>Actividades a realizar</b>	<b>Encargado</b>	<b>Lugar</b>	<b>Presupuesto</b>
<b>Control previo a la venta facturada</b>	1. El ingeniero agrónomo antes de vender el producto actualiza su base de datos del sistema de ventas.	Ingeniero Agrónomo	Fundo de la empresa	-
	2. Ya en el campo acude con el cliente para vender el producto apto (plátano, uva o limón) y no ofrece alguno que este en descomposición demostrando calidad.	Ingeniero Agrónomo	Fundo de la empresa	-
	3. Ya determinada la cantidad del producto a vender se consulta con los supervisores del area correspondiente para establecer si se cuenta con dicha cantidad	Jefe de Área seleccionada	Almacén	-
	4. Luego de entregada la factura de la venta será monitoreado dicho cliente por el supervisor de venta teniendo un formato de clientes con herramienta donde se establece la forma de pago y las políticas de cobranza establecidas por el gerente de la empresa <b>(Anexo 16)</b>	Supervisor de ventas	Area de Ventas (Garita)	S/ 30.00
	5. Al finalizar el encargado debe enviar la area contable las facturas por cobrar del día al correo del contador para ser recibida.	Contador	Oficina contable	-
<b>Registro en el programa de</b>	1. Se tiene que descargar el programa de <a href="https://morosos.uptodown.com/windows">https://morosos.uptodown.com/windows</a> de manera gratuita, sencilla y funcional ingresando el usuario y	Auxiliar Contable N°1	Oficina contable	-

<b>sistema moroso V.1.1 de cobranzas (Anexo 14)</b>	contraseña (Paredes Ybañez, 2018)			
	2. Una vez ingresado, se registra al cliente deudor con los datos correspondientes detallando la deuda contraída por el mismo además de alguna anotación pertinente en la venta principal denominada "MOROSOS"	Auxiliar Contable N°1	Oficina contable	-
	3. Se genera el reporte de los clientes con deuda para verificar el listado de los mismos, de esta forma la localización del deudor es sencilla	Auxiliar Contable N°1	Oficina contable	-
	4. Verifica el detalle, la fecha estimada y el monto a pagar; creando copias de seguridad de la información obtenida para prevenir cruce de datos.	Auxiliar Contable N°1	Oficina contable	-
	5. Se verifica las notas de créditos pagadas y con deuda siendo relativamente eficiente para nuevas estrategias de cobranza	Contador y gerente	Oficina contable	-
	1. Los reportes anteriormente obtenidos serán enviados a manera de notificación al correo del cliente de la factura por cobrar	Auxiliar Contable N°2	Oficina contable	-
	2. El cliente a responder el correo se ingresa su respuesta, en caso de ser positiva se revisa en la cuenta de la empresa.	Auxiliar Contable N°2	Oficina contable	-
	3. Verificando dicho pago, se actualiza el sistema de morosos generando nuevo reporte dando fin al proceso.	Auxiliar Contable N°1	Oficina contable	-
	4. Si el cliente no cancela en la fecha prevista se realiza una llamada a su negocio	Contador	Oficina contable	S/ 60.00
	5. En caso de responder negativamente se le da plazo de 8 días más para cumplir	Administrador	Oficina administr	-



con cierta obligación enviando adicionalmente una carta prejudicial		ador	
4. Al no responder dicha carta dentro del plazo se bloquea del servicio y de los créditos a la empresa morosa	Gerente	Gerencia	-
5. Si el cliente si responde el correo de cobranza y la carta prejudicial se notifica mediante un correo para la consigna del pago.	Administrador	Oficina administrador	-
5. Dicho resultado servirá para actualizar os detalles en el sistema y darle fin al proceso	Auxiliar Contable N°1	Oficina contable	-
		<b>TOTAL</b>	<b>S/ 90.00</b>

**Fuente:** Elaboración propia de la Autora

**Objetivo N°3:** Plantear estrategias para disminuir el índice de endeudamiento de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana.

Gracias a la información obtenida a través de la interpretación, medición de los resultados, además de la discusión en la presente tesis, dichas estrategias son mecanismos que limitan con mayor realce aquellos riesgos e incertidumbres que se dan en las empresas donde se es difícil muchas veces cumplir con aquellas obligaciones a corto plazo teniendo la necesidad de establecer estrategias para reducir los niveles de endeudamiento y de paso mejorar otros aspectos de la contabilidad dentro de la empresa. Con base en el estudio realizado se propone estrategias que pueden ser aplicadas incluso por otras empresas, destacando que Tapia Figueroa tampoco cuenta con políticas definidas en temas de crédito.

TABLA N°5: Estrategias para disminuir el índice de endeudamiento

<b>Estrategias</b>	<b>Actividades</b>	<b>Encargad</b>	<b>Presupuest</b>
		<b>o</b>	<b>o</b>
<b>Recepción de las cuentas por</b>	1. El jefe de almacén debe entregar aquellas facturas de las compras al area contable donde se integra aquellas cuentas por pagar.	Contador	-
	2.Dicha factura deberá tener anexada	Contador	S/ 30.00

<b>pagar de la empresa a corto plazo</b>	las órdenes de compra, la factura emitida por el proveedor <b>(Anexo 18)</b>		
	<p>3. En caso de que la factura sea cancelada al mismo tiempo de recibido el suministro, se tendrá la obligación de entregar el comprobante a la empresa</p> <p>4. Para mayor seguridad las facturas deberán ser electrónicas y enviadas al correo de la empresa en formato XML y PDF para ser registrada como deuda pendiente <b>(Anexo 19)</b></p>	Jefe de almacén	-
<b>Seguimiento de pagos pendientes de la empresa</b>	5. Aquellos pagos urgentes deberán ser requeridos mediante previa autorización del área administrativa por cualquier medio electrónico, posteriormente el área de pagos deberá entregar en un plazo de 7 días el sustento que respalde el pago, en caso de no cumplir se levantará un acta por incumplimiento de políticas.	Proveedor	S/ 30.00
	1. El área de contabilidad tendrá el lapso de 4 días hábiles para la realización de los pagos a los proveedores, anticipos, etc.	Administrador y Asistente	-
	2. Una vez realizados los pagos dicho comprobante será enviado el área de contabilidad enviara al area de almacén a más tardar en 3 días hábiles para que informen a los proveedores que cuentas por pagar fueron canceladas	Contador	-
	3. El area de registro realizará el registro de la aplicación del pago en los registros anteriormente mencionados, determinando su aplicación y diferentes impuestos que contiene dicha cuenta pagada.	Contador y Jefe de Almacén	-
	4. De forma mensual el área contable realizará de forma mensual la conciliación entre lo provisionado y lo pagado en cuentas por pagar con los comprobantes y pagos e integrará los saldos si así correspondiese	Contador	S/ 30.00
		Contador	S/ 30.00
	<b>TOTAL</b>	<b>S/ 120.00</b>	

**Fuente:** Elaboración propia de la Autora

Uno de los principales problemas que tiene la empresa es la falta de capacitación y reducción de tiempo en envío de documentos en especial aquellas solicitudes de cambios en los cronogramas de préstamos bancarios, esto genera gastos adicionales innecesarios además de problemas de control de los mismos lo que ocasiona problemas tributarios y de liquidez en Tapia Figueroa E.I.R.L:

- Se recomienda contratar una persona encargada de capacitar a los trabajadores de la entidad sobre todo a los que forman parte del área administrativa y contable, enseñando el correcto llenado de comprobantes de pago calculando el valor de venta, Igv y monto total.
- Se recomienda usar el formato de verificación de clientes siendo una forma fácil para lograr identificar a los clientes por el DNI o RUC de tal forma se corroboraría la existencia del mismo.

Finalmente, la creación de políticas de endeudamiento de corto plazo deberá verse la posibilidad de cambiarlo a plazos más amplios previo a una demostración de las deudas de la empresa sobre todo con las entidades bancarias (**Anexo 18**); mediante la posibilidad de emisión de bonos para incrementar el capital de forma que los intereses no sean tan elevados, de esta forma se podría reinvertir el capital sobrante cada año para así poder tener un mayor fondo de maniobra.

#### **8.6. Presupuesto consolidado para la elaboración de la propuesta**

El presupuesto de cada cuadro anteriormente presentado y los servicios a emplear al momento de aplicar estrategias para mejorar la eficiencia de la liquidez utilizando el fondo de maniobra de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L de Sullana; estarán dados por el propio investigador con ayuda del administrador lo que accederá al progreso de la misma; apoyado a su vez por el criterio del gerente general José Alberto Edwin Tapia Figueroa.

TABLA N°6: Presupuesto mensual de gastos para la aplicación de la propuesta

DESCRIPCIÓN	TOTAL
ESTRATEGIAS (Inventarios)	
<b>Total</b>	S/ 160.00
ESTRATEGIAS (Cuentas por cobrar)	
<b>Total</b>	S/ 90.00
ESTRATEGIAS (Endeudamiento)	
<b>Total</b>	S/ 120.00
SERVICIOS	
<b>Viáticos</b>	S/250.00
<b>Pasajes</b>	S/250.00
<b>Internet</b>	S/120.00
<b>Celular</b>	S/70.00
<b>TOTAL</b>	<b>s/ 1060.00</b>

**Fuente:** Elaboración propia de la Autora

Las empresas peruanas incorporan más personal que antes, previo a una evaluación que encaje con la cultura empresarial convirtiendo que dichos colaboradores produzcan mejores resultados (Rodolfo, 2019). Por ello en la empresa se propone contratar al siguiente personal:

TABLA N°7: Presupuesto de gastos de personal

PERSONAL A CONTRATAR	REMUNERACIÓN
Asistente de Almacén	S/ 930.00
Supervisor de Ventas	S/ 1200.00
Capacitador (a) – 1 VEZ AL MES	S/ 450.00
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 2650.00</b>

**Fuente:** Elaboración propia de la Autora

## REFERENCIAS

- Alva Gonzales, E. M., & Palma Flores, M. E. (Diciembre de 2018). Las obligaciones de terceros y su impacto en la liquidez de los periodos 2015 al 2017 en la empresa Fundo los Paltos S.A.C - Nuevo Chimbote. *Tesis para obtener el título profesional de contador público*. Chimbote, Chimbote, Perú.
- Amoussouga, A., & Egbendewe, A. (2019). Macroeconomic effects of semi-subsistence agricultural productivity growth: Evidence from Benin and extension to the WAEMU countries. *Scientific African*, 2.
- ANECA. (2018). *Plan de mejoras y Herramienta de trabajo*. Agencia Nacional de Evaluación de la calidad y acreditación.
- Arce Huamaní, L. A. (Abril de 2017). Implicancia en la gestión de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser S.A.C. *Tesis para obtener el título de Contador Público*. Lima, Lima, Perú: Universidad Autónoma del Perú.
- Bernstein, L. (2015). *Análisis de Estados Financieros, Teoría, aplicación e interpretación*. Madrid: Erwin.
- Carillo. (2016). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo. *Tesis para optar por el grado académico de ingeniería en contabilidad y auditoría CPA*. Abanto, Ecuador: Universidad Técnica de Abato.
- Chen, T.-H., & Chiang Lee, C. (2019). Spatial analysis of liquidity risk in China. *The North American Journal of Economics and Finance*.
- Coaguila García, K. R. (Diciembre de 2018). Control de cuentas por pagar y liquidez en las empresas de fabricación de productos veterinarios en el distrito Independencia -2018. *Tesis para obtener el título profesional de contador público*. Lima, Lima, Perú.
- CPCC Apaza Meza, M. (2015). *PCGE Y NIIF aplicados a sectores económicos*. Lima: Pacífico Editores.
- Cruz, A. (2017). *Gestión de Inventarios*. Málaga: IC Editorial (Primera Edición).
- Departamento de Salud, Educación y Bienestar de los EE.UU. (2017). *Principios éticos y pautas para la protección de los seres humanos en la investigación*. Barcelona.
- El Peruano . (20 de Febrero de 2019). Modificación del reglamento para la gestión del riesgo de liquidez y manual de contabilidad para las empresas y sistemas financieros. *El Peruano*, págs. Resolución SBS N°682-2019.

- El Regional Piura. (27 de Septiembre de 2017). Piura: la agricultura ocupa el 31%de la Poblacion Económicamente Activa. *El Regional Piura*.
- Equipo Tecnico de Planeamiento Estratégico del Ministerio de Agricultura y Riego. (2015). *PESEM*. Plan Estratégico Sectorial Multianual.
- Fajardo Montaña, D. A. (2018). Agricultura, Campesinos y Alimentos. *Tesis de grado para optar al título de Doctor en Estudios Sociales*. Bogotá, Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Garza, H. (09 de Junio de 2015). Coordinan sector agrario. *El Norte; Monterrey, Mexico*. Monterrey, Estados Unidos Mexicanos: Editora El Sol, S.A. de C.V.
- Gitman, L., & Chad, J. (2015). *Principios de Administración Financiera*. México: Décimo Segunda Edición: Pearson Educación.
- Hernández Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2016). *Metodología de la investigación- Sexta Edición*. México: McGRAW-HILL.
- Herz, J. (2015). *Apuntes de contabilidad financiera*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Hilario Orihuela, R. R. (2016). Diseño de estrategias de comunicación y control de un sistema logístico basado en el modelo de sistemas viables en la empresa Gesa Centro S.A.C. *Tesis para optar ell título profesional de Ingeniero de Sistemas*. Huancayo, Perú: Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Kanga Odalo, S. (2016). *Liquidity and Financial Performance in Agricultural Firms listed in the Nairobi*. Kenya: International Journal of Business and Social Science.
- Lira, J. (17 de Agosto de 2018). Agro y minería: una suma que puede multiplicar. *Gestión*.
- Medina Hernadez, K., Plaza Alarcón, G., & Romero, S. (2015). Medina Hernadez, K., Plaza AAnálisis de los estados financieros y la creacion de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad en la empresa Pintuca S.A en el año 2012. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Miñan, S. L. (2017). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la situación financiera de la junta de usuarios Sechura Año 2016-2017. *Tesis para obtener el titulo profesional de Contador Público*. Piura, Perú: Universidad Cesar Vallejo
- Molina, O. R. (2017). Rentabilidad de la producción agrícola desde la perspectiva de los costos reales: Municipios Pueblo LLano y Rangel del estado de Mérida, Venezuela. *Visión Gerencial*, Núm 2.

- Montañéz Rojas, N., & Huamán, C. L. (2015). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresas Génesis S.A.C. *Tesis para obtener el grado de contador público*. Lima, San Miguel: Universidad Peruana la Américas.
- Monteagudo Vega, K., & Monzón López, M. (2016). Tesis para optar por el título de contador público en la Universidad Nacional del Callao. *El control interno en la gestión de cuentas por cobrar de la empresa PeruFarma S.A.* Lima, Callao, Perú.
- Montserrat, C., & Josep, B. (2015). *La financiación de la empresa, como optimizar las decisiones de financiación para crear valor*. Barcelona: Profit Editorial.
- Ñaupas Paitan, H., Mejia Mejia, E., Nova Ramirez, E., & Alberto, V. P. (2016). *Metodología de la investigación cualitativa - cuantitativa y redacción de la tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Ojeda, W. (2016). *Contabilidad Agrícola*. Ecuador: <http://www.es.slideshare.net>.
- Ordoñez Vivero, R. E. (2017). Gestión Financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Wurth Ecuador S.A. *Proyecto de investigación previo a la obtención del título de ingeniero en contabilidad y auditoría - CPA*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.
- Paredes Nuñez, M. L. (Agosto de 2018). Propuesta de implementación de un sistema de cobranza para la empresa Representaciones Caly S.A.C. -2018. Lima, Perú: Universidad Peruana Unión .
- Paredes Ybañez, M. L. (Agosto de 2018). Propuesta de implementación de un sistema de cobranza para la empresa Representaciones Caly S.A.C. -2018. Lima, Perú: Universidad Peruana Unión .
- Ramos Romero, M. F. (2018). El financiamiento y su influencia en la liquidez de las Mypes Agroexportadoras en la Región Lima Provincias 2015-2016. *Tesis para obtener el grado académico en Ciencias Contables y Financieras con mención en finanzas e inversiones internacionales*. Lima, Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres.
- Rodolfo, L. (9 de Setiembre de 2019). Sepa cómo contratar personal eficientemente. *El Peruano*.
- Rodriguez, M. (2016). *Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones*. México: McGraw-Hill.
- Schwarz, J., Mathijs, E., & Maertens, M. (2019). A dynamic view on agricultural trade patterns and virtual water flows in Peru. *Science of The Total Environment*, 719-728.

- Ugarte, E., León, J., & Parra, G. (2017). La trampa de liquidez, historia y tendencias de investigación: un análisis bibliométrico. *Problemas del desarrollo*, 165-188.
- UNMSM, Lima Perú. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, Vol.24 N°46.
- Yuni, J., & Urbano, C. (2016). *Técnicas para investigar. Recursos metodológicos para la preparación de proyectos de investigación Vol I y II*. Córdoba: Brujas.



## ANEXOS

**ANEXO N°1:** Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente : Fondo de Maniobra	Definido como el sobrante del activo corriente sobre el pasivo circulante demostrando que dicho estudio del Fondo de maniobra compone una variable primordial para el estudio del equilibrio financiero, además de la flexibilidad, solvencia y riesgo que resulta ser de importancia como margen de seguridad de los acreedores, del mismo modo forma parte de una fuente de reserva de liquidez para hacer frente a los imprevistos y a la incertidumbre  (Rodríguez, 2012)	El Fondo de Maniobra: cuyos factores que lo conforman se medirán a través de cálculos de ratios basándose en diferentes partidas y cuentas contables de sus estados financieros, por medio de una revisión documentaria.	Inventarios	Rotación de Inventarios	RAZÓN
				Periodo promedio de inventarios	RAZÓN
			Cuentas por cobrar	Rotación de las cuentas por cobrar	RAZÓN
				Periodo promedio de cuentas por cobrar	RAZÓN
		Endeudamiento	Ratios de Endeudamiento	RAZÓN	

<p><b>Variable Dependiente:</b> Liquidez</p>	<p>Definida como dicha destreza o aptitud que tienen las entidades para cubrir con sus responsabilidades o compromisos en un corto plazo. Asimismo, la liquidez o disposición de efectivo es de suma importancia para el crecimiento de la compañía, y pueda lograr el éxito. (CPCC Apaza Meza, 2015)</p>	<p>El grado de liquidez se determinará a través del cálculo de ratios analizando los estados financieros cuyos datos son recolectados por medio de un análisis documental.</p>	<p>Ratios de Liquidez</p>	<p>Liquidez General Prueba Ácida Razón de Efectivo Capital de Trabajo</p>	<p>RAZÓN RAZÓN RAZÓN RAZÓN</p>
--	---	--	---------------------------	---	--

**FUENTE:** Elaboración Propia





### ANEXO N°3: Muestra de la población de la empresa

Ítem	Cargo u Ocupación	N° personas
1	Titular gerente	1
2	Contador Público	1
3	Auxiliar Contable	2
4	Administrador	1
5	Asistente Administrativo	1
6	Ingeniero Agrónomo	1
7	Jefe de Área de Producción	3
<b>TOTAL DE PERSONAS</b>		<b>10</b>

**FUENTE:** Control del Personal Contable y Administrativo

### ANEXO N°4: Guía de entrevista

Me dirijo a usted con aptitud de presentarle y a su vez decirle que como estudiante de la carrera profesional Contabilidad de la Universidad César Vallejo – Piura; y encontrándome en el desarrollo del proyecto de investigación titulado **“El fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018”** aprovecho la oportunidad de requerir su opinión en la entrevista a realizar cuyo fin es netamente académico. Agradezco de antemano su colaboración.

Dicha entrevista tendrá una duración no más de 15 minutos. Agradezco su respuesta con claridad y autenticidad a las diferentes interrogantes según corresponda:

**NOMBRE:** Colaboradores administrativos, contables y de producción de la empresa

**CARGO EN LA EMPRESA:** Gerente, Administrador, Contador, Ing. Agrónomo, Asistentes y Jefes de Área de producción (10 trabajadores)

---

## **DIMENSIÓN: INVENTARIOS**

**1. ¿Con que frecuencia se realizan inventarios en la empresa Tapia Figueroa E?I.R.L?**

Rpta/ Afirmaron que desde el año 2019 tienen 2 modalidades::

- La primera es mensual cada vez que necesitan nuevos insumos o suministros para las cosechas
- La segunda es semanal cuando se realizan pequeñas ventas

**2. El responsable de los inventarios en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L ¿Cuenta con políticas para la realización de los mismos?**

Rpta./ La empresa Tapia Figueroa tiene una persona encargada de los inventarios el Sr Luis Carreño Yamunaque con el apoyo del Ingeniero Agrónomo Diego Tapia Zapata pero estos no cuentan con alguna política de inventarios

**3. ¿Cómo distribuyen el manejo de inventarios para cada almacén en la empresa Tapia Figueroa E?I.R.L?**

Rpta./ La distribución es dada mediante 2 tipos:

- Fertilizantes (suministro para la cosecha)
- Foliares (nutrientes del área agrícola)

**4. ¿Existe un manual de funciones para el manejo de inventarios en la empresa Tapia Figueroa E?I.R.L? En caso de no existir, explicar el motivo**

Rpta./ Todos los entrevistados coincidieron en que no se cuenta con manual de funciones que ayude la buena distribución de inventarios, según los jefes de producción años atrás era innecesario, pero actualmente si se requiere de alguno.

**5. ¿Sabe usted si se lleva control de stocks máximos y mínimos en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ Se conoció que el control de stocks máximos y mínimos no siempre son los mismos ya que varían en función a los requerimientos de las plantas de producción; pero que tampoco se lleva un control riguroso del mismo.

**6. ¿Cada que tiempo rotan el inventario de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ De manera exacta no saben cada cuanto tiempo rotan su inventario; el Ingeniero Agrónomo determino que durante varios años muchos suministros perduran más de un año debido a la falta de producción ya que no se contaba con liquidez suficiente.

**7. Usted sabe ¿Qué riesgos implica no rotar el inventario de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ Para todos los colaboradores el mayor riesgo que la empresa corre al no rotar inventarios es la pérdida parcial o total del producto ya que este es de carácter perecible ya que los suministros no son rotados frecuentemente.

**DIMENSIÓN : CUENTAS POR COBRAR**

**1. La empresa Tapia Figueroa E.I.R.L ¿Qué sistema utiliza para el registro detallado de sus clientes?**

Rpta./ la empresa cuenta con un sistema de registro no muy detallado de sus clientes que hasta la actualidad es manual

**2. ¿Se realiza un control de las cuentas por cobrar en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ Se recalcó un mal control de dichas cuentas, en el año 2014 se tenían facturas sin cobrar cuyos montos eran excesivos ya que no se cuenta hasta ahora con una política de pago inmediato pese a las incongruencias del caso del sector agrario.

**5. En la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L ¿Se lleva control de los clientes por periodicidad y por monto de las cuentas por cobrar?**

Rpta./ Para la empresa es necesario llevar un control de los clientes de acuerdo a su periodicidad, el administrador brindo información ocurrida en el año 2015, pues por falta de ingresos se redujo personal ocurriendo un gran descuidó del seguimiento y control de los movimientos contables de las cuentas por cobrar.

**4. Tapia Figueroa E.I.R.L ¿Qué tipo de condiciones de cobranza le concede a sus clientes?**

Rpta./ Según el Gerente General el Sr José Tapia las condiciones de cobranza en

años anteriores era de acuerdo al nivel de confianza con el cliente, craso error según el contador de la empresa puesto que a veces dicha cobranza demora en llegar en efectivo a más de 100 días.

**5. ¿Cuál es el sistema de verificación que se maneja hacia los clientes de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ La empresa Tapia Figueroa posee un sistema de verificación con respecto a sus clientes ya que mayormente estos venden el producto comunicándose directamente con el comprador.

**6. ¿Cuál es el proceso que se usa en la organización para gestionar la cobranza de sus cuentas por cobrar?**

Rpta./ No hay un proceso establecido para dichas cobranzas, ya que por falta de liquidez dicha función es cedida al único asistente del administrador, ¿no abasteciendo su tiempo para dichos cobros.

**7. Usted ¿Revisa periódicamente las cuentas vencidas de los clientes de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ No se revisa periódicamente dichas cuentas vencidas las cuales en los últimos años vienen superando en volumen de ventas produciendo congelación total de fondos de este activo

#### **DIMENSIÓN : ENDEUDAMIENTO**

**1 ¿Qué tipo de deudas o créditos tiene la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ La empresa cuentan hasta la actualidad con refinanciamientos dichas cuotas se pagan cada mes y medio como los créditos hipotecarios (predios agrícolas); hasta el año 2018 se tenía deudas con 2 entidades.

**2. ¿Cuáles son las más importantes razones por las que la empresa decidió endeudarse?**

Rpta./ Se indicó que una de las principales razones por las que la empresa decide endeudarse es porque se ven en la necesidad de afrontar ciertas ampliaciones de area de siembra y dicho esto el pago del mantenimiento de la misma; además la falta de dinero para afrontar el pago de planilla semanal de sus 67 trabajadores y el pago en sus impuestos.

**3. Para la empresa Tapia Figueroa ¿Cuál es la mejor fuente de financiamiento para cumplir con futuras obligaciones?**

Rpta./ Sus fuentes más fiables para financiar aquellas obligaciones que no pueden cubrirse es el BBVA Banco Continental cuya tasa por ser del sector agrario equivale al 10% anual, también aquel dinero de los clientes que pagan por adelantado.

**4. ¿Conoce el porcentaje de las deudas a corto y largo plazo de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ No se conoce el porcentaje pero los refinanciamientos que son deudas próximas a pagar superan los 750,000 soles; el Contador explico que por tal razón no existe ideas de inversión por falta de dinero.

**5. ¿Se encuentran al día en el pago de sus deudas a corto plazo dentro de la empresa? En caso de no estarlo ¿Cuál es el motivo?**

Rpta./ En estos últimos meses la empresa se estuvo poniendo al día en sus cuotas refinanciadas, quedando saldos pendientes de planilla de los trabajadores, optando por reducción de personal.

**6. Ya que forma parte de la empresa ¿Qué estrategias utilizaría para ayudar a bajar el nivel de deudas en los próximos 12 meses?**

Rpta./ El mercado agrícola se ve afectado por el bajo precio que se le determina al producto considerándose como estrategia reducir el area de siembra vendiéndola ya que lo demás es contraproducente.

**DIMENSIÓN : LIQUIDEZ**

**1. ¿Sabe si la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L se encuentra bien financieramente?**

Rpta./ Consideraron que en finanzas se encuentran medianamente estables, pero lo ideal sería que para este año les genere utilidades superiores a la de años pasados ya que no resultaban favorables durante los ejercicios económicos siguientes.

**2. ¿De qué manera la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L controla su liquidez? ¿Por qué?**

Rpta./ Solo tienen una forma de controlar su liquidez la cual es por medio de las ventas inmediatas o cuentas por cobrar que realizan proyectando del mismo modo sus gastos mensuales.

**3. ¿Ha cambiado el proceso de inversión de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L**



**como consecuencia de su bajo nivel de liquidez?**

Rpta./ Esta empresa desde siempre ha evitado cambios en el proceso de inversión debido a su bajo nivel de liquidez además afirmaron que actualmente no pretenden expandirse en el área de siembra

**4. ¿Considera que mediante el uso de los ratios mejorará el nivel de liquidez en la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L? ¿Por qué?**

Rpta./ Los entrevistados consideraron que son datos que pueden ayudar y a su vez son determinantes por ser de conocimiento aplicado de esta forma se estaría controlando los niveles económicos y sobre todo financieros para cubrir con las obligaciones de la empresa agrícola analizando su continuidad.

**5. Como colaborador de la empresa Tapia Figueroa ¿Qué le recomendaría para que mantenga un nivel suficiente de liquidez?**

Rpta./ Recomendaron cambios en la política de cobranza y de venta del producto y sobre todo determinaron que la aplicación de mecanismos a través del fondo de maniobra y de su cálculo ayudaría a garantizar la supervivencia de la empresa.

**6. ¿Se realiza un cronograma de ratios de liquidez como estrategia para evaluar la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L?**

Rpta./ Desde el año 2014 no cuentan con un cronograma de ratios ya que para ese entonces la persona encargada de la empresa no era dependiente a la misma, de esta forma no se involucraba en su totalidad con los inconvenientes por los que esta atravesaba.

*Gracias por su atención*

**ANEXO N°5:** Guía de análisis de documentos

**NOMBRE:** Análisis documental para obtener resultados de la influencia del fondo de maniobra en la liquidez mediante la aplicación de los indicadores

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES (FÓRMULAS)	2014	2015	2016	2017	2018
FONDO DE MANIOBRA	Inventarios	$Rotación\ de\ inventarios = \frac{Costo\ de\ ventas}{Inventario\ Promedio}$	0.61 veces	1.89 veces	0.03 veces	0.13 veces	1.92 veces
		$Periodo\ Promedio = \frac{Inventario\ Promedio}{Costo\ de\ Ventas : 360}$	585 días	190 días	128 días	278 días	187 días
	Cuentas por Cobrar	$Rotación\ de\ Cobranza = \frac{Ventas\ anuales}{Cuentas\ por\ cobrar}$	4.18 veces	3.39 veces	5.40 veces	5.23 veces	7.61 veces
		$Periodo\ Promedio = \frac{Ctas\ x\ cobrar\ x\ Ds\ del\ Año}{Ventas\ Anuales}$	87 días	108 días	68 días	70 días	48 días
	Endeudamiento	$Deuda = \frac{Deudas\ Totales}{Fondos\ Propios}$	99%	114%	121%	90%	115%
LIQUIDEZ	Liquidez General	$Liquidez\ Corriente = \frac{Activos\ Corrientes}{Pasivos\ Corrientes}$	2.95 soles	2.33 soles	2.14 soles	2.43 soles	2.08 soles
	Prueba Ácida	$Ratio\ Rápido = \frac{Act\ Cte - Invetari - Gsts\ por\ anticip}{Pasivos\ Corrientes}$	0.74 céntimos	0.51 céntimos	0.32 céntimos	0.36 céntimos	1.33 soles
	Razón de Efectivo	$Coeft\ de\ efetv = \frac{Efectivo + Equivalt\ de\ eftvo}{Total\ Pasivo\ Corriente}$	15%	73%	45%	23%	110%
	Capital de Trabajo	$Capital\ de\ trabajo = Activo\ Cte - Pasivo\ Cte$	326,959 soles	447,645 soles	1'681,641 soles	693,160 soles	812,906 soles

**VARIACIONES DE LOS RATIOS APLICADOS A LOS EEFF DE TAPIA FIGUEROA E.I.R.L**

INDICADORES	AÑOS		VARIACION	PORCENTAJE
	2014	2015	+/-	%
Rotación de inventarios	0.61 veces	1.89 veces	Aumento	209%
Periodo Promedio	585 días	190 días	Reducción	67%
Rotación de Cobranza	4.18 veces	3.39 veces	Reducción	19%
Periodo Promedio	87 días	108 días	Aumento	24%
Deuda	99%	114%	Aumento	15%
Liquidez Corriente	2.95 soles	2.33 soles	Reducción	21%
Ratio Rápido	0.74 céntimos	0.51 céntimos	Reducción	31%
Coefficiente de efectivo	15%	73%	Aumento	387%
Capital de trabajo	326,959 soles	447,645 soles	Aumento	37%
RATIOS	AÑOS		VARIACION	PORCENTAJE
	2015	2016	+/-	%
Rotación de inventarios	1.89 veces	0.03 veces	Reducción	98%
Periodo Promedio	190 días	128 días	Reducción	33%
Rotación de Cobranza	3.39 veces	5.40 veces	Aumento	59%
Periodo Promedio	108 días	68 días	Reducción	37%
Deuda	114%	121%	Aumento	6%
Liquidez Corriente	2.33 soles	2.14 soles	Reducción	8%
Ratio Rápido	0.51 céntimos	0.32 céntimos	Reducción	37%
Coefficiente de efectivo	73%	45%	Reducción	38%
Capital de trabajo	447,645 soles	1'681,641 soles	Aumento	276%
RATIOS	AÑOS		VARIACION	PORCENTAJE
	2016	2017	+/-	%
Rotación de inventarios	0.03 veces	0.13 veces	Aumento	333%
Periodo Promedio	128 días	278 días	Aumento	117%
Rotación de Cobranza	5.40 veces	5.23 veces	Reducción	3%
Periodo Promedio	68 días	70 días	Aumento	3%
Deuda	121%	90%	Reducción	26%
Liquidez Corriente	2.14 soles	2.43 soles	Aumento	14%
Ratio Rápido	0.32 céntimos	0.36 céntimos	Aumento	13%
Coefficiente de efectivo	45%	23%	Reducción	49%
Capital de trabajo	1'681,641 soles	693,160 soles	Reducción	59%
RATIOS	AÑOS		VARIACION	PORCENTAJE
	2017	2018	+/-	%
Rotación de inventarios	0.13 veces	1.92 veces	Aumento	279%
Periodo Promedio	278 días	187 días	Reducción	33%
Rotación de Cobranza	5.23 veces	7.61 veces	Aumento	46%
Periodo Promedio	70 días	48 días	Reducción	31%
Deuda	90%	115%	Aumento	28%
Liquidez Corriente	2.43 soles	2.08 soles	Reducción	14%
Ratio Rápido	0.36 céntimos	1.33 soles	Aumento	269%
Coefficiente de efectivo	23%	110%	Aumento	378%
Capital de trabajo	693,160 soles	812,906 soles	Aumento	17%

## RESULTADOS VARIABLE INDEPENDIENTE

### FONDO DE MANIOBRA

DIMENSION	INDICADOR	AÑOS	RESULTADOS	VARIACIÓN
INVENTARIOS	Rotación de inventarios	2014 al 2018	0.61 veces	AUMENTO
			1.92 veces	
			<b>215%</b>	
	Periodo Promedio	2014 al 2018	585 días	REDUCCION
			187 días	
			<b>68%</b>	
DIMENSION	INDICADOR	AÑOS	RESULTADOS	VARIACIÓN
CUENTAS POR COBRAR	Rotación de Cobranza	2014 al 2018	4.18 veces	AUMENTO
			7.61 veces	
			<b>82%</b>	
	Periodo Promedio	2014 al 2018	87 días	REDUCCION
			48 días	
			<b>45%</b>	
DIMENSION	INDICADOR	AÑOS	RESULTADOS	VARIACIÓN
ENDEUDAMIENTO	Deuda	2014 al 2018	99%	AUMENTO
			115%	
			<b>16%</b>	

## RESULTADOS VARIABLE DEPENDIENTE

### LIQUIDEZ

DIMENSION	INDICADOR	AÑOS	RESULTADOS	VARIACIÓN
LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	2014 al 2018	2.95 soles	REDUCCION
			2.08 soles	
			<b>30%</b>	
	Ratio Rápido	2014 al 2018	0.74 céntimos	AUMENTO
			1.33 soles	
			<b>80%</b>	
	Coeficiente de efectivo	2014 al 2018	15%	AUMENTO
			110%	
			<b>95%</b>	
	Capital de trabajo	2014 al 2018	326,959 soles	AUMENTO
			812,906 soles	
			<b>149%</b>	

**ANEXO N°6: Solicitudes de apoyo a la Empresa Tapia Figueroa E.I.R.L**

**SOLICITO:** Permiso para realizar  
Trabajo de Investigación

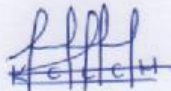
SEÑOR GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA TAPIA FIGUEROA E.I.R.L

Yo, Karito Alejandra Curay La Chira con DNI N° 75308449, estudiante de Contabilidad del noveno ciclo en la Universidad César Vallejo Filial – Piura. Ante Ud respetuosamente me presento y expongo:

Que encontrándome en los últimos ciclos de la carrera profesional de Contabilidad, solicito a Ud. permiso para realizar trabajo de investigación en su empresa sobre "El fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018".

POR LO EXPUESTO

Ruego a usted acceder a mi solicitud



---

Karito Alejandra Curay La Chira

DNI N°75308449

**"AÑO DE LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y LA IMPUNIDAD "**

**Piura, 01 de Julio del 2019**

**Señores**

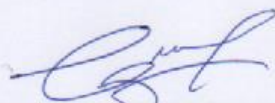
**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

De manera muy atenta manifestamos nuestro interés y conocimiento de la propuesta de Proyecto de Investigación titulada **"EL FONDO DE MANIOBRA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TAPIA FIGUEROA E.I.R.L SULLANA 2014-2018"**.

Elaborada por Karito Alejandra Curay La Chira, identificado con código de matrícula N° 2000072862 alumna de la casa de estudios de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Carrera Profesional de Contabilidad.

En este sentido nos comprometemos a participar en este proceso ofreciendo la información y el apoyo necesario para el desarrollo de la propuesta.

**Cordialmente.**



**GERENTE GENERAL**

**JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA**

**DNI N°15979243**

**TAPIA FIGUEROA EIRL – SULLANA**

**RUC N° 20483815370**

**ANEXO N°7: Validaciones de los instrumentos de recolección de datos**



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, Guisalla Osana Palacios con DNI N° 02856965  
en Mg. Gerencia Empresarial N°  
ANR/COP 07-987, de profesión Contador Público  
Desempeñándome actualmente como Docente Universitario  
en Universidad Cesar Vallejo

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

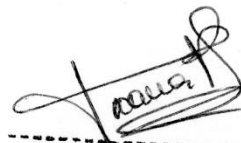
Guía de Análisis de Documentos y Entrevista

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

Guía de Análisis de Documentos	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			✓		
2. Objetividad			✓		
3. Actualidad			✓		
4. Organización			✓		
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia				✓	
8. Coherencia				✓	
9. Metodología				✓	

Guía de Entrevista	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			✓		
2. Objetividad			✓		
3. Actualidad			✓		
4. Organización			✓		
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia				✓	
8. Coherencia				✓	
9. Metodología				✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 01 días del mes de JULIO del Dos mil diecinueve.



Mg. CPC. Guisella Ocaña Palacios  
MAT. 07-987

Mgtr. : Guisella Ocaña Palacios  
DNI : 02856965  
Especialidad : Contador Público  
E-mail : guisellaocana@gmail.com








INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 01 de julio de 2019.

  
G. CPC. Gisela Oceana Palacios  
MAT. 07-987

Mgtr.: Gisella Oceana Palacios

DNI: 02856965

Teléfono: 969926207

E-mail: [gisella.oceana@gmail.com](mailto:gisella.oceana@gmail.com).

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, MARLON MARTÍN MOGOLLÓN TABOADA con DNI N° 40015801 MAGISTER  
 en INVESTIGACIÓN Y DOCENCIA N°  
 ANR/COP 3976.M, de profesión CONTADOR  
 Desempeñándome actualmente como DOCENTE  
 en LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO FILIAL PIURA

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de Documentos y Entrevista


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

Guía de Análisis de Documentos	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología			X		

Guía de Entrevista	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología			X		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los **01** días del mes de **JULIO** del Dos mil diecinueve.

Mgtr. : MARLON MARTÍN MOGOLLÓN TABOADA  
DNI : 40015801  
Especialidad : CONTABILIDAD  
E-mail : marlon\_mmt28@hotmail.com

  
Mg. Marlon Martín Mogollón Taboada  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO





INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 01 de julio de 2019.

Mgtr.: MARLON MARTÍN MOGOLLÓN TABOAL

DNI: 40015801

Teléfono: 969917404

E-mail: marlon\_mm + 28@hotmail.com

  
Mg. Marlon Martín Mogollón Taboal  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, Félix C. Rosillo Castell con DNI N° 02778696 Mg.  
 en Gestión Pública N°  
 ANR/COP ....., de profesión Economista  
 Desempeñándome actualmente como Docente a tiempo completo  
 en la Escuela de Contabilidad

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de Documentos y Entrevista

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

Guía de Análisis de Documentos	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad			X		
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología			X		

Guía de Entrevista	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad		X			
2. Objetividad			X		
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia		X			
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia			X		
9. Metodología			X		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 01 días del mes de JULIO del Dos mil diecinueve.

Mgtr. : Félix G. Rosillo Castella  
DNI : 02779656  
Especialidad : Economía  
E-mail : frosillo@ucvvirtual.edu.pe



**“EL FONDO DE MANIOBRA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TAPIA FIGUEROA E.I.R.L SULLANA  
2014-2018”**

**FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTOS Y ENTREVISTA**

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES	
		0	6	10	15	20	21	25	30	35	40	41	45	50	55	60	61	65	70	75	80	81	85	90	95	96		100
ASPECTOS DE VALIDACION		0	6	10	15	20	21	25	30	35	40	41	45	50	55	60	61	65	70	75	80	81	85	90	95	96	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado													50														
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables													50														
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación													50														
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems													50														



INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 01 de julio de 2019.

Mgtr.: Félix B. Rosillo Castelló

DNI: 02778656

Teléfono: 950702558

E-mail: [frs@virtual.edu.pe](mailto:frs@virtual.edu.pe)

**ANEXO N°8:** Estados de Situación Financiera del año 2014 al 2018 de la Empresa Tapia Figueroa E.I.R.L

<b>JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL</b>			
RUC N° 20483815370			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
101. Caja y Bancos	S/ 25.00	461. Cuentas por pagar diversas	S/ 168,000.00
121. Cuentas por cobrar	S/ 124,934.00	<b>TOTAL PASIVO CTE</b>	
252. Sumnistros Diversos	S/ 370,000.00	S/	168,000.00
<b>TOTAL ACTIVO CTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
S/	494,959.00	485. Provision para CTS	S/ 80,836.40
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CTE</b>	
336. Equipos Diversos	S/ 15,192.00	S/	80,836.40
391. Depreciacion Acumulada	S/ 10,634.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE</b>		S/	248,836.40
S/	4,558.00	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		501. Captial Social	S/ 164,057.00
S/	499,517.00	590. Resultados Acumulados	S/ 12,446.00
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		890. Resultado del Ejercicio	S/ 74,177.60
S/	499,517.00	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		S/	250,680.60
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		S/	499,517.00

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa



## JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL

RUC N° 20483815370

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO				PASIVO			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
101. Caja y Bancos		S/	241.00	461. Cuentas por pagar diversas		S/	535,000.00
121. Cuentas por cobrar		S/	171,400.00	<b>TOTAL PASIVO CTE</b>		S/	535,000.00
252. Suministros Diversos		S/	975,000.00				
<b>TOTAL ACTIVO CTE</b>		S/	1,146,641.00	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				485. Provision para CTS			
336. Equipos Diversos		S/	15,192.00	<b>TOTAL PASIVO NO CTE</b>		S/	94,539.56
391. Depreciacion Acumulada		S/	13,672.00	<b>TOTAL PASIVO</b>			
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE</b>		S/	1,520.00			S/	<b>629,539.56</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				501. Captial Social		S/	389,192.00
				590. Resultados Acumulados		S/	12,446.00
				890. Resultado del Ejercicio		S/	116,983.44
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		S/	<b>518,621.44</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
		S/	1,148,161.00			S/	1,148,161.00

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa



## JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL

RUC N° 20483815370

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO				PASIVO				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
101. Caja y Bancos		S/	1,134.00	461. Cuentas por pagar diversas		S/	485,000.00	
121. Cuentas por cobrar		S/	171,400.00	<b>TOTAL PASIVO CTE</b>				
252. Sumnistros Diversos		S/	1,005,626.00			S/	485,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO CTE</b>			S/	1,178,160.00	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
336. Equipos Diversos		S/	15,192.00	485. Provision para CTS		S/	72,645.00	
391. Depreciacion Acumulada		S/	15,192.00	<b>TOTAL PASIVO NO CTE</b>				
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE</b>			S/	-			72,645.00	
				<b>TOTAL PASIVO</b>				
				<b>S/ 557,645.00</b>				
				<b>PATRIMONIO</b>				
				501. Captial Social		S/	551,669.00	
				590. Resultados Acumulados		S/	12,446.00	
				890. Resultado del Ejercicio		S/	56,400.00	
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				
				<b>S/ 620,515.00</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>				S/	1,178,160.00	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
						S/	1,178,160.00	

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

# JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL

RUC N° 20483815370

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVO				PASIVO			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
101. Caja y Bancos		S/	828,597.00	461. Cuentas por pagar diversas	S/		750,000.00
121. Cuentas por cobrar		S/	171,400.00	<b>TOTAL PASIVO CTE</b>			750,000.00
252. Sumnistros Diversos		S/	562,909.00				
<b>TOTAL ACTIVO CTE</b>		S/	1,562,906.00	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
				485. Provision para CTS	S/		83,923.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>TOTAL PASIVO NO CTE</b>			83,923.00
336. Equipos Diversos		S/	15,192.00				
391. Depreciacion Acumulada		S/	16,710.00	<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>833,923.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE</b>		S/	-1,518.00				
				<b>PATRIMONIO</b>			
				501. Captial Social	S/		631,669.00
				590. Resultados Acumulados	S/		12,446.00
				890. Resultado del Ejercicio	S/		83,350.00
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>727,465.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
		S/	1,561,388.00			S/	1,561,388.00

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

**ANEXO N°9:** Estados de Resultados del año 2014 al 2018 de la Empresa Tapia Figueroa E.I.R.L

<b>JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL</b>			
<b>RUC N° 20483815370</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>			
Ventas Netas o Ingresos por servicios		S/	521,975.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas			
Ventas Netas		S/	521,975.00
(-)Costo de Ventas		S/	113,757.00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	UTILIDAD	S/	408,218.00
	PERDDA		
(-) Gastos de venta			
(-) Gastos de Administración		S/	302,250.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	UTILIDAD	S/	105,968.00
	PERDDA		
(-) Gastos Financieros			
(-) Ingresos financieros gravados			
(-)Otros Ingresos gravados			
(-)Otros Ingresos no gravados			
(-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Costo de enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Gastos Diversos			
REI Positivo			
REI Negativo			
<b>RESULTADO ANTES DE PARITICIPACIONES</b>	UTILIDAD	S/	105,968.00
	PERDDA		
(-) Distribución Legal			
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	UTILIDAD	S/	105,968.00
	PERDDA		
(-) Impuesto a la Renta	30%	S/	31,790.40
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	UTILIDAD	S/	74,177.60
	PERDDA		

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

# JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL

RUC N° 20483815370

## ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Ventas Netas o Ingresos por servicios		S/	580,450.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas			
Ventas Netas		S/	580,450.00
(-) Costo de Ventas		S/	15,148.00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	UTILIDAD	S/	565,302.00
	PERDDA		
(-) Gastos de venta			
(-) Gastos de Administración		S/	446,135.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	UTILIDAD	S/	119,167.00
	PERDDA		
(-) Gastos Financieros			
(-) Ingresos financieros gravados			
(-) Otros Ingresos gravados			
(-) Otros Ingresos no gravados			
(-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Costo de enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Gastos Diversos			
REI Positivo			
REI Negativo			
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES</b>	UTILIDAD	S/	119,167.00
	PERDDA		
(-) Distribución Legal			
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	UTILIDAD	S/	119,167.00
	PERDDA		
(-) Impuesto a la Renta	28%	S/	33,366.76
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	UTILIDAD	S/	85,800.24
	PERDDA		

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

**JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL**

RUC N° 20483815370

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Ventas Netas o Ingresos por servicios			S/	926,120.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas				
Ventas Netas			S/	926,120.00
(-)Costo de Ventas			S/	13,715.00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	UTILIDAD		S/	912,405.00
	PERDDA			
(-) Gastos de venta				
(-) Gastos de Administración			S/	749,928.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	UTILIDAD		S/	162,477.00
	PERDDA			
(-) Gastos Financieros				
(-) Ingresos financieros gravados				
(-)Otros Ingresos gravados				
(-)Otros Ingresos no gravados				
(-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo				
(-) Costo de enajenación de valores y bienes del activo fijo				
(-) Gastos Diversos				
REI Positivo				
REI Negativo				
<b>RESULTADO ANTES DE PARITICIPACIONES</b>	UTILIDAD		S/	162,477.00
	PERDDA			
(-) Distribución Legal				
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	UTILIDAD		S/	162,477.00
	PERDDA			
(-) Impuesto a la Renta	28%		S/	45,493.56
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	UTILIDAD		S/	116,983.44
	PERDDA			

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

# JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL

RUC N° 20483815370

## ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Ventas Netas o Ingresos por servicios		S/	895,966.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas			
Ventas Netas		S/	895,966.00
(-)Costo de Ventas		S/	65,167.00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	UTILIDAD	S/	830,799.00
	PERDDA		
(-) Gastos de venta			
(-) Gastos de Administración		S/	750,799.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	UTILIDAD	S/	80,000.00
	PERDDA		
(-) Gastos Financieros			
(-) Ingresos financieros gravados			
(-)Otros Ingresos gravados			
(-)Otros Ingresos no gravados			
(-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Costo de enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Gastos Diversos			
REI Positivo			
REI Negativo			
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES</b>	UTILIDAD	S/	80,000.00
	PERDDA		
(-) Distribución Legal			
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	UTILIDAD	S/	80,000.00
	PERDDA		
(-) Impuesto a la Renta	29.5%	S/	23,600.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	UTILIDAD	S/	56,400.00
	PERDDA		

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

**JOSE ALBERTO EDWIN TAPIA FIGUEROA EIRL**

RUC N° 20483815370

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Ventas Netas o Ingresos por servicios		S/	1,304,178.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas			
Ventas Netas		S/	1,304,178.00
(-) Costo de Ventas		S/	540,954.00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	UTILIDAD	S/	763,224.00
	PERDDA		
(-) Gastos de venta			
(-) Gastos de Administración		S/	644,997.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	UTILIDAD	S/	118,227.00
	PERDDA		
(-) Gastos Financieros			
(-) Ingresos financieros gravados			
(-) Otros Ingresos gravados			
(-) Otros Ingresos no gravados			
(-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Costo de enajenación de valores y bienes del activo fijo			
(-) Gastos Diversos			
REI Positivo			
REI Negativo			
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES</b>	UTILIDAD	S/	118,227.00
	PERDDA		
(-) Distribución Legal			
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	UTILIDAD	S/	118,227.00
	PERDDA		
(-) Impuesto a la Renta	29.5%	S/	34,877
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	UTILIDAD	S/	83,350
	PERDDA		

Elaborado y proporcionado por el Contador Público de la empresa

**ANEXO N°10:** Formato de registro de cartas de los proveedores de Tapia Figueroa E.I.R.L

<b>DATOS GENERALES DEL PROVEEDOR</b>		
		<b>VIGENCIA DESDE</b>
PROVEEDOR		
RAZON SOCIAL		
RUC		
DIRECCIÓN		
TELEFONO EMPRESA		
		<b>FECHA DE RENOVACIÓN</b>
JEFE SUPERVISOR		
CELULAR DEL SUPER.		
REPRESENTANTE		<b>FIRMA PROVEEDOR</b>
CELULAR DEL REPRES.		
PERIODO DE VISITA		
DIA DE VISITA		
TRANSITO		
CONDICIÓN DE PAGO		
MODO DE PAGO		<b>FIRMA TAPIA FIGUEROA</b>
<b>SUMINISTROS</b>		
POLITICA DE DEVOLUCIÓN		
TIENE SALDO PENDIENTE		
CANTIDAD DE SALDO		
BENEFICIOS		
PEDIDO		
SI HAY FALTANTE LLAMAR A		
<b>OBSERVACIONES</b>		
<b>PLAN COMERCIAL</b>		















**ANEXO N°16: Formato de verificación de la cartera de clientes deudores**

FORMATO DE VERIFICACION DE CLIENTES (CUENTAS POR COBRAR)			
ENCARGADO			FIRMA DE GERENCIA
FECHA			
H. ENTRADA			
H.SALIDA			

N°	CODIGO CLIENTE	NOMBRE	MONTO FACTURA	INCONFORMIDAD		FIRMA
				A CUENTA	FECHA SALDO	
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
13						
14						
15						
16						
17						
18						
19						
20						
21						
22						
23						
24						
...						

POLITICAS RIGUROSAS DE COBRANZA		
ITEM	VENTAS AL CRÉDITO	PLAZOS
1	LA VENTA SE CANCELA A CUENTA EL 50%	EL DIA DE LA VNT
2	PLAZO PARA CANCELAR EL OTRO 50%	7 DIAS DESPUES
3	PRORROGA DE NO HABER CUMPLIDO LA POLITICA ANTERIOR	8 DIAS MAS
4	LA PRORROGA SERA ANEXADA CON CARTA PREJUDICIAL	

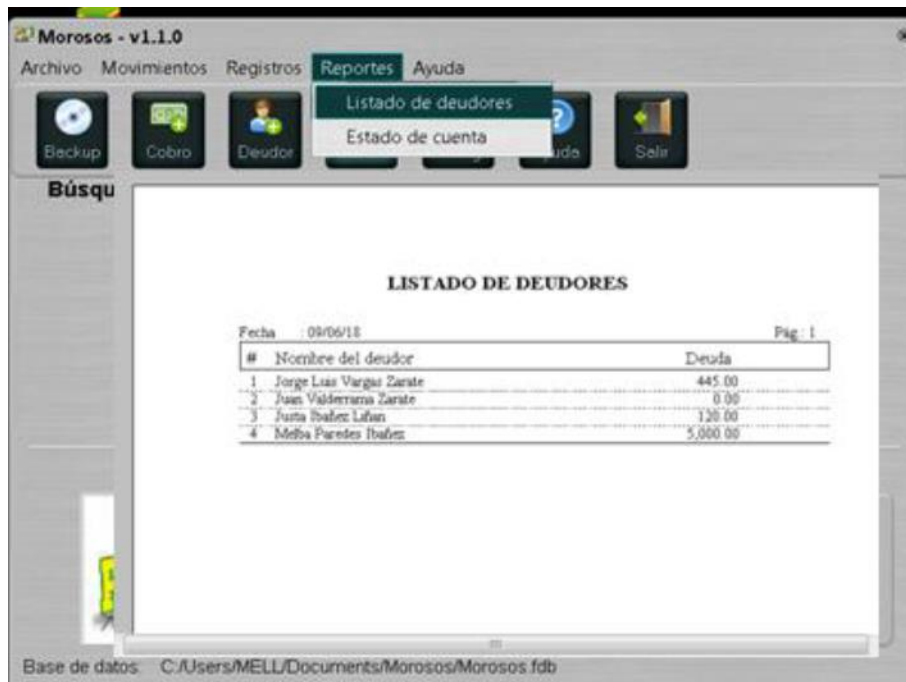
## ANEXO N°17: Ventanas del sistema Morosos V.1.1 de cobranzas



Ingreso al programa V.1.1 de cobranzas

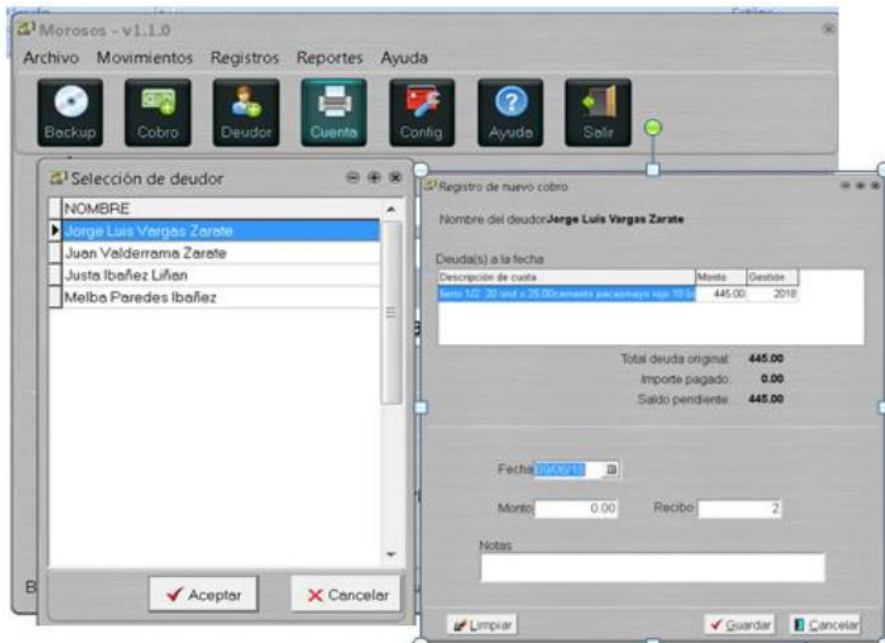


Registro del cliente deudor

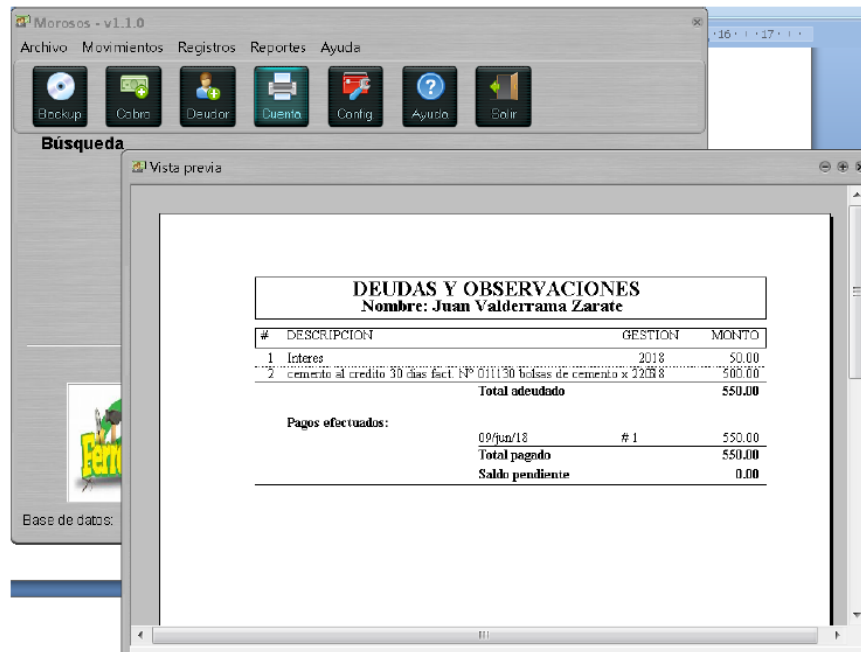


Lista de deudores de la empresa






Monto a pagar de los deudores



Nota de pago de deuda de un determinado cliente

**ANEXO N°18:** Formato y detalle para las órdenes de compra

	<b>ORDEN DE COMPRA N° 001</b>
---	-------------------------------

<b>PROVEEDOR:</b>	
<b>FECHA DE PEDIDO:</b>	<b>FECHA DE PAGO</b>
<b>TERMINO DE ENTREGA:</b>	

Sírvase por este medio suministrarnos los siguientes artículos

Número	Suministros	Cantidad	Unidad de medida	Precio unitario	Precio total
TOTAL:					

	<b>ORDEN DE COMPRA N° 002</b>
<b>PROVEEDOR:</b>	
<b>FECHA DE PEDIDO:</b>	<b>FECHA DE PAGO</b>
<b>TERMINO DE ENTREGA:</b>	

Sírvase por este medio suministrarnos los siguientes artículos

Número	Suministros	Cantidad	Unidad de medida	Precio unitario	Precio total
TOTAL:					



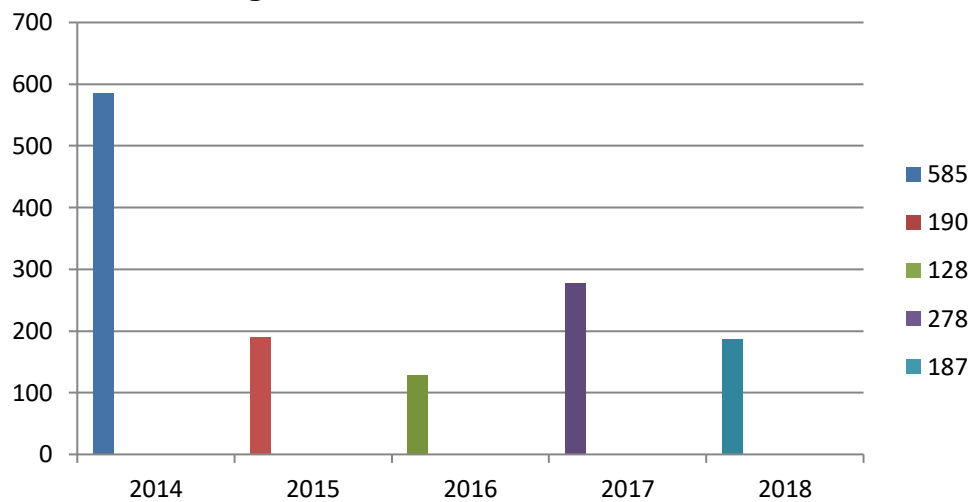
**ANEXO N°20:** Registro de deudas pendientes con entidades bancaria

**REGISTRO DE DEUDAS PENDIENTES (ENTIDADES BANCARIAS)**

REGISTRO DE DEUDAS PENDIENTES (ENTIDADES BANCARIAS)					
ENCARGADO		FIRMA DE GERENTE			
FECHA					
TASA ANUAL	PRÉSTAMO HASTA 30 DIAS	PRÉSTAMO DE 31 HASTA 90 DIAS	PRÉSTAMO DE 91 HASTA 180 DIAS	PRÉSTAMO DE 181 HASTA 360 DIAS	PRÉSTAMO A MÁS DE 360 DIAS
<b>BBVA CONTINENTAL</b>					
MONTO DEL PRÉSTAMO					
COSTO DE LA DEUDA					
<b>CAJA MUNICIPAL DE SULLANA</b>					
MONTO DEL PRÉSTAMO					
COSTO DE LA DEUDA					
<b>BANBIF</b>					
MONTO DEL PRÉSTAMO					
COSTO DE LA DEUDA					
<b>AGROBANCO</b>					
MONTO DEL PRÉSTAMO					
COSTO DE LA DEUDA					

## ANEXO N°21: Resultados de ratios desde el año 2014 al 2018

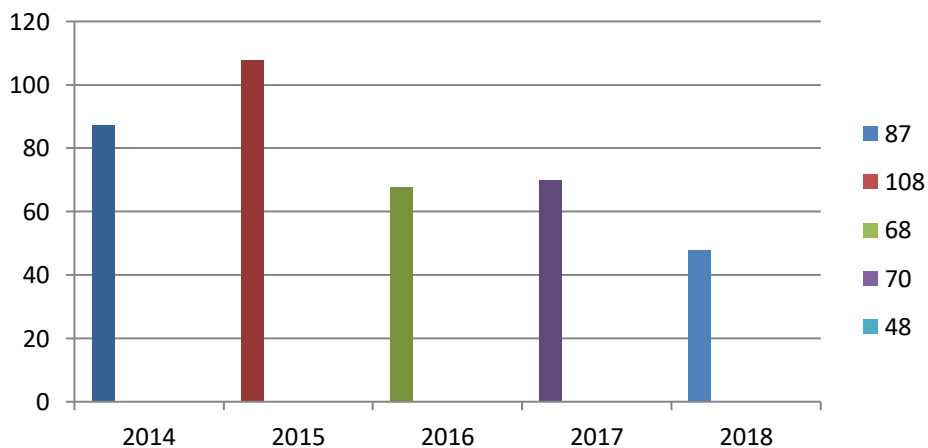
**Figura 5: Ratio de Periodo Promedio**



Este ratio indica el promedio de días en el que se agota el stock de inventario; durante los años estudiados existió una reducción del 68% de promedio de días, se entiende que no existieron temporadas favorables de cosecha sin embargo hasta el año 2018 si hubo pronta reposición en almacén.

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

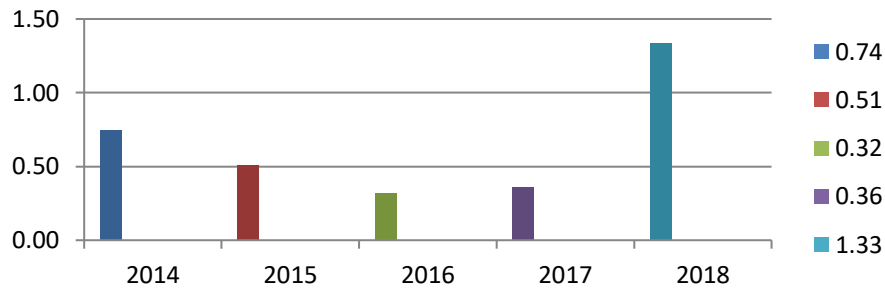
**Figura 6: Ratio de Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar**



Aquel periodo de cobranza mostro una reducción del 45% desde el 2014 hasta el año 2018; a pesar de haber contado con promedio de días alarmantes como en el 2015 lo que representa el tiempo que los clientes adeudaban produciendo inconvenientes para la solvencia de las obligaciones a corto plazo de la empresa

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

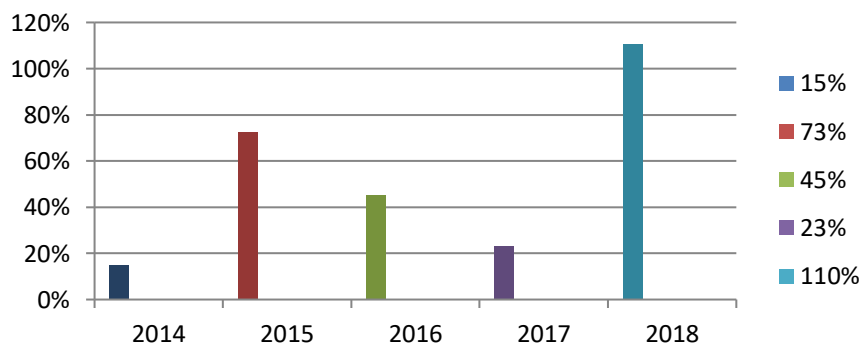
**Figura 7: Ratio de Prueba Ácida**



Dicha prueba determina la habilidad de la empresa para liquidar sus obligaciones más exigibles a corto plazo; la cual ha ido aumento un 80% más, estando por encima de la unidad lo que demuestra el exceso de recursos los cuales estarían afectando no solo la liquidez sino también la rentabilidad de la empresa. Todo lo contrario, sucedió en el año 2016 ya que no se pudo cubrir con las obligaciones inmediatas teniendo como única salida acudir a terceros o acudir a fuentes de financiamiento pudiendo ser una de las causas de deudas en dicho año.

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

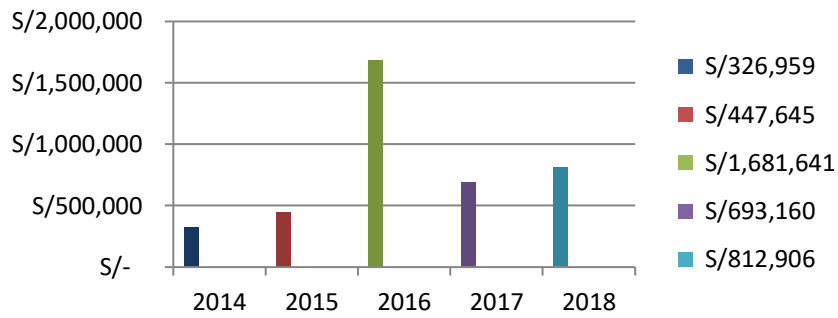
**Figura 8: Ratio de Coeficiente de efectivo**



Para un análisis más profundo de la liquidez ya que se considera una estrecha relación con el efectivo, dicha disposición del mismo aumento 95% haciendo frente inmediata a las deudas; sin embargo, solo depende de la decisión que se tome sobre este efectivo dependiendo mucho de las cuentas por cobrar, pero la empresa Tapia Figueroa no muestra un panorama óptimo.

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

**Figura 9: Ratio de Capital de Trabajo**



Dicho margen de seguridad para aquellas obligaciones futuras más cercanas en la empresa; aumento en 149% superando el límite entre los años 2014 al 2018; dicho monto exorbitante demuestra exceso e inadecuado uso de activos corrientes convirtiéndolos en fondos ociosos para la empresa.

**Fuente.** Guía de Análisis de documentos.

**ANEXO N°22: Evidencias de las entrevistas**



Entrevista con el Gerente General: José Tapia



Entrevista con el Administrador: Mirko Tapia



Entrevista con la Asistente del Administrador: Mery Zapata



Entrevista con el Ingeniero Agrónomo: Diego Tapia



**ANEXO N°23: Áreas de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L**



Área de Producción: Limón



Área de Producción: Plátano



Área de Producción: Uva