



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Planeamiento Financiero para mejorar la Liquidez de la Empresa
Productos Lácteos Naturales S.A.C., Chiclayo.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

AUTORAS:

Br. Neciosup Capuñay, Rosa Nelly (ORCID: 0000-0002-6135-7009)

Br. Quiroz Navarro, Candy Anabely (ORCID: 0000-0002-9165-6472)

ASESORA:

Mg. Suarez Santa Cruz, Liliana Del Carmen (ORCID: 0000-0003-2560-7768)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHICLAYO – PERÚ

2020

Dedicatoria

Esta investigación va dedicada en primer lugar a Dios, por haberme permitido llegar al final de este proceso de investigación, por brindarme la sabiduría y así lograr las adversidades que encontré en el transcurso de la tesis.

A mis padres, por su gran amor, consejos y el apoyo incondicional que siempre me brindaron para poder lograr mi meta planteada.

Rosa Nelly

Esta investigación va dedicada primeramente a Dios, forjador de mi camino, por la sabiduría que me otorgo para poder realizar mi investigación, a mi madre, pues sin ella no lo había logrado, siempre motivándome y ayudándome ante las adversidades encontradas.

A mi familia, quienes han estado presentes en cada momento, depositando toda su confianza y comprensión.

Candy Anabely

Agradecimiento

Primeramente, agradecer a Dios por fortalecer nuestros corazones y cuidador hasta el día de hoy.

A nuestros padres por el apoyo incondicional que siempre nos brindaron.

A la empresa Productos Lácteos Naturales SAC, por la confianza depositada en nosotras para poder desarrollar nuestro proyecto.

A cada uno de nuestros docentes, en especial a nuestra metodóloga Mg. Suarez Santa Cruz, Liliana por guiarnos de la mejor manera e impulsarnos a mejorar nuestro proyecto, y así culminar con éxito nuestra vida universitaria.

Las Autoras

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	24
3.1. Tipo y diseño de investigación	24
3.2. Variables y operacionalización	25
3.3. Población, muestra y muestreo.....	25
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	26
3.5. Procedimientos	28
3.6. Métodos de análisis de datos.....	28
3.7. Aspectos éticos	28
IV. RESULTADOS	30
V. DISCUSIÓN	57
VI. CONCLUSIONES	59
VII. RECOMENDACIONES	60
REFERENCIAS	61
ANEXOS	69

Índice de tablas

Tabla 1 Técnicas e instrumentos.....	27
Tabla 2 Estrategias Financieras	30
Tabla 3 Objetivos financieros	32
Tabla 4 Control Financiero	33
Tabla 5 Ratios Financieros.....	35
Tabla 6 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera.....	37
Tabla 7 Liquidez Corriente	39
Tabla 8 Prueba acida o liquidez severa	41
Tabla 9 Capital de Trabajo	42
Tabla 10 Presupuesto de ventas 2021 Proyectada.....	44
Tabla 11 Presupuesto de ventas 2022 Proyectada.....	45
Tabla 12 Presupuesta de compras 2021 Proyectadas.....	46
Tabla 13 Presupuesto de compras 2022 Proyectadas.....	47
Tabla 14 Presupuesto de Gastos Administrativos 2021	49
Tabla 15 Presupuesto de Gastos Administrativos 2022.....	50
Tabla 16 Estructura de ingresos y gastos	51
Tabla 17 Detalle de IGV y Renta a pagar Año 2021	51
Tabla 18 Detalle de IGV y Renta a pagar año 2022.....	52
Tabla 19 Flujo de Caja Proyectado 2021	53
Tabla 20 Flujo de Caja Proyectado 2022	54
Tabla 21 Estado de Resultado Proyectados	55
Tabla 22 Estado de Situación Financiera Proyectado.....	56

Índice de figuras

Figura 1	Liquidez Corriente	40
Figura 2	Prueba Ácida.....	41
Figura 3	Capital de Trabajo	42
Figura 4	Presupuesto de ventas 2021 Proyectada.....	44
Figura 5	Presupuesto de ventas 2022 Proyectada.....	45
Figura 6	Presupuesta de compras 2021 Proyectadas.....	46
Figura 7	Presupuesto de compras 2022 Proyectadas.....	48

Resumen

La presente investigación titulada “Planeamiento financiero para mejorar la liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C; Chiclayo”, tiene como objetivo general: Proponer un planeamiento financiero para mejorar la liquidez de la empresa, asimismo se va a tener en cuenta fuentes confiables, del mismo modo se llevó a cabo un tipo de diseño no experimental, manteniendo un enfoque cuantitativo con alcance explicativo, contando con una población y muestra conformada por dos trabajadores el gerente y contador de la empresa, teniendo una base de datos recolectada a través de una guía de análisis documental y guía de entrevista. De tal forma se obtuvo los siguientes resultados que la empresa actualmente se encuentra con una disminución en su liquidez y un sobreendeudamiento, debido que se generó compras de un activo fijo y préstamos bancarios. La investigación concluye que el planeamiento financiero es de vital importancia en el aumento de liquidez, ya que ésta contará con presupuestos proyectados de compras, ventas y un flujo de caja que le permitirá determinar si la empresa contará con liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo.

Palabras claves: Planeamiento Financiero, Liquidez y Flujo de Caja

Abstract

The present investigation titled “Financial planning to improve the liquidity of the company Productos Lácteos Naturales S.A.C.; Chiclayo”, has a general objective: Propose a financial planning to improve the liquidity of the company, also trust sources will be taken into account. A type of non-experimental design was carried out, maintaining a quantitative approach with explanatory scope, counting on a population and a sample made up of two workers, the manager and accountant of the company, having a database collected through a guide of documentary analysis interview guide. In this way, the following results were obtained that the company is currently experiencing a decrease in its liquidity and an over-indebtedness, due to the fact that purchases of a fixed asset and bank loans were generated. The investigation concludes that financial planning is of vital importance in increasing liquidity, since it will have projected budgets for purchases, sales and a cash flow that will allow it to determine if the company will have the liquidity to meet its financial obligations to short and long square.

Keywords: Financial planning, Liquidity and Cash Flow

I. INTRODUCCIÓN

La realidad problemática suscitada en Nueva York, en los últimos años, la crisis económica afecto de alguna u otra manera a todas las empresas; esto comenzó con la llamada crisis financiera entre los años 2008 y 2009, entre los años 2010 al 2012 se generó la crisis de la deuda soberana en Europa, posteriormente vino la actualización de los precios de los productos esenciales a nivel mundial en los años 2014 al 2016, para este año 2018 y 2019 se espera que la economía se mantenga estable. (Naciones Unidas, 2018).

Examinar las consecuencias de Estados Unidos sobre la crisis económica y el reciente cambio político, para así obtener la posibilidad de extenderse y restablecer un balance mejorado entre mercado y las políticas públicas, se examinan distintas condiciones que se consideran necesarias para que la participación pública sea eficiente y se eviten las equivocaciones en que se ha cometido en experiencias pasadas de participaciones gubernamentales en el país (Naciones Unidas, 2018).

Asimismo, El Bank of International Settlements reconocen la baja de enormes impulsos monetarios como una de las causas principales por las que las empresas fantasmas se han multiplicado en los últimos 10 años. En la Unión Europea, esas empresas fantasmas ya logran el 9% de las empresas cotizadas. Disfrazar a corto plazo los problemas estructurales de los gobiernos no los elimina. Japón lleva años con muestras reales negativas y masivas inyecciones de liquidez y, a pesar de los bajos tipos de interés sobre la deuda, ésta se ha disparado a más del 200% del PBI y el país se gasta un 22% de su presupuesto en pagos de intereses (El español, 29 de agosto del 2020).

Por otro lado, gran parte de las empresas endeudas en México mantienen un gran riesgo de liquidez, puede que sea un desafío muy difícil económicamente, refirió Moody's Investors Service; según análisis de unas 27 empresas, se encontró que el 81% de empresas tiene riesgo de liquidez lo que demuestra que no podrán ser capaz de solventar sus deudas, gastos operativos o de inversión a corto plazo y largo plazo, según sus planes de regularizar hasta fines de diciembre del 2017. Los procedimientos de la liquidez de las empresas mexicanas, no son fuertes. Es

frecuente que las empresas mexicanas no cuenten con políticas claras para examinar y tomar decisiones con relación al riesgo de liquidez. Así mismo manifestó Moody`s que muchas corporativas no cuentan con líneas de crédito (El Economista, 02 de mayo del 2016).

En el ámbito nacional, en nuestro País, Perú, se evidencia que la planificación financiera en muchas empresas tiene que identificarse y analizar distintas áreas, por ende, detectar las problemáticas y de esta manera escoger decisiones correctas que permitan el crecimiento de la organización, por esta razón mejorar la liquidez de la empresa es una gran proporción.

Por otro lado, la crisis sanitaria mundial, resulta importante organizar un plan de contingencia en nuestras finanzas para los continuos meses. Por ende, es muy importante entender el entorno económico local y su impacto en nuestros ingresos. En primer lugar, se trató de una crisis que duro varios meses, muy rígido, con alta inseguridad que afecto tanto la oferta y la paralización del sector de producción, como la demanda, consumo y la inversión privados (El comercio, 17 de abril del 2020).

Finalmente, el asesor de dirección financiera y de gestión empresarial Mario Canino; nos informa que las MYPES no ejecutan ningún plan financiero, algunas empresas ignoran el planeamiento financiero, ya que se centran en la parte operativa y producción, lo cual no tienen tiempo de hacer un alto y ver su planificación de la empresa; el no planificar es un gran error de algunas MYPES. Si una empresa no cuenta con liquidez, esto afectara en su toma de decisiones al apropiarse de un crédito (Gestión, 16 de abril del 2018).

Para hacer frente al impacto económico por el Covid-19 se tiene que realizar estrategias para hacer un soporte financiero y obtengan liquidez las empresas y las familias, según Álvaro Quijano nos dice que, al hacer puente de liquidez no se cortara la cadena de pagos en el periodo de estado de emergencia; el programa reactivo Perú ayudara a las empresas a generar un poco de liquidez y así realizar sus pagos de corto plazo. La liquidez podrá circular en las empresas formales y familias que tengan poca estabilidad económica (Gestión, 22 de abril del 2020)

En la región Lambayeque, en promedio de 1800 empresas registran perjuicios monetarios que superan los 300 millones de soles, esto a causa del estado de emergencia por la enfermedad mundial Covid-19. Carlos Burgos Montenegro presidente de la Cámara de Comercio y Producción de Lambayeque, nos dice que, las empresas actualmente están con un riesgo de insolvencia, esto debido a que el ejecutivo no elaboro un plan de reactivación pertinente

En Chiclayo tenemos mucho informalismo con los pequeños negocios eso hace que no tengamos una cultura de planificación financiera – económica o liquidez, por lo que a pesar de la situación que vivimos actualmente de las medidas sanitarias a causa del covid-19, muchas empresas pequeñas y medianas han cerrado por el hecho que no tienen una planificación financiera y le pueda hacer frente a cualquier amenaza que se presente en la economía, exhorto que es de suma importancia que toda empresa hagan una planeamiento financiero y así poder mejorar la liquidez.

Concluyendo en el aspecto institucional, la empresa Lácteos Naturales S.A.C., con Ruc: 20488084411, con más de ocho años en el sector de lácteos, estando a cargo del representante legal, también Gerente General al señor Barreto Alama Omar Ernesto, identificado con DNI 40989204, ubicado en: Calle Paul Harris N° 1710 - La Victoria – Chiclayo, contando con diez personas y cuyas áreas son: Gerencia, Contable, Producción, administrativo, despacho; dicha empresa cuenta con una rentabilidad positiva ya que muestra con liquidez pero en los dos últimos años 2018 y 2019 tuvo unas bajas en su proyección de ventas debido a que los insumos empezaron a escasear y subir de precio en donde el consumidor siente la subida de precio de los productos y empieza a reducir su consumo adquiriendo poco a comparación de los otros tiempos, para ello se ha visto que la empresa no cuenta con una planificación financiera y esto perjudica a la larga en la parte de liquidez de sus ventas proyectadas.

La presente investigación plantea la siguiente formulación problemática, ¿De qué manera la propuesta de un planeamiento financiero mejorará la liquidez de la empresa productos lácteos naturales S.A.C.?

De acuerdo a la problemática encontrada, la presente investigación tuvo como fin, proponer la elaboración de una propuesta de plan financiero, en donde permitirá tener liquidez en los años posteriores sin tener que excluirse de las responsabilidades, siendo aun en tiempos de pandemia en donde se debe ser más planificadores.

El Objetivo general es proponer un planeamiento financiero para mejorar la liquidez de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C, y los objetivos específicos son: Analizar la situación financiera de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C; Analizar el nivel de liquidez de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C; Elaborar una propuesta del plan financiero para mejorar la liquidez de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C.

La presente tesis se justifica en lo práctico, teórico y metodológico: para la justificación práctica, se toma como instrumento al planeamiento financiero para lograr mayor liquidez y de este modo recuperar las actividades que ejecuta la empresa, debido a que, en la actualidad, el área de finanzas encuentra problemas de iliquidez que impiden que se cumpla en las fechas establecidas los pagos. La justificación teórica se toma algunas teorías explicadas por autores y que evidencia los estudios que se han realizado como referencias para la realización de la investigación. La justificación metodológica se obtuvo de los objetivos del proyecto de tesis, se empleó un conjunto de procedimientos de recolección de datos como técnica una encuesta, así mismo como un instrumento es un cuestionario.

II. MARCO TEÓRICO

Antecedentes, en el ámbito internacional, en Ecuador, en la empresa SEGRES Cía. Ltda., se identificó un inadecuado manejo de los recursos financieros, ya que el personal administrativo no ha tenido la atención para realizar un análisis a sus estados financieros y no han planteado estrategias financieras de acuerdo a las necesidades de la empresa. Por lo que ocasiona que se tomen decisiones apresuradas e inadecuadas lo que se ve reflejado en sus indicadores financieros, teniendo como propósito diseñar un modelo de planeamiento financiero que favorezca al mejoramiento de la gestión del capital de trabajo en la empresa SEGRES Cía. Ltda., su metodología empleada fue un diseño cualitativo en los resultados obtenidos la utilización las razones financieras, del análisis vertical y horizontal, y cuantitativo se refleja en la información numérica, tales como los datos estadísticos, ratios o razones financieras (Huera, 2017).

Los instrumentos utilizados en el campo de acción fue la encuesta, guía de entrevista, y análisis documental (estados financieros), el cual se aplicó esta técnica de entrevista al contador y gerente de la entidad, mientras que la encuesta fue aplicada a los supervisores de SEGRES Cía. Ltda., con estos resultados se evidencio que la planificación financiera a procesar es aceptable y favorables para la entidad, ya que así impedirá a que quiebre la empresa, debido al incumplimiento de sus obligaciones tributarias y comerciales, llegando así a la conclusión de plantear el manejo de una planificación financiera para incrementar la liquidez de la empresa de servicios (Huera, 2017).

En Ecuador, en la empresa importadora Mármol, se detectó una deficiencia en el plan financiero porque se mostraba problemas de liquidez en las ventas proyectadas y no tenía un buen direccionamiento para poder tomar las decisiones, por lo que se puso en práctica un planeamiento financiero para la empresa Importadora Mármol, esto permitió una adecuada orientación y la toma de decisiones financieros que lograron metas propuestas (Mancero, 2017).

Las herramientas aplicadas para la adquisición de datos de esta investigación fueron la encuesta y la entrevista, debido a que el representante y gerente de la empresa, tiene el entendimiento del desempeño de la entidad, que está bajo su obligación con el único fin de obtener información apropiada, teniendo así como resultado que no cuenta con la existencia de un plan financiero, el cual le proporcione tomar decisiones efectivas en base a la situación financiera, al llevar a cabo un plan financiero le es de suma importancia para la toma de decisiones, se considera esencial e imprescindible la preparación del mismo, también se pudo identificar que se necesita una inversión adecuada de los recursos económicos de manera que ayude a incrementar la evolución de la empresa, así como a identificar el porcentaje actual de la gestión financiera que realiza la administración (Mancero, 2017).

Por otro lado en la empresa Camisetas Planeta Verde, en Costa Rica, se propuso un plan de gestión financiera a la empresa Camisetas Planetas Verde, el cual no contaban con esa herramienta y la gestión para la información financiera era muy deficiente e ineficaz, no daban soluciones inmediatas por lo que se encontraba inconvenientes para lograr los objetivos que se habían trazado, es por ello que se aplicó el plan para consolidar en el tiempo y reforzar el área de finanzas elaborando un plan financiero para mejorar la liquidez de la compañía (Cordero, 2016).

Entre los principales resultados que se encontró, es que los controles más populares para la mayoría de los emprendedores, es que la empresa tiene problemas de liquidez el cual están relacionados con las cuentas por cobrar, ya que falta un control en el seguimiento de los estados de cuenta de los clientes y cuentas por pagar, ya que tienen un desconocimiento en sus pagos vencidos, en la desaparición de facturas, esto ocasiona incertidumbre a los pasivos de la empresa, al punto de no ser reflejadas en el balance general. El cual tuvo como conclusión fortalecer las habilidades de comunicación con las entidades financieras y poner en práctica procesos con el único fin de reforzar dichas habilidades en el tiempo para evitar inconvenientes financieros a medida que vayan desarrollándose (Cordero, 2016).

De tal modo en Nicaragua, en la empresa Factoraje S.A., se propuso aplicar una evaluación de planificación financiera en el periodo 2013 - 2014, con la intención de mejorar la liquidez de la empresa, porque se mostraba deficiencias en esta, el cual no podía asumir sus obligaciones financieras, y no tenían disponibilidad en caja para que pueda fortalecer su capital de trabajo, tuvo como población al contador y su muestra fue los estados financieros de la empresa. Es por ello que se llegó a la conclusión de aplicar un proceso de plan financiero para fortalecer el control de sus ingresos y gastos de la entidad, para así poder realizar los pagos de sus obligaciones con terceros (Armas, 2016).

Finalmente, en Ecuador, en la empresa Andrade Rodas VIP S.A., diseñó un plan financiero, el cual le permita a la entidad aumentar su rentabilidad, con el único objetivo de aumentar los índices de rentabilidad y liquidez, por medio de un análisis a sus estados financieros de los años 2013 – 2014. Logrando así una mejor eficiencia en su liquidez para así poder cumplir con sus obligaciones financieras y ver las debilidades para que se fortalezcan los recursos económicos y los costos reales del negocio, para detectar esta debilidad encontrada, se llevó a cabo un cuestionario, una entrevista un análisis documental de la constructora (Sarango, 2016).

Teniendo, así como resultado, que la empresa dispone de una excesiva dependencia de sus anticipos, el cual dificulta en poder cumplir sus obligaciones fiscales y poder pagar a sus proveedores, este problema surge cuando los clientes se atrasan con el pago de sus facturas o cuando la empresa trabaja con grandes marcas que tienen un plazo que supera los noventa días, para la elaboración de sus proyectos. Llegando, así como conclusión que el planeamiento financiero le será muy útil a la constructora como una guía para así poder optimizar sus recursos, y del mismo modo cumplir con sus metas proyectadas (Sarango, 2016).

En el ámbito nacional, en Lima, en una empresa de servicio, se evidencio un problema de liquidez, puesto que dicha empresa presentaba dificultades con los cumplimientos de sus necesidades a proveedores, como también a los colaboradores, puesto que si la empresa continuaba con estos problemas las dificultades que presentaba se verían reflejados en la ejecución de los proyectos,

por ende, afectaría los ingresos y las actividades que tuviera que realizar dicha entidad. Por ello se optó por ejecutar un planeamiento financiero para mejorar la solvencia de esta empresa de servicio, el cual tuvo como objetivo plasmar un procedimiento de planeamiento financiero que ayude a perfeccionar la solvencia de la empresa, por lo que minimizará los costos de producción y mejorará los procedimientos de créditos y cobranza, ya que, con ello, va a incrementar su liquidez y mejorar la rentabilidad (Pezo, 2018).

La metodología de esta investigación es con enfoque mixto de tipo proyectiva, para la recopilación de datos se utilizó la técnica de registro documental, el cual abarca los estados financieros de la empresa, a los cuales se le aplicó los ratios financieros, el análisis vertical y horizontal, que permitió tener una orientación más clara de la situación económica y financiera, asimismo, se realizó una guía de entrevista el cual consta de siete preguntas validada por tres expertos, la entrevista se realizó a tres personas conocedoras del tema, teniendo como resultado que, la empresa en este estudio tiene altos índices de endeudamiento, el cual supera en 14 veces el patrimonio, es decir la empresa no cumple en pagar las obligaciones contraídas, además, el costo de producción es alto, lo que afecta la rentabilidad y liquidez, asimismo la empresa cuenta con importes significativos en las cuentas por cobrar. Teniendo, así como conclusión, desarrollar la propuesta de implementar un plan financiero que le permita a la empresa reducir los recursos económicos (Pezo, 2018).

En Lima, en la empresa Kimberly Motors E.I.R.L., se detectó una problemática en sus estados financieros del año 2016, presentó una pérdida superior al año 2015, el cual se obtuvo en el estado de situación financiera un financiamiento a corto plazo superior a los demás años, por lo que resulta preocupante, porque la empresa no podrá cancelar sus obligaciones financieras de manera inmediata a corto plazo, es por ello que es de vital importancia ejecutar un planeamiento financiero para la mejora de la situación financiera de la empresa, por lo que se tuvo como objetivo proponer un plan financiero el cual le va a permitir mejorar la liquidez de la organización y así obtener un mejor control de sus ingresos, egresos, políticas de cobranza (Estrada, 2017).

El diseño de esta investigación fue proyectivo, porque se aplicará en un futuro de manera oportuna, no experimental, debido a que no se manipuló ni se sometió a demostración las variables de preparación, en pocas palabras el indagador solo realizó un estudio descriptivo de la problemática encontrada, llegando a la conclusión de que se planteara un proceso de planeamiento financiero, con el propósito de mejorar la solvencia de la empresa de servicios (Estrada, 2017).

En Lima, en la empresa OMNICHEM S.A.C., tuvo inconvenientes por un exageración de financiamiento por parte de la entidad financiera que le proporcionó el préstamo, es decir carece de liquidez, así mismo la empresa no cuenta con disponibilidad inmediata de cumplir con sus responsabilidades financieras, como el de liquidar a sus proveedores, obtener nuevos insumos, alquiler de espacio del local, los pagos de servicios de luz y agua, entre otros, lo que involucra refinanciar las deudas y aumentar los desembolsos (intereses), por lo que se planteó buscar nuevas elecciones de financiamiento, que conlleve a disminuir los gastos financieros, así mismo buscar estrategias financieras de manera alternas para así poder incrementar la liquidez de la empresa (Tello, 2017).

Los habitantes de esta investigación se conformó por 11 empleados, de los cuales se utilizó encuestas relacionadas a las variables de investigación, del mismo modo los resultados obtenidos de la empresa padece de falta de liquidez, debido a una escasa gestión de cobranzas, el cual se vio reflejado a una escases de políticas de créditos y cobranzas, obteniendo así como conclusión, que mediante el financiamiento permanente no es la forma acertada de conseguir liquidez para la entidad, pues este trae consigo como amenaza de que en algún momento no se realice el pago de las cuotas y se vea involucrado el crediticio bancario de la empresa (Tello, 2017).

En Tacna, en la empresa Cevichera Calamar Criollo, tuvo como deficiencia el no contar con un planeamiento financiero que pueda ejecutar la liquidez de la entidad, ya que con esta deficiencia le genera pérdidas e incide obtener una rentabilidad baja, y la falta de documentos formales en el que incluye objetivos, metas y acciones financieras, el cual tuvo como objetivo proyectar un plan de

mejora financiera con el propósito de aumentar la liquidez de la entidad examinada. Su metodología empleada fue de tipo descriptiva-propositiva y de diseño no experimental (Ramos & Flores, 2016).

Los instrumentos para la recopilación de datos de la empresa cevichería Calamar Criollo, se utilizó el análisis documental y el cuestionario, cuyo resultado obtenido es que no cuenta con un apropiado planeamiento financiero, lo que concluye que es fundamental la activación de avances financieras, que se enfocan en el diseño de un plan financiero para obtener una mejor rentabilidad y solvencia para cumplir con sus obligaciones (Ramos y Flores 2016).

A nivel Regional, en Chiclayo, Ortiz (2018), en la empresa consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., en su investigación denominado planificación financiera para aumentar la rentabilidad, tuvo como objetivo señalar el grado de influencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa. La estrategia de investigación fue de tipo descriptiva, con un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, para poder llegar a analizar la problemática de la entidad, así mismo se utilizó la recolección de datos, el cual se proyectó en una entrevista para el gerente y contador de dicha empresa, además se utilizó el análisis documental, el cual nos revelo la problemática encontrada.

Del mismo modo los resultados obtenidos permitieron determinar que el plan financiero de la entidad, no se está llevando a cabo de manera eficaz, la toma de decisiones se concentra en la comunicación e información desactualizada sobre la verídica posición financiera de la organización, lo que afecta la inspección de los ingresos, además existe una inclinación negativa en el índice de rentabilidad de los últimos tres años. Así mismo se concluyó que la entidad requiere de un plan financiero, examinando que manteniendo un escenario optimista y eficaz la rentabilidad y liquidez, se incrementa satisfactoriamente aceptando el desarrollo y aumento empresarial (Ortiz, 2018).

En Lambayeque, Paz (2017), en la investigación denominada plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong Sabor Norteño cuyo objetivo es determinar que la aplicación de un plan financiero aumentara la rentabilidad de la empresa Sabor Norteño, metodología de tipo descriptiva, cuantitativo no

experimental, método transversal, propositiva, considerando como técnica de campo una encuesta, el cual permitió conocer la relación entre la variable dependiente e independiente.

Del mismo modo se aplicó los instrumentos tales como el cuestionario, escala de Likert, el cual fue elaborado por los investigadores del presente trabajo, se tuvo como resultado final que la liquidez de la empresa es muy elevada, ya que sus ventas son canceladas al contado, es decir se produce lo pedido, e allí por lo que la liquidez oscila entre 3.76 a 12.65, es decir, cuenta con un buen respaldo para poder cancelar sus obligaciones, llegando así como conclusión que la evaluación del planeamiento financiero determino que la rentabilidad neta del capital es de 53%, considerada buena y por último la rentabilidad de ventas netas es de 24% y el capital que ha obtenido es de un 53% (Paz, 2017).

En Chiclayo, Baca y Díaz (2016), en la tesis de investigación denominado Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora Vegástegui S.A.C. Tuvo como objetivo determinar de qué manera impacta el financiamiento en la rentabilidad de la empresa. La metodología aplicada fue de diseño descriptivo-no experimental.

La muestra fue la misma empresa, a la cual se le aplico los instrumentos necesarios para la investigación. Resultado: existe una relación influyente entre la rentabilidad y el financiamiento de la empresa, se llegó a la conclusión en determinar el impacto que tiene obtener un buen financiamiento, sobre la rentabilidad de la empresa y sobre todo el poder tomar buenas decisiones en las empresas (Baca & Díaz, 2016).

En Chiclayo, en la empresa MARAKOS GRILL SAC, se realizó una propuesta de estrategias financieras para poder mejorar la rentabilidad de dicha empresa, por lo cual el objetivo fue diseñar eh implementar estrategias financieras para ejecutar buena toma de decisiones. Por ello la metodología que se empleo fue diseño pre experimental y de tipo descriptiva-explicativa, su muestra fue de dos personas sobre una población de 30 y los instrumentos a considerar en esta investigación son la entrevista y el cuestionario; lo cual se obtuvo como resultado que la empresa tienen la necesidad de buscar distintas alternativas financieras para

poder cumplir con sus metas; es por ello que decidieron implementar un buen planeamiento financiero en la empresa, y así poder obtener resultados favorables (Hernández, 2016).

Respecto a las teorías relacionadas a continuación se definen cada una de las variables en investigación. El Planeamiento según Apaza (2017), nos dice que es algo que establecemos antes de ejecutar un hecho, o sea, una toma de firmeza que son las decisiones anticipadas. Es un transcurso de disponer lo que va a producirse y como se va a formar antes de que se requiera proceder. También es proyectarse un futuro planeado y así obtener los recursos propuestos.

Según (Apaza, 2017) el planeamiento financiero hace referencia a las metas que la empresa se plantea. Esto se ve reflejado a como la empresa puede manejar las diferentes situaciones en las cuales se encuentra en cuanto a sus obligaciones con terceros y así mismo nos da a conocer si la empresa tiene problema de liquidez nos indica que la empresa puede llegar a un punto de quiebre que se reconocería como un fracaso empresarial.

La planeación financiera, el cual es un método planificado sobre los cálculos y movimientos de una organización que se anhela controlar en un futuro, teniendo en cuenta cuanto se demanda en desarrollar económicamente o rentablemente, por medio de las diversas opciones de financiación y de inversión, siendo de mucha consideración para la estabilidad y funcionamiento de la organización (Rodríguez, 2011).

Apaza (2017), nos expresa que la planificación financiera es uno de los elementos fundamentales para lograr una perfecta gestión de recursos financieros, lo que hace que puedan argumentar diferentes estrategias con la única finalidad de alcanzar objetivos y metas trazadas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento (p.24).

La planeación financiera es una técnica que concentra un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el propósito de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. Mediante un

presupuesto, la planeación financiera dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento (Akdeniz, 2015).

Planeamiento financiero es un proceso que ayuda a mejorar sus finanzas a la empresa para evitar obstáculos a futuro; constituye los lineamientos elementales para que se generen los cambios en la empresa. Los lineamientos tienen la responsabilidad de incluir: reconocimiento de las metas financieras de la sociedad, realización del estudio de las diferencias entre las metas y los estatus financieros anual y por ultimo las descripciones de las operaciones necesarias para que la sociedad llegue a lograr sus objetivos proyectadas (Ross, Westerfield y Jaffe, p. 40).

El proceso del planeamiento financiero es un punto sustancial de las operaciones de las organizaciones, porque nos facilita gráficos para guiarnos, clasificar y dirigir los movimientos de ésta con la intención de lograr sus objetivos propuestos. Entre estos tenemos dos elementos principales del proceso de planeamiento financiero los cuales son: Planeamiento del efectivo de la sociedad y la segunda, la organización de estados financieros, estos estados no solo son prácticos para el planeamiento interno, de igual manera para los prestamistas actuales que los requiere de modo constante. Mayormente el proceso de planeamiento, comienza desde la ejecución de los objetivos financieros estratégicos, que a su vez conducen a la representación de propósitos y estimación a corto plazo u operativos. Por lo usual, el planeamiento y los presupuestos a corto plazo se ejecutan con los objetivos programados estratégicamente a largo plazo de la entidad (Apaza, 2017, p.27).

El plan financiero es un método que simboliza detalladamente las acciones económicas de la empresa, la finalidad de este método es aumentar la liquidez de la empresa Productos Lácteos, es decir en incrementar sus ventas, y reducir sus gastos (Morales y Morales, 2014, p.7). El planeamiento financiero permite realizar un plan sobre el análisis realizado previamente, teniendo como propósito ver los resultados esperados por la empresa, mediante las metas, estrategias, y alcances propuestos por la gerencia con el fin de alcanzar un rendimiento económico favorable (Stomierowski y Lorette, 2012).

Asimismo, la aplicación del planeamiento financiero busca alcanzar las proyecciones futuras, aplicando las distintas formas y maneras de poder alcanzar los objetivos y metas propuestas en un lapso de tiempo. La planificación financiera es un instrumento fundamental para el crecimiento económico de una empresa, puesto que consiste en la especificación de métodos para así poder lograr los objetivos trazados en la empresa; es decir, una manera de prevenir los posibles problemas futuros (Dalton, 2015).

(Jack, 2018) nos dice que la planificación financiera comprende de la elaboración de proyecciones de ventas, compras, gastos e ingresos, basándose en estrategias económicas, para así decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros. Dentro de los cuales tenemos los planeamientos financieros a largo plazo, de modo que son llamados también estratégicos, el cual determina los movimientos financieros planteados de una empresa, asimismo son las metas desarrolladas a nivel estratégico y de las cuales la empresa pretende lograr en un periodo determinado. Podría decirse que los objetivos son los que deciden qué es lo realmente importante en su estrategia organizacional

Como objetivo principal para elaborar un planeamiento financiero en una organización, es minimizar el riesgo y favorecerse de los bienes financieros, por lo que se debe acudir a diferentes procedimientos e instrumentos que colaboren con la culminación del objetivo económico, lo cual es una herramienta de inspección para situaciones inesperadas. El objetivo del plan financiero es diagnosticar el capital necesario, esto dependerá de los primordiales factores como gastos de operación, el costo de los activos no corrientes y corrientes y proyección de largo alcance. Los requisitos de capital son examinados por dos aspectos: a largo plazo y a corto plazo; el segundo objetivo es ver la determinación de la estructura de capital; es decir, el tipo de proporción de capital necesario en la empresa. Esto incluye las decisiones del patrimonio y las deudas, ya sea a corto plazo como a largo plazo (Rodríguez, 2011).

Los puntos claves para la planificación financiera son tres; como primer punto clave es las utilidades estas se obtiene por medio de los estados financieros al término del periodo económico, presentando los pasivo, activos, los egresos

ingresos y el capital y como segundo punto clave es el efectivo que es de suma importancia, ya que si no se tiene un aceptable nivel de efectivo la empresa puede tener un quiebre, es por ende que no podría hacer frente a situaciones inesperadas y como tercer punto se tiene las proyecciones y el presupuestos que tiene como alcance la gestión interna de la empresa, es por ello que refleja lo planificado a un periodo determinado en sus ingresos y egresos, ya sea a corto o largo plazo (Rodríguez, 2011).

Los objetivos principales para poder ejecutar un planeamiento financiero es alcanzar con precisión la toma de decisiones; también nos permite estar frente de las áreas que necesite decisiones futuras, permite evaluar a futuro la liquidez de la empresa y esto ayuda a tomar buenas decisiones a futuro de manera precisa y menos riesgosa (Flores, 2015).

La importancia de la planificación es que debemos de tener presente la visión y a donde queremos llegar, en otras palabras, lo que deseamos lograr y con qué finalidad plantearemos eso; el planeamiento tiene que ser ejecutado y saber utilizar las ventajas y despojarse de las amonestaciones presentadas.

En la preparación del planeamiento financiero, se debe tener en cuenta que también tiene que estar dentro el plan de economía y el presupuesto anual. La adquisición de los distintos impuestos de los seguros para evitar los gastos y el plan financiero a corto, mediano y largo plazo (García y Paredes, 2014).

La clasificación de los planes financieros, viene a ser el plan que se realiza a largo plazo, es decir que se debe configurar con una equivalencia literal a través de la combinación entre la planeación anual y la planeación de caja. Esta cifra de elementos que establecen la obligación del capital circulante son muchos, entre ellos se puede apreciar: la naturaleza de la empresa, el tiempo de productividad, el costo de la producción, la rapidez del giro de inventarios, el giro de las cuentas por cobrar, el plazo en las compras, plazo en las ventas, expansión de la entidad, variaciones, riesgos y casualidades inherentes a cada tipo de entidad, etc. (Morales & morales, 2014)

La clasificación del planeamiento financiero tenemos dos clases, los de largo plazo denominados también estratégicos y los de corto plazo denominados operativos. Planeamiento financiero a largo plazo son aquellos que son respaldados por presupuestos anuales, asimismo son los que establecen las acciones financieras que se van a llevar a cabo entre dos a diez años, y sirven para evaluar las fuentes de financiamiento, los desembolsos para las inversiones. Planeamiento financiero a corto plazo son aquellos que solamente incluyen a los presupuestos operativos ya que está más involucrado con la gestión operativa, sin considerar las inversiones y financiamiento de la empresa y estos planes están dado dentro de uno a dos años (McKeon et al., 2014).

El planeamiento a Largo Plazo de la entidad se manifiesta de manera cuantitativa, es decir en forma de un grupo consecuente de precauciones referentes a las aplicaciones y los bienes a largo plazo. Estas prevenciones se designan frecuentemente con el siguiente modo: proyecto de inversiones y financiamiento. La finalidad del planeamiento es, medir y alcanzar los bienes financieros estables que utilizara la entidad, el cual le concede una firmeza en la esencia financiera, por lo tanto, los presupuestos de operación, establecen una herramienta de gestión, del cual el responsable financiero sólo deduce investigaciones sobre el manejo de la entidad. El planeamiento a Corto Plazo se refiere a la investigación de los activos y pasivos de la entidad, teniendo como punto primordial examinar decisiones a tomar en corto plazo de acuerdo al capital, el rendimiento económico, se evidencia en el tiempo de un año, este planeamiento permite examinar la situación económica y financiera de la entidad a un determinado periodo presupuestado (Morales y Morales, 2014, p.11).

El planeamiento financiero está muy relacionado con la toma de decisiones, ya que aquí el gerente obtiene un papel primordial dentro de la compañía, ya que saca provecho y hace un uso adecuado de los estados financieros, para lograr una liquidez aceptable el cual maximiza el valor de la compañía (Fred y Brigham, 2008).

Las estrategias financieras son rutas que guían a los empresarios que desean tener un buen proceso de gestión en su organización, deban realizar un seguimiento a las metas de riqueza en su nivel de liquidez a corto o largo plazo.

Para iniciar un proceso de estrategias financieras, lo primordial que debemos de tener definido es la estrategia corporativa, lo cual debe de contener un plan de acción; también tiene que tomar buenas decisiones financieras para alcanzar los objetivos planteados; también tener en cuenta la gestión empresarial es la que determinara la inversión financiera (García y Paredes, 2014).

El control financiero es uno de los puntos más específicos en el campo del desempeño de una empresa hasta el cumplimiento de sus metas trazadas, se tiene que llevar teniendo en cuenta el análisis, interpretación del control financiero y medición en la empresa, se realiza un análisis de las operaciones en un escenario de preocupación en el uso de procesos presupuestarios; por consiguiente se tiene que obtener herramientas de control de gestión concretas para crear una competitiva sostenible mientras conservan el control sobre tu negocio (Ezzamel y Heathfield, 2013)

El presupuesto es un instrumento de planificación, la cual apoya a la mejora de los objetivos estratégicos, ya que da forma a las actividades, responsabilidades y organización de la empresa con términos monetarios, es decir los ingresos, gastos y recursos económicos. El termino presupuesto es una técnica de planificación y pre-terminación de cantidades estadísticas de hechos fortuitos. Presupuestos son las estimaciones programadas de manera sistemática, de las operaciones y de los resultados que desea obtener una empresa en un determinado periodo. Y es de suma importancia dentro del planeamiento financiero porque permitirá medir con anticipación la causa que tendría una acción en el flujo de la empresa (Muñís, 2019).

El Presupuesto es un estudio sistemático, el cual realiza un stop para examinar los métodos y ver como se desarrollará el proceso de producción del nuevo periodo. Es de suma importancia examinar todos los elementos ya que se realizará un proceso de producción, financiero, económico y logístico, la cual se tomará como proyecciones. El presupuesto ayudara a prevenir problemas y dar soluciones anticipadas (Rincón y Narváez, 2017).

Por otro lado (Bell, 2015) nos dice que el presupuesto es una expresión cuantitativa de los objetivos que la empresa se propone alcanzar en un periodo determinado, utilizando las estrategias necesarias para lograrlo.

Dentro de la clasificación de los presupuestos tenemos a los presupuestos operativos; son aquellas estimaciones que están relacionadas con la actividad productiva de la empresa en un futuro. Tenemos el presupuesto de ventas que son las estimaciones de las ventas que se desea obtener en un tiempo determinado y corresponde a las ventas tanto al contado como al crédito (Bell, 2015)

Presupuesto de Ventas es el primordial presupuesto que se realiza en una empresa y debe estar basado en un pronóstico de ventas. El presupuesto de ventas enlaza las actividades básicas de los ingresos provenientes de la empresa durante un periodo establecido (Mendoza, 2004).

Presupuesto de compras este considera determinar las proyecciones de mercaderías, suministros y materias primas que se desea comprar para hacer frente a sus proyecciones de sus ventas de tal manera que exista una proporción normal y así poder tener un inventario razonable de tal manera a que no implique costos altos por almacenaje, riesgos por deterioro o pérdida (Mendoza, 2004).

Presupuesto de mano de obra comprende los gastos de personal de la empresa por lo tanto primero se realiza una planilla proyectada para después realizar un presupuesto de planilla y de los tributos que están afectos dentro de la planilla de remuneraciones (Waxman, 2015).

Presupuesto de gastos administrativos dentro de estas estimaciones se considera los gastos relacionados a ciertas actividades tales como administrativas financieras y legales y otros gastos relacionados a la empresa (Waxman, 2015).

Presupuesto de otros gastos estos consideran los gastos administrativos y ventas para el funcionamiento de la empresa como son los servicios de energía eléctrica, agua, seguros, etc. (Waxman, 2015).

Presupuestos de financiamiento según Waxman (2015) llamado también flujo de caja y es de suma importancia para la elaboración de los estados

financieros proyectados ya que nos muestra como resultado el nivel de efectivo con el que va a disponer la empresa al final del periodo proyectado

Por otro lado (Prevé y Sarria, 2010), nos dice que el presupuesto financiero es el más primordial para que una empresa esté en funcionamiento, ya que para al realizar cualquier operación o la adquisición de cualquier recurso la empresa se ve en la necesidad de disponer de dinero.

Presupuesto de inversiones según (Arnal y González, 2007), son técnicas que van a permitir tomar decisiones financieras sobre las inversiones que desea realizar la empresa, ya sea a corto o largo plazo este presupuesto se enfoca principalmente en los activos fijos y compras.

El Estado de situación financiera o también llamado balance general según (Makoujy, 2010), nos refleja lo que contiene la empresa y la manera en la cual esta se financia. Son informes que se ejecuta con el propósito de obtener una imagen de la situación financiera de la entidad, esquematiza los activos de la organización, lo que posee, sus pasivos, lo que debe y el patrimonio, dinero invertido en la empresa, más las utilidades). El observar las cuentas de este periodo permite conocer la rentabilidad y solvencia que tiene la empresa.

$$\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital contable de los accionistas}$$

El activo es un recurso inspeccionado por la organización como un resultado de hechos pasados del cual la organización pretende obtener ganancias en el futuro, dentro del activo se encuentran los activos corrientes y los activos no corrientes. El activo corriente está unido con el ciclo de explotación y luego será dado de baja en el siguiente ejercicio contable; como se ha mencionado anteriormente, se considera primordial el ciclo de explotación porque se dice que desde que la organización adquiere materia prima pasa por el proceso de transformación y lo convierte en un producto final, lo vende y obtiene dinero de la venta que realiza al cliente, este proceso no supera los doce meses de duración. El activo no corriente se trata de los bienes cuyo consumo se espera desarrollar a lo largo de los ejercicios, como sería en el caso de los intangibles o bien porque se

valla a liquidar en los ejercicios a futuro, como son las inversiones financieras a largo plazo o las inversiones inmobiliarias (Fridson, M. S. & Álvarez, F., 2011).

El pasivo es la obligación actual de la empresa, esto surge a raíz de hechos pasados; el pasivo viene a ser préstamos obtenidos por una entidad financiera que da importe de ingreso a cuenta corriente a favor de la empresa, también está relacionado con las deudas adquiridas de sus proveedores tras la compra de materia prima. Dentro del pasivo está el pasivo corriente y el pasivo no corriente; el pasivo corriente son las obligaciones de pagos que se deben de liquidar a los continuos doce meses; el pasivo no corriente son las obligaciones de pago que realizan, este proceso supera los doce meses (Palomares y Teset, 2015, p. 37).

El patrimonio es la diferencia entre el activo y el pasivo de la empresa, por ello la empresa no se delimita en lo que debe cumplir con los componentes del patrimonio. El patrimonio es el valor total de la organización, luego de descontar todas las deudas que tiene dicha organización, es decir son las aportaciones de los socios en forma de participaciones, también son beneficios producidos durante el ejercicio (Palomares y Teset, 2015, p. 38).

El estado de resultados evalúa el cumplimiento al transcurso del periodo determinado, es decir un año. La descripción contable del ingreso es el siguiente:

$$\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Beneficios}$$

El estado de resultados generalmente incorpora distintas secciones: La operativa muestra los ingresos y gastos de las primordiales operaciones. La sección no operativa abarca todos los importes de financiamiento, como son los gastos por interés. Frecuentemente la segunda sección elabora como una partida separada la parte de impuestos que se gravaran referente a los ingresos (Ross, et al., 2012, p. 28).

Los ingresos son los incrementos que se han obtenido a lo largo de un periodo contable y que dan un aumento al patrimonio neto y no están relacionados con las aportaciones de los socios, sino que es dado a través de las actividades ordinarias de la empresa como son las ventas, alquileres e intereses. Gastos son

disminuciones en los beneficios económicos generados a lo largo del periodo contable generando salidas de los activos, aumento en los pasivos (Chan, 2015).

Análisis de los estados financieros es un procedimiento crítico conducido a evaluar la posición financiera, ya sea en el pasado o presente; se considera también como un conjunto de herramientas y técnicas, que nos ayuda a responder las necesidades de los clientes de toda la información contable y facilitara a la proyección de datos financieros, esto ayudara a realizar buenas tomas de decisiones (Palomares y Peset, 2015).

El análisis horizontal es una técnica que ayuda a comparar los estados financieros homogéneos en un tiempo de dos o más años consecutivos; su objetivo es realizar un estudio de las dimensiones financieras del alcances y los estados de resultados, este análisis estudia el desarrollo de un tiempo temporal (Palomares y Peset, 2015).

El análisis vertical es una técnica que nos permite determinar la colaboración de cada cuenta financiera, con alusión al total de activo o el total del pasivo y patrimonio; el análisis vertical tiene como objetivo el análisis de los estados financieros (Palomares y Peset, 2015).

Según el Diccionario Contable (2006), La liquidez es la capacidad con mayor y menor facilidad de enfrentar las obligaciones de corto y largo plazo y con activos de pequeños plazos para transfórmalo en dinero o cualquier momento que las empresas decidan.

Según Hernández (2006), Sostiene que la liquidez es la cualidad de un activo que puede medir por un valor, depósito, un bien de consumo duradero. La cual se mide a través de tiempos determinados y grados de liquidez que deberán cumplir los inversionistas en el momento de afrontar sus deudas reflejada en la situación financiera de la empresa.

Para Pulido et al., (2016). Explican que, los Ratios de liquidez tienen la capacidad de que las empresas puedan sustentar todas las deudas en un periodo rápido.

Según Córdoba (2014), Sostiene que liquidez es la facilidad de transformar todo un activo en efectivo, siendo esto el fin primordial de la empresa. Así mismo, se conoce que todo activo presenta un determinado nivel de liquidez. Si se da una diferencia entre los activos y el efectivo, la liquidez detalla: el periodo de espera para que sea dinero, la confianza de que se transformará en dinero. Cuando ya se presenta una liquidez en efectivo, esta debe ser resguardada y darse un análisis de manejo para su uso. Lo que se quiere lograr es: ningún tipo de saldo sin contribuir, cumplir con los pagos, el trabajo con TI favorable.

Los Ratios de Liquidez, Según Tanaka (2016), Indica que esta ratio contabiliza la capacidad que presenta la entidad para afrontar sus metas establecidas a un periodo inmediato. Continuación, revisaremos los diferentes tipos de ratios de liquidez:

Según Tanaka (2016), Liquidez general, Se detalla que, si este sale mayor a uno, reconoce que la entidad se encuentra bajo una liquidez favorable. Se calcula de la siguiente manera: Activo Corriente/Pasivo Corriente.

Tanaka (2016), Prueba ácida, es un resultado más directo de la liquidez, en la cual se ve la diferencia entre los activos corrientes y las exigencias. La fórmula es:

$$\text{Act.Cte.} - \text{Invent.} - \text{Existencias} / \text{Pasivo Corriente.}$$

Tanaka (2016), Liquidez absoluta, aquí se encuentra todos los activos corrientes frente al pasivo corriente. Este detalla un panorama del tiempo de funcionamiento de la entidad. Se calcula:

$$\text{Disponibilidad en efectivo y equivalentes} / \text{Pasivo Corriente.}$$

Según Tanaka (2016), Capital de trabajo, este monto establece con cuánto dinero se cuenta para sustentar un porcentaje establecido de lo que es necesario para dar inicio al funcionamiento de la empresa. Se calcula:

$$\text{Activo cte.} - \text{Pasivo Cte.}$$

Según (Córdoba, 2014), explica que es una forma porcentual que relaciona la cantidad y calidad de una deuda con relación al tamaño de la misma que presenta la entidad, de esta forma se puede llevar a una evaluación de soporte que tiene que reflejar la firmeza de soportar cargas financieras.

Según Diccionario Contable (2006), señala que el endeudamiento emplea beneficios con ayuda de otras entidades por medios de préstamos para sustentar operaciones e incrementar todas las funciones de la organización. Esto se logra a través de lo antes mencionado “indicadores financieros”, permiten evaluar la certeza del área administrativa de la empresa, vigilando todos los costos comprometidos para lograr todos los ingresos por ventas generadas.

Según Pulido, Ramón, y Cristóbal (2016), Explican que el Ratio de endeudamiento establece una relación entre la deuda y los fondos de sustento. Además, que tiene por finalidad que este sea lo más corto y pequeño en cantidad y tiempo.

Ratios de endeudamiento, para Tanaka (2016), También se le conoce como ratio de solvencia que se encarga de detallar lo propenso se encuentra la entidad en caer en este tipo de ratio.

Endeudamiento del activo total o apalancamiento Financiero, este refleja un aproximado de cuanto de lo invertido fue dado por instituciones terciarias como bancos. Se calcula en: $\text{Pasivo total} / \text{Activo Total}$ (Tanaka, 2016).

Solvencia Patrimonial o Endeudamiento Patrimonial, Presenta un análisis idéntico al endeudamiento por activo total, solo que detalla una perspectiva de variables distinta. Su fórmula es: $\text{Pasivo total} / \text{Patrimonio}$ (Tanaka, 2016).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

La investigación se realizó considerando el diseño metodológico con la finalidad de proponer una planificación financiera que ayude a mejorar la liquidez en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.

Según su Enfoque

Esta investigación es cuantitativa, por ello se realizó la medición de los datos encontrados, de los cuales fueron analizados y por ende se ejecutó de acuerdo al problema del estudio a fin de conocer los factores que actúen en los resultados (Hernández, 2018).

Según su Diseño

Según el diseño es no experimental, porque no se observó el manejo de variables, sino que se pretendió investigar lo que se muestra en la realidad con la intención de observar e interpretarlo (Hernández, 2018).

Según su Alcance

Esta investigación según su alcance es descriptiva y propositiva, porque se utilizó las características de los procesos investigados sin relacionar las variables, realizando una propuesta para realizar un planeamiento financiero para incrementar la liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C, dándole su solución dentro de un entorno determinado (Hernández, 2018).

3.2. Variables y operacionalización

Variable Independiente

Planeamiento financiero:

Es un factor fundamental para conseguir una correcta gestión de recursos financieros, lo que va a permitir a que puedan plantearse diferentes estrategias con el fin de poder alcanzar las metas y objetivos teniendo en cuenta las medidas de control necesarios para su cumplimiento (Apaza, 2017, p.24).

Variable dependiente

Liquidez:

Este término tiene que ver con todo lo referente a las metas que la empresa se plantea ni bien da marcha o establece durante su jornada laboral. Esta refleja como la entidad puede manejar las distintas situaciones en las cuales se encuentra en cuanto a pagos. Si la empresa presencia problemas en la liquidez, es indicio de que la empresa puede llegar a un punto de quiebre irreversible, lo cual se define como fracaso empresarial y lo que menos se quiere es llegar a ese punto (Córdoba, 2014),

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población.

Hernández nos dice que la población es como la de todos los acontecimientos que encajan con algunas precisiones. La población estuvo adaptada por tres personas quienes ocupan diversos cargos desde la Gerencia, Contadora y Administrador. Además de los estados financieros de los ejercicios 2017; 2018 y 2019 (Hernández, 2018).

3.3.2. Muestra.

La muestra determina la población donde se recolectaron hechos para resolver y limitar con precisión, teniendo en cuenta la estructura representativa. La muestra representativa de toda la población se consideró al Gerente, Contadora y

Administradora de la empresa y porque las variables en estudio así lo requirieron, por la cual los resultados se plasmarán a la variable Planificación financiera y para la variable Liquidez con la misma contadora y además de los estados financieros de los ejercicios 2017; 2018 y 2019 de la empresa Productos lácteos S.A.C. (Hernández, 2018).

3.3.3. Muestreo

En el muestreo se ha creído conveniente tomar como muestra al personal del área de contabilidad y de administración, teniendo en cuenta las limitaciones del distanciamiento social, por el temor de contagiarse del covid19.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas de recolección de datos

Observación:

Es el estudio que se realizó a la empresa antes de determinar el problema ya que mediante la observación nos dimos cuenta de varias debilidades que cuenta la empresa con respecto a su liquidez.

Encuesta:

Martínez nos dice que las encuestas son herramientas fundamentales para realizar un análisis estructurado en base a un conjunto de preguntas escritas de forma congruente para ser propuesto a la empresa (Ñaupá et al., 2014)

Esta encuesta se usó para obtener la información de la población de la empresa con la finalidad de recolectar datos para la variable dependiente. Por lo tanto, se aplicó una encuesta al Gerente, la contadora y el administrador de la empresa Productos lácteos S.A.C.

Entrevista:

Según Ñaupá, et al. (2014), la entrevista es una técnica para adquirir información a través de un dialogo entre dos o más personas con el fin de dar una estimación por parte del entrevistado sobre los requisitos de los datos que se formuló.

Realizar una entrevista será muy eficaz y se adaptara al área contable de la empresa con la finalidad de reconocer los estados financieros en los tres últimos años y así poder tener con más claridad la liquidez que ha tenido durante estos años.

3.4.2. Recolección de Datos

Tabla 1 Técnicas e instrumentos

Técnicas	Instrumentos
Encuesta	Cuestionario
Análisis Documental	Guía Documental
Entrevista	Guía de Entrevista

Fuente: Elaboración Propia

Guía Documental

Se empleó guía documental para reunir la información necesaria de los diferentes documentos que sirvieron de para la ejecución y conclusión del informe de investigación. De los cuales se solicitó los estados financieros de los periodos 2017 al 2019.

Guía de Entrevista

Ñaupá, et al. (2014), indicaron que es un procedimiento estructurado que se utiliza para las preguntas, basado en un documento digitado en una computadora que incluye las interrogantes para el entrevistado, las mismas que no deben ser numerosas.

Este instrumento refleja las preguntas que se realizaron al personal con la finalidad de recolectar información relevante y veraz sobre el estudio.

3.4.3. Validez y confiabilidad

Validez

Hernández (2018), La validez es el grado en que un instrumento, mide realmente la variable que busca medir y no otra, aunque sea muy parecidas. Para cumplir con este principio los cuestionarios fueron validados a través de la opinión de dos expertos profesionales en la materia, quienes resguardándose en su profesión de contadores públicos colegiados dieron la conformidad de nuestro proyecto, firmando así los formatos elaborados por la universidad César Vallejo.

Confiabilidad

“La confiabilidad de un instrumento de medición nos indica el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes” (Hernández, 2018).

3.5. Procedimientos

Una vez adquirida la información que ha sido sondeado al área contable, se procesa a sus respectivos análisis y para luego ser interpretados y reflejados a discusión.

3.6. Métodos de análisis de datos

Se empleó el software Excel, donde se elaboraron los indicadores a través de las fórmulas de los estados financieros y luego mostrarlas en tablas y gráficos estadísticos que reflejaron los porcentajes que se obtuvieron, lo cual fueron descritos e interpretados para un buen entendimiento.

3.7. Aspectos éticos

Confidencialidad

Según Ñaupá, et al. (2014), la confiabilidad hace mención a custodiar la discreción de la información que se considera privada de la entidad. En donde, se respaldó la protección de la información respecto a los estados financieros de la empresa.

Objetividad

Ñaupá, et al. (2014), nos dice que el principio de ética nos hace mención tanto a la objetividad como a la función sin prejuicios. La investigación se realizó con total autonomía y los sucesos encontrados se centraron en juicios de una manera objetiva.

Originalidad

Estuvo fundamentada en datos propios por el personal de la entidad, en la proporción de documentación real de los estados financieros cuya información fue brindada por la contadora de la empresa Productos lácteos S.A.C., cuyos datos fueron citados con las respectivas fuentes bibliográficas usando las normas APA.

Veracidad

La información presentada en el trabajo informe de investigación fue veraz porque los datos no sufrieron alteraciones y fue demostrados basados en las respuestas y documentación que proporciona la contadora de la empresa Productos lácteos S.A.C.

IV. RESULTADOS

4.1. Analizar la situación financiera de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C

Para el desarrollo de este primer objetivo en cuanto a las dimensiones mencionadas en la tabla de Operacionalización de variables se tiene los siguientes resultados:

Dimensión 1: Estrategias financieras

Indicador 1 y 2: Decisiones de inversión, uso de recursos humanos.

Resultado de la Entrevista

Se empleó la técnica de entrevista al Gerente y Contador de la empresa, para obtener información si alguna vez ejecutaron algún planeamiento financiero, que estrategias financieras la empresa aplico, las decisiones en las inversiones y el uso de los recursos humanos.

Tabla 2 Estrategias Financieras

Entrevista realizada al Gerente, Contador y Administrador de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.

N°	Preguntas	Gerente	Contador
	¿El Gerente de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C, solicito su asesoría en las decisiones de inversión en lo que respecta a las inversiones del año 2018?	Como gerente de mi empresa las decisiones las tomo yo solo sin tener la asesoría de algún especialista.	No, el Gerente toma por si solo las decisiones sin consultar o dejarse asesorar por el área contable.
	¿Cuáles son las metas que desea alcanzar con una planificación financiera, y cuál es su estrategia?	Obtener mejores resultados sobre las interrelaciones de la empresa con los mercados y sus propios negocios,	La meta es que la empresa no baje su liquidez como ha sucedido el año pasado 2019 a diferencia del 2018,

	nuestra estrategia es realizar una planificación financiera para así obtener mejores resultados en la liquidez de la empresa y así hacer frente a sus obligaciones financieras.	la estrategia es que la empresa debe contar con una planificación financiera con la intención de tener un poco de control con los recursos.
¿Cuál es la información financiera que ha considerado para realizar las inversiones en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.?	La información financiera lo mantiene el área de contabilidad.	Ninguna, solo el gerente opta por hacer las compras por decisión propia sin consultar.
¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.?	Préstamos bancarios de algunas entidades financieras.	Algunas veces entidades financieras, otras con proveedores.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Se pudo observar mediante la entrevista que el Gerente no pide asesoría al área contable para realizar cualquier inversión y que muy a pesar de ello la responsabilidad del contador, es no permitir que baje la liquidez de la empresa, a pesar de no tener un plan financiero que les pueda orientar en el cumplimiento de sus metas. Por lo tanto se tomó en cuenta que la empresa actualmente no realiza ninguna información detallada de su estado de situación financiera, por lo que no tienen conocimiento de la situación actual de liquidez y solvencia que cuenta la empresa, esto es debido a que no realizan un presupuesto detallado de los ingresos y egresos, y así la empresa actualmente tiene fuentes de financiamiento de algunos bancos los cuales son BCP, BBVA e Interbank, pero no cuentan con una fuente de

financiamiento estable, por lo que obtienen muchos préstamos con elevadas tasas de interés.

Dimensión 2: Objetivos financieros

Indicador 3: Objetivos a corto, mediano y largo plazo.

Tabla 3 Objetivos financieros

Entrevista realizada al Gerente y Contador de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.

N°	Preguntas	Gerente	Contador
5	¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.? Explique.	En varias ocasiones, ya que antes el contador que teníamos era externo y llevaba una contabilidad simple, solo para calcular los pagos pendientes.	Sí, porque el gerente no sabía cuáles eran sus obligaciones financieras, porque el contador con el que contaban antes no realizaba ese trabajo.
6	¿Con qué entidades financieras trabaja de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C cuando requiere de financiamiento?	Con el BCP, BBVA e INTERBANK	Con los bancos como: BCP, BBVA, INTERBANK.
7	¿Considera que una inversión de largo plazo, requiere de un financiamiento externo necesariamente?	Yo creo que sí, para saber la tasa de interés que se tiene que pagar.	Sí, teniendo en cuenta cual es la tasa de interés que el banco cobraría por los créditos.

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Se puede evidenciar a través de la entrevista al gerente y al que la alta dirección es un poco desordenada y tiene dificultad en el cumplimiento de sus obligaciones financieras con el análisis de ritmo de cobro y pagos con algunos bancos como: BCP, BBVA, Interbank. No tienen determinado las necesidades de crédito de funcionamiento o la cuantía de sus excedentes de tesorería. Por otro lado, el contador de la empresa acota que tienen como objetivo a corto plazo, mediano y largo plazo determinar las necesidades financieras, para así lograr una máxima liquidez, solvencia y rentabilidad de los activos circulantes de la empresa.

Dimensión 3: Control financiero

Indicador 4 y 5: Evaluación de los estados financieros, Niveles de control financiero.

Tabla 4 Control Financiero

Entrevista realizada al Gerente y Contador de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.

N°	Preguntas	Gerente	Contador
8	¿Qué herramientas financieras le solicita la entidad a la Empresa Productos Lácteos Naturales?	No contamos con herramientas financieras.	La empresa no cuenta con un planeamiento financiero por lo que no existen herramientas para poder aplicar.
9	¿Qué controles ha implementado en su empresa?	La empresa no cuenta con controles financieros.	No existen controles se lleva una contabilidad mecánica, no hay implementación.

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

En la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C, gracias a la entrevista aplicada se dio a conocer que no aplican ninguna herramienta los cuales son un

análisis a su balance de situación, el cual se le va hacer un resumen concreto tanto del activo (fuentes de riquezas) como el pasivo (obligaciones y deudas), los indicadores financieros (ratios), el cual la empresa vera la información sobre la evolución de los elementos fundamentales como son los ratios de liquidez, de endeudamiento, prueba acida y de capital de trabajo, gracias a esos ratios podremos detallar cuales son las fortalezas y debilidades que tiene la empresa.

Del mismo modo tampoco cuentan con ningún control financiero en lo que respecta a la contabilidad de la empresa, el gerente no sabe cuál es la evaluación de la coincidencia y coherencia de realizar un plan financiero en su empresa, gracias a un control financiero le va a permitir tener información detallada y concreta sobre los aspectos, Fijación de precios, Consistencia y viabilidad del plan de marketing, Estructura de costes, Acciones de reducción de costes.

4.2. Analiza el nivel de liquidez de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C.

Dimensión 1: Ratios Financieros.

Tabla 5 Ratios Financieros

Entrevista dirigida al Contador de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Es factible que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	Actualmente la empresa tiene liquidez, en el año 2019 ha bajado a comparación del año 2018, 2017.
2	¿Considera que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	En estos tiempos un poco deficientes, tiene que haber un buen planeamiento financiero para poder afrontar las situaciones desfavorables.
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	Está bien actualmente, pero podría estar mucho mejor.
4	¿Cree que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez?	Deficiente, no tiene una adecuada gestión de cobranza.
5	¿Considera que es viable que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C venda mercaderías o activos proyectados para contar con liquidez?	La proyección en ventas hace que pueda tener liquidez y afrontar ante las obligaciones a terceros.
6	¿Cuál es la posición de endeudamiento en la que se encuentra la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	Análisis de indicadores financieros
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	No existen políticas de cobranzas, es una debilidad.
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C para el control de créditos y cobranzas?	Simplemente se les programa tiempos de pago a 15 días, una semana. No existen parámetros.

Fuente: Elaboración propia.

Resultado de la entrevista

Se evidencia que la empresa aun responde en el aspecto de su liquidez, solo ha tenido una variación desde el año 2017, 2018 y 2019.

La empresa puede aún responder sus obligaciones muy a pesar de la crisis, además indica que aún no se ha tomado las medidas pertinentes para reducir el nivel de endeudamiento que genere los préstamos bancarios que tiene actualmente la empresa, por eso se tiene que aplicar un planeamiento financiero para salvaguardar los recursos financieros de la empresa, y así a través de este plan mejorar la gestión de cobranza la cual se encuentra con debilidades por no contar con políticas de cobranza; además tener una buena proyección en ventas para mantener en pie a la empresa y hacer una programación de ventas y pagos ya sea a corto, mediano y a largo plazo.

Resultado del Análisis Documental

Para obtener la información estadística de la variable Liquidez, se realizó la verificación de los estados financieros para poder realizar un análisis completo y así verificar si la liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales SAC está siendo rentable.

Tabla 6*Análisis vertical del Estado de Situación Financiera*

ACTIVO	2019	%	2018	%	2017	%
Caja y bancos	7,935.00	0.78	394,517.00	32.18	235,893.00	23.40
Ctas por cobrar comer. – relacionadas	77,300.00	7.58				
Mercaderías	8,520.00	0.84				
Materias primas	13,450.00	1.32	11,210.00	0.91	28,510.00	2.83
Materiales Aux. suministros y repuestos	12,845.00	1.26	18,950.00	1.55	20,450.00	2.03
Envases y embalaje	10,685.00	1.05	525.00	0.04	12,890.00	1.28
Inventarios						
Otros Activos financieros	9,734.00	0.95	9,561.00	0.78		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	140,469.00	13.77	434,763.00	35.46	297,743.00	29.54
Inmueble, maquinaria y equipo	952,528.00	93.36	962,904.00	78.54	988,950.00	98.10
Depreciación Acumulada	-72,705.00	-7.13	-171,622.00	-14.00	-285,233.00	-28.30
Otros activos no corrientes					6,601.00	0.65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	879,823.00	86.23	791,282.00	64.54	710,318.00	70.46
TOTAL ACTIVOS	1,020,292.00	100.00	1,226,045.00	100.00	1,008,061.00	100.00

PASIVOS

Tributos y Contribuciones por pagar	1,218.00	0.12	4,183.00	0.34	6,979.00	0.69
Remuneraciones y Participaciones por pagar			7,358.00	0.60	4,792.00	
Cuentas por Pagar Comerciales	251,267.00	24.63	175,945.00	14.35	201,890.00	20.03
TOTAL PASIVO CORRIENTE	252,485.00	24.75	187,486.00	15.29	213,661.00	21.20
Obligaciones Financieras	681,874.00	66.83	864,769.00	70.53	607,785.00	60.29
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	681,874.00	66.83	864,769.00	70.53	607,785.00	60.29
TOTAL PASIVO	934,359.00	91.58	1,052,255.00	85.83	821,446.00	81.49
PATRIMONIO						
Capital	15,000.00	1.47	15,000.00	1.22	15,000.00	1.49
Resultados Acumulados	19,981.00	1.96	66,378.00	5.41	93,512.00	9.28
Utilidad del ejercicio	50,952.00	4.99	92,412.00	7.54	78,103.00	7.75
TOTAL PATRIMONIO	85,933.00	8.42	173,790.00	14.17	186,615.00	18.51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,020,292.00	100.00	1,226,045.00	100.00	1,008,061.00	100.00

Fuente: Elaboración propia

Análisis e Interpretación:

En los resultados obtenidos del análisis vertical en el Estado de situación financiera, identificamos que en el activo corriente existió una variación en lo que respecta al efectivo y equivalente de efectivo, debido a que hubo una disminución de 22.62% con respecto al año 2019, verificamos que en las cuentas por cobrar para el periodo 2017 y 2018 la empresa aplico sus ventas al contado es por ello que se tiene como resultado cero en cuentas por cobrar.

En lo que corresponde al Pasivo la cuenta más relevante es la de obligaciones financieras ya que representa un 66.83% en el periodo 2019. En el patrimonio se observa que habido una disminución en el periodo 2019 esto es debido a que mayormente están aumentando sus obligaciones con terceros representando un 91.58% y en comparación con el patrimonio de la empresa que es del 8.42% y por lo tanto esto ocasiona a que el capital de los accionistas disminuya. Así mismo se observa que el resultado del ejercicio ha disminuido teniendo un resultado de S/ 50,952.00 con respecto al año 2019.

Aplicación y análisis de los Ratios financieros

Tabla 7 Liquidez Corriente

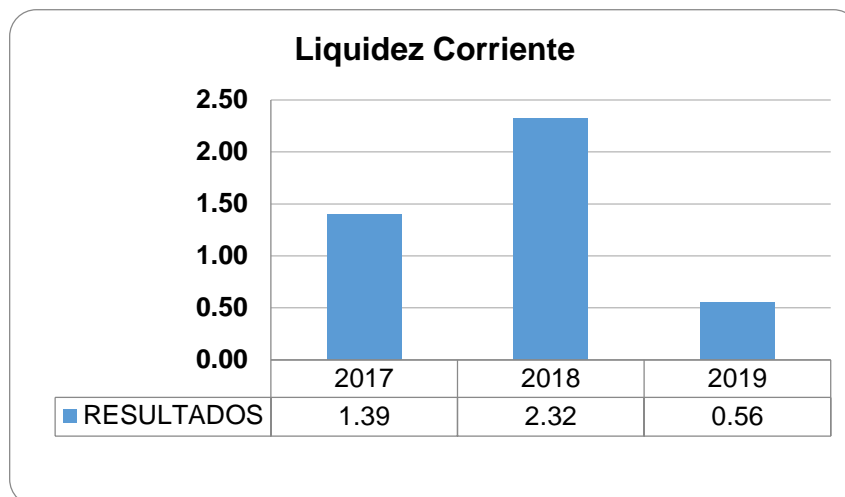
Liquidez Corriente

RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA	2017	2018	2019
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<u>297,743.00</u>	<u>434,763.00</u>	<u>140,469.00</u>
		213,661.00	187,486.00	252,485.00
RESULTADOS		1.39	2.32	0.56

Fuente: Elaboración propia

Figura 1

Liquidez Corriente



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En los resultados obtenidos nos muestra que la empresa Productos Lácteos Naturales en su liquidez para el año 2019 era inaceptable porque tenía como resultado S/ 0.56, esto indica que la empresa para ese periodo tuvo problemas de liquidez ya que no es capaz de poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, para el periodo 2018, la empresa obtuvo un crecimiento en su activo corriente, lo que significa que aumentó su liquidez, se vuelve estable y tiene una buena capacidad de hacer frente a sus obligaciones ya que se obtuvo un resultado de S/ 2.32, asimismo en el año 2017 la empresa volvió a disminuir su liquidez en un S/ 1.39 esto nos da a entender que la empresa por cada sol de deuda en el pasivo corriente solo dispondrá de 0.39 soles en activo corriente para solventar sus pagos, por lo tanto nos está mostrando una alerta de problema de liquidez empresarial.

Tabla 8

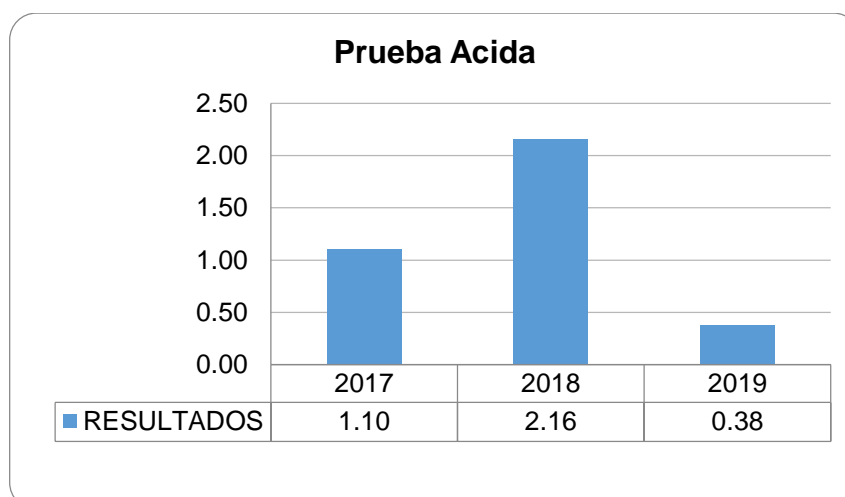
Prueba acida o liquidez severa

RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA	2017	2018	2019
Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{297,743.00 - 61,850.00}{213,661.00}$	$\frac{434,763.00 - 30,685.00}{187,486.00}$	$\frac{140,469.00 - 45,500.00}{252,485.00}$
RESULTADOS		1.10	2.16	0.38

Fuente: Elaboración propia

Figura 2

Prueba Ácida



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En los resultados obtenidos de la prueba acida observamos que en el 2019 la empresa no obtuvo una buena liquidez para cubrir sus deudas. Para el periodo 2018 fue de S/ 2.16 esto refleja de manera más estricta la disponibilidad de dinero para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, ya que no se considera los inventarios, esto da entender que la empresa tiene buena liquidez ya que por cada sol de deuda que tiene la empresa dispone de S/ 2.16 para pagar.

Tabla 9

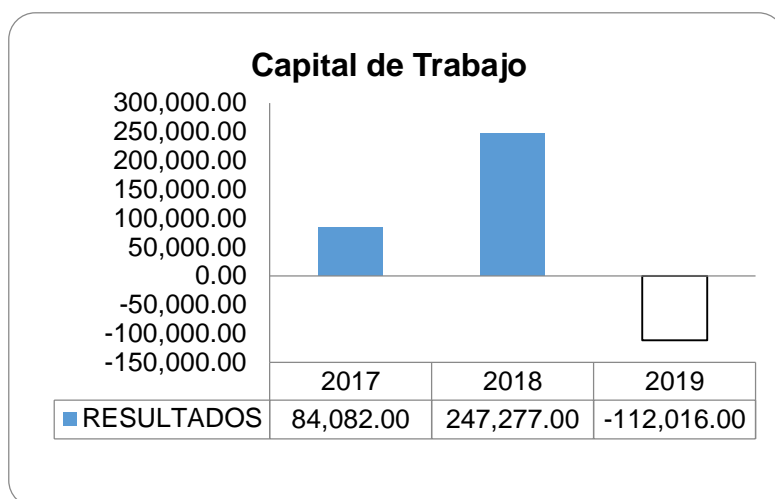
Capital de Trabajo

RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA	2017	2018	2019
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	297,743.00 - 213,661.00	434,763.00 - 187,486.00	140,469.00 - 252,485.00
RESULTADOS		84,082.00	247,277.00	-112,016.00

Fuente: Elaboración propia

Figura 3

Capital de Trabajo



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Según los resultados obtenidos en el año 2018 la empresa obtuvo un capital de trabajo de S/ 247,277.00 ya que sus activos corrientes fueron mayores a sus pasivos corrientes esto se ve reflejado en la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo en comparación con el año 2019 la empresa no obtuvo un buen capital de trabajo ya que se ha obtenido un resultado negativo debido a que su pasivo corriente representa un 24.75%. Para el año 2017 el capital de trabajo ha disminuido en comparación con el año anterior, pero aun el resultado obtenido representa un monto razonable para que pueda seguir cubriendo sus obligaciones correspondientes al giro de la empresa.

4.3. Elaborar una propuesta del plan financiero para mejorar la liquidez de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C.

En nuestro trabajo de investigación realizado a la empresa productos lácteos naturales. S.A.C., el cual es nuestro objeto de estudio; en sus Estados Financieros nos muestra que la empresa cuenta con una liquidez desfavorable, y que en los últimos tres años se ha presentado una variación por lo que eso alerta a que se haga un plan estratégico financiero que pueda afrontar cualquier amenaza en el sector de lácteos y por consiguiente mantenerse en el medio empresarial.

Tenemos que tener presente que el planeamiento financiero es una herramienta esencial en una empresa ya que nos permite evaluar donde tenemos deficiencias financieras, las cuales tenemos que reevaluar y mejorar

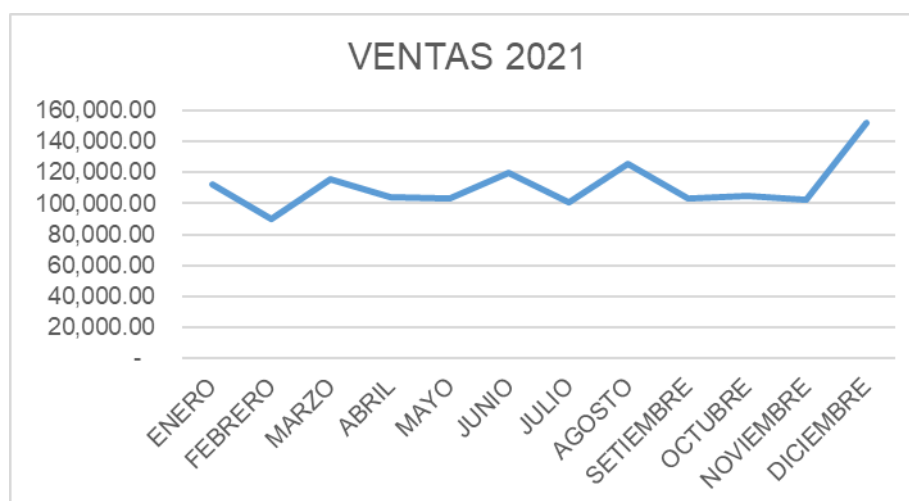
Luego de la aplicación de la entrevista al contador de la empresa productos lácteos naturales. S.A.C, en la cual se identificó la variación en sus estados financieros del año 2017, 2018 y 2019, del mismo modo los resultados de los Ratios financieros de liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo es preciso tomar en cuenta en diseñar un plan financiero para la empresa y que esto se desarrolle en el mediano plazo con el fin de poder aumentar la liquidez para los años 2021, 2022.

Para ello hemos creído conveniente realizar un plan financiero de la empresa Productos Lácteos Naturales SAC, que está conformado por el presupuesto de ventas, compras, cobros, pagos y gastos administrativos y un flujo de caja proyectado.

Tabla 10*Presupuesto de ventas 2021 Proyectada*

MESES	B. IMPONIBLE	IGV	TOTAL	ACUMULADO
ENERO	112,650.00	20,277.00	132,927.00	112,650.00
FEBRERO	90,094.22	16,216.96	106,311.18	202,744.22
MARZO	115,369.00	20,766.42	136,135.42	318,113.22
ABRIL	104,350.00	18,783.00	123,133.00	422,463.22
MAYO	103,529.00	18,635.22	122,164.22	525,992.22
JUNIO	119,830.00	21,569.40	141,399.40	645,822.22
JULIO	100,530.00	18,095.40	118,625.40	746,352.22
AGOSTO	125,360.00	22,564.80	147,924.80	871,712.22
SETIEMBRE	103,590.00	18,646.20	122,236.20	975,302.22
OCTUBRE	105,360.00	18,964.80	124,324.80	1,080,662.22
NOVIEMBRE	102,551.00	18,459.18	121,010.18	1,183,213.22
DICIEMBRE	152,304.00	27,414.72	179,718.72	1,335,517.22
TOTALES	1,335,517.22	240,393.10	1,575,910.32	1,335,517.22

Fuente: Elaboración Propia

Figura 4*Presupuesto de ventas 2021 Proyectada*

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

Según la tabla N° 09 y el grafico N° 04 hemos considerado pronosticar un crecimiento del 10% en las ventas para el periodo 2021 tomando en cuenta las ventas del periodo 2019 hemos considerado esta tasa de crecimiento y cómo

podemos observar en el cuadro las ventas donde más hay crecimiento es en el mes de diciembre teniendo como ventas pronosticas S/ 179718.72.

Tabla 11

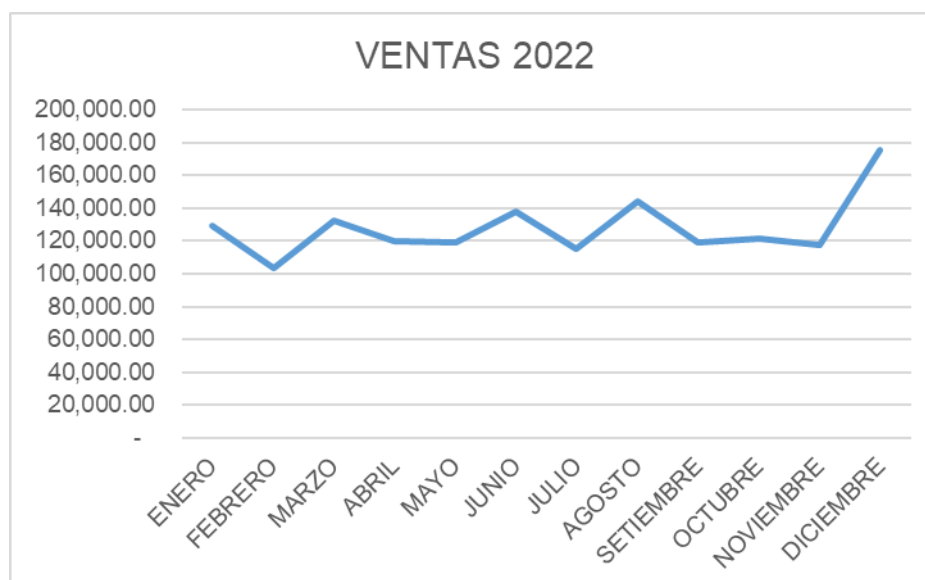
Presupuesto de ventas 2022 Proyectada

MESES	B. IMPONIBLE	IGV	TOTAL	ACUMULADO
ENERO	129,547.50	23,318.68	152,866.05	129,547.50
FEBRERO	103,608.35	18,649.72	122,257.86	233,155.85
MARZO	132,674.35	23,881.56	156,555.73	365,830.20
ABRIL	120,002.50	21,600.78	141,602.95	485,832.70
MAYO	119,058.35	21,430.86	140,488.85	604,891.05
JUNIO	137,804.50	24,804.99	162,609.31	742,695.55
JULIO	115,609.50	20,809.66	136,419.21	858,305.05
AGOSTO	144,164.00	25,949.58	170,113.52	1,002,469.05
SETIEMBRE	119,128.50	21,443.32	140,571.63	1,121,597.55
OCTUBRE	121,164.00	21,809.27	142,973.52	1,242,761.55
NOVIEMBRE	117,933.65	21,227.73	139,161.71	1,360,695.20
DICIEMBRE	175,149.60	31,526.57	206,676.53	1,535,844.80
TOTALES	1,535,844.80	276,452.72	1,812,296.87	1,535,844.80

Fuente: Elaboración Propia

Figura 5

Presupuesto de ventas 2022 Proyectada



Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

Según los resultados obtenidos en el grafico N° 5 y tabla N° 10 del periodo 2022 hemos considerado una tasa de crecimiento de ventas de un 15%, considerando las ventas del periodo 2021 donde se puede observar que en el mes de febrero hay una disminución de sus ventas y en el periodo de setiembre a noviembre las ventas se mantienen casi constantes.

Tabla 12

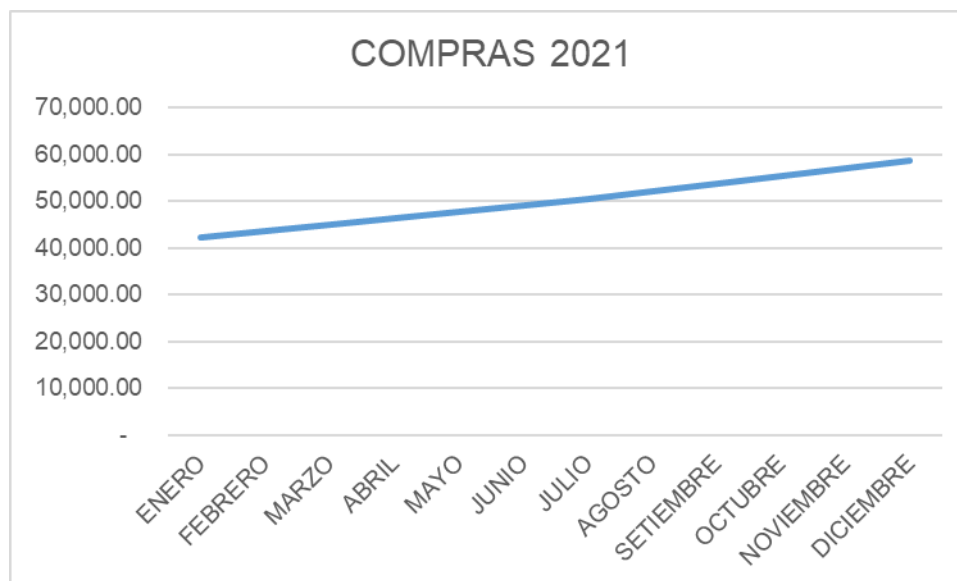
Presupuesta de compras 2021 Proyectadas

MESES	B. IMPONIBLE	IGV	TOTAL	ACUMULADO
ENERO	42,372.88	7,627.12	50,000.00	42,372.88
FEBRERO	43,644.07	7,855.93	51,500.00	86,016.95
MARZO	44,953.39	8,091.51	53,045.00	130,970.34
ABRIL	46,301.99	8,334.29	54,636.35	177,272.33
MAYO	47,691.05	8,584.08	56,275.44	224,963.38
JUNIO	49,121.78	8,841.50	57,963.70	274,085.16
JULIO	50,595.44	9,107.14	59,702.61	324,680.60
AGOSTO	52,113.30	9,380.27	61,493.69	376,793.90
SETIEMBRE	53,676.70	9,661.69	63,338.50	430,470.60
OCTUBRE	55,287.00	9,951.57	65,238.66	485,757.60
NOVIEMBRE	56,945.61	10,250.12	67,195.82	542,703.21
DICIEMBRE	58,653.98	10,559.39	69,211.69	601,357.18
TOTALES	601,357.18	108,244.60	709,601.48	601,357.18

Fuente: Elaboración Propia

Figura 6

Presupuesta de compras 2021 Proyectadas



Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Según los resultados obtenidos en el grafico N° 6, las compras para el periodo 2021 hemos creído conveniente pronosticar un crecimiento de sus compras en un 3% ya que al ver que sus ventas van a aumentar sus compras al mismo tiempo tienen que aumentar, pero la tasa de crecimiento no tiene que ser muy elevada porque lo que requiere es no tener muchos gastos con el fin de que la empresa pueda tener liquidez.

Tabla 13

Presupuesto de compras 2022 Proyectadas

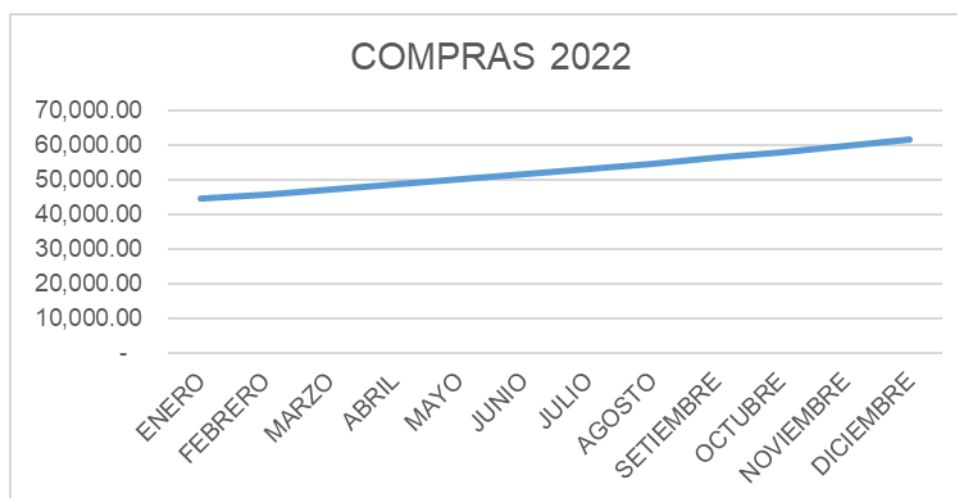
MESES	B. IMPONIBLE	IGV	TOTAL	ACUMULADO
<i>ENERO</i>	<i>44,491.53</i>	<i>8,008.47</i>	<i>52,500.00</i>	<i>44,491.53</i>
<i>FEBRERO</i>	<i>45,826.27</i>	<i>8,248.73</i>	<i>54,075.00</i>	<i>90,317.80</i>
<i>MARZO</i>	<i>47,201.06</i>	<i>8,496.09</i>	<i>55,697.25</i>	<i>137,518.86</i>
<i>ABRIL</i>	<i>48,617.09</i>	<i>8,751.01</i>	<i>57,368.17</i>	<i>186,135.95</i>
<i>MAYO</i>	<i>50,075.60</i>	<i>9,013.30</i>	<i>59,089.21</i>	<i>236,211.55</i>

<i>JUNIO</i>	<i>51,577.87</i>	<i>9,283.60</i>	<i>60,861.89</i>	<i>287,789.42</i>
<i>JULIO</i>	<i>53,125.21</i>	<i>9,562.50</i>	<i>62,687.75</i>	<i>340,914.63</i>
<i>AGOSTO</i>	<i>54,718.96</i>	<i>9,849.29</i>	<i>64,568.38</i>	<i>395,633.60</i>
<i>SETIEMBRE</i>	<i>56,360.53</i>	<i>10,144.78</i>	<i>66,505.43</i>	<i>451,994.13</i>
<i>OCTUBRE</i>	<i>58,051.35</i>	<i>10,449.15</i>	<i>68,500.59</i>	<i>510,045.48</i>
<i>NOVIEMBRE</i>	<i>59,792.89</i>	<i>10,762.63</i>	<i>70,555.61</i>	<i>569,838.37</i>
<i>DICIEMBRE</i>	<i>61,586.68</i>	<i>11,087.27</i>	<i>72,672.28</i>	<i>631,425.04</i>
TOTALES	631,425.04	113,656.82	745,081.55	631,425.04

Fuente: Elaboración Propia

Figura 7

Presupuesto de compras 2022 Proyectadas



Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

Según los resultados obtenidos en la tabla N° 12, para el periodo 2022 hemos considerando una tasa de crecimiento de un 5% de sus compras. Debido a que sus ventas van a ir aumentando cada año.

Tabla 14*Presupuesto de Gastos Administrativos 2021*

DESCRIPCION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ALQUILERES	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
PUBLICIDAD	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
UNIFORMES						890.00					890.00	
SUELDOS	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	50,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	50,000.00
GASTOS VARIOS	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
TOTAL	27,550.00	27,550.00	27,550.00	27,550.00	27,550.00	28,440.00	52,550.00	27,550.00	27,550.00	27,550.00	28,440.00	52,550.00

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

Según la tabla N° 13 hemos pronosticado los gastos administrativos de la empresa para el periodo 2021 en la cual hemos obtenido un resultado de gastos por un monto de S/ 382,380.00, por lo tanto, se ha tratado de reducir un poco de gastos indebidos como son los gastos de movilidad de flete para el envío de productos a diferentes tiendas ya que ese gasto era asumido por la empresa y no estaba asumido en el costo del producto.

Tabla 15*Presupuesto de Gastos Administrativos 2022*

DESCRIPCION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ALQUILERES	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
PUBLICIDAD	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
UNIFORMES						1,200.00					1,200.00	
SUELDOS	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	56,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	56,000.00
GASTOS VARIOS	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
TOTAL	30,550.00	30,550.00	30,550.00	30,550.00	30,550.00	31,750.00	58,550.00	30,550.00	30,550.00	30,550.00	31,750.00	58,550.00

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

En la tabla N° 14 se ha pronosticado los gastos administrativos para el periodo 2022 en la cual se ha obtenido un total de gastos S/ 425,000.00, este aumento se ha dado debido a que hemos creído conveniente disponer de más mano de obra ya que al ver un crecimiento en la empresa se va a requerir más recurso humano y por lo tanto se ha aumentado lo que son sueldos y uniformes debido a que la empresa hace entrega de uniformes a su personal 2 veces al año.

Tabla 16*Estructura de ingresos y gastos*

DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2022
INGRESOS	1,335,517.22	1,535,844.80
GASTOS	405,540.00	446,780.00
TOTAL	929,977.22	1,089,064.80

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Según la tabla N° 15 nos muestra un resumen detallado de los ingresos y gastos pronosticados para los periodos 2021 y 2022 donde verificamos que sus gastos representan un 30% de sus ingresos.

Tabla 17*Detalle de IGV y Renta a pagar Año 2021*

MES	IGV VENTAS	IGV COMPRAS	IGV A PAGAR	PAGOS A CUENTA DE RENTA	TOTAL DE IMPUESTOS
ENERO	20,277.00	7,627.12	12,649.88	1,126.50	13,776.38
FEBRERO	16,216.96	7,855.93	8,361.03	900.94	9,261.97
MARZO	20,766.42	8,091.51	12,674.91	1,153.69	13,828.60
ABRIL	18,783.00	8,334.29	10,448.71	1,043.50	11,492.21
MAYO	18,635.22	8,584.08	10,051.14	1,035.29	11,086.43
JUNIO	21,569.40	8,841.50	12,727.90	1,198.30	13,926.20
JULIO	18,095.40	9,107.14	8,988.26	1,005.30	9,993.56
AGOSTO	22,564.80	9,380.27	13,184.53	1,253.60	14,438.13
SETIEMBRE	18,646.20	9,661.69	8,984.51	1,035.90	10,020.41
OCTUBRE	18,964.80	9,951.57	9,013.23	1,053.60	10,066.83
NOVIEMBRE	18,459.18	10,250.12	8,209.06	1,025.51	9,234.57
DICIEMBRE	27,414.72	10,559.39	16,855.33	1,523.04	18,378.37
TOTAL GENERAL					145,503.66

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 18

Detalle de IGV y Renta a pagar año 2022

MES	IGV VENTAS	IGV COMPRAS	IGV A PAGAR	PAGOS A CUENTA DE RENTA	TOTAL, DE IMPUESTOS
ENERO	23,318.68	8,008.47	15,310.21	1,295.48	16,605.69
FEBRERO	18,649.72	8,248.73	10,400.99	1,036.08	11,437.07
MARZO	23,881.56	8,496.09	15,385.47	1,326.74	16,712.21
ABRIL	21,600.78	8,751.01	12,849.77	1,200.03	14,049.80
MAYO	21,430.86	9,013.30	12,417.56	1,190.58	13,608.14
JUNIO	24,804.99	9,283.60	15,521.39	1,378.05	16,899.44
JULIO	20,809.66	9,562.50	11,247.16	1,156.10	12,403.26
AGOSTO	25,949.58	9,849.29	16,100.29	1,441.64	17,541.93
SETIEMBRE	21,443.32	10,144.78	11,298.54	1,191.29	12,489.83
OCTUBRE	21,809.27	10,449.15	11,360.12	1,211.64	12,571.76
NOVIEMBRE	21,227.73	10,762.63	10,465.10	1,179.34	11,644.44
DICIEMBRE	31,526.57	11,087.27	20,439.30	1,751.50	22,190.80
TOTAL GENERAL					178,154.35

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

En las tablas N° 16 y N° 17 mostradas observamos un resumen detallado de los impuestos de IGV y Renta a pagar, para el periodo 2021 el IGV es 132,148.50 y renta 13,355.17 y para el 2022 el IGV a pagar es de 162,795.91 y renta 15,358.45, por lo tanto, la empresa ha tenido que pagar IGV y renta ya que no se ha obtenido crédito debido a que sus ventas son mayores que sus compras.

Tabla 19*Flujo de Caja Proyectado 2021*

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ingresos												
Ventas al Contado 80%	106,341.60	85,048.94	108,908.34	98,506.40	97,731.38	113,119.52	94,900.32	118,339.84	97,788.96	99,459.84	96,808.14	143,774.98
cobranza ventas al Crédito 20%	26,585.40	21,262.24	27,227.08	24,626.60	24,432.84	28,279.88	23,725.08	29,584.96	24,447.24	24,864.96	24,202.04	35,943.74
Total Ingresos	132,927.00	106,311.18	136,135.42	123,133.00	122,164.22	141,399.40	118,625.40	147,924.80	122,236.20	124,324.80	121,010.18	179,718.72
Egresos												
Pago a Proveedores	50,000.00	51,500.00	53,045.00	54,636.35	56,275.44	57,963.70	59,702.61	61,493.69	63,338.50	65,238.66	67,195.82	69,211.69
Pago al Personal	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	50,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	50,000.00
Pago de Tributos	13,776.38	9,261.97	13,828.60	11,492.21	11,086.43	13,926.20	9,993.56	14,438.13	10,020.41	10,066.83	9,234.57	18,378.37
Pago de AFP- ONP	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00	5,200.00
servicios	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00	1,930.00
Alquileres	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Publicidad	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
Gastos Varios	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	1,240.00	350.00	350.00	350.00	350.00	430.00	350.00
Pago de Préstamos	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00
Total Egresos	107,023.38	104,008.97	110,120.60	109,375.56	110,608.87	116,026.90	137,943.17	119,178.82	116,605.91	118,552.49	119,757.39	155,837.06
Saldo de caja	25,903.62	2,302.21	26,014.82	13,757.44	11,555.35	25,372.50	19,317.77	28,745.98	5,630.29	5,772.31	1,252.79	23,881.66
Saldo Acumulado	25,903.62	28,205.83	54,220.65	67,978.09	79,533.44	104,905.94	85,588.16	114,334.14	119,964.42	125,736.73	126,989.53	150,871.18

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 20*Flujo de Caja Proyectado 2022*

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ingresos												
Ventas al Contado 80% cobranza ventas al Crédito 20%	122,292.84 30,573.21	97,806.29 24,451.57	125,244.59 31,311.15	113,282.36 28,320.59	112,391.08 28,097.77	130,087.45 32,521.86	109,135.37 27,283.84	136,090.82 34,022.70	112,457.30 28,114.33	114,378.82 28,594.70	111,329.37 27,832.34	165,341.22 41,335.31
Total Ingresos	152,866.05	122,257.86	156,555.73	141,602.95	140,488.85	162,609.31	136,419.21	170,113.52	140,571.63	142,973.52	139,161.71	206,676.53
Egresos												
Pago a Proveedores	52,500.00	54,075.00	55,697.25	57,368.17	59,089.21	60,861.89	62,687.75	64,568.38	66,505.43	68,500.59	70,555.61	72,672.28
Pago al Personal	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	56,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	28,000.00	56,000.00
Pago de Tributos	16,605.69	11,437.07	16,712.21	14,049.80	13,608.14	16,899.44	12,403.26	17,541.93	12,489.83	12,571.76	11,644.44	22,190.80
Pago de AFP- ONP servicios	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00	6,000.00 2,015.00
Alquileres	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Publicidad	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
Gastos Varios	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	1,550.00	350.00	350.00	350.00	350.00	1,550.00	350.00
Pago de Préstamos	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00	8,567.00
Total Egresos	116,237.69	112,644.07	119,541.46	118,549.97	119,829.35	126,093.33	150,223.01	129,242.31	126,127.26	128,204.35	130,532.05	169,995.08
Saldo de caja	36,628.36	9,613.79	37,014.27	23,052.98	20,659.50	36,515.98	13,803.80	40,871.21	14,444.37	14,769.17	8,629.66	36,681.45
Saldo acumulado	36,628.36	46,242.15	83,256.42	106,309.40	126,968.90	163,484.88	149,681.09	190,552.30	204,996.67	219,765.84	228,395.50	265,076.95

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

En los flujos de caja proyectados se ha obtenido resultados de liquidez muy rentable. En el periodo 2021, se tuvo un resultado S/ 150,871.18 y para el periodo 2022 de S/ 265,076.95. Esto es muy favorable para la empresa ya que, al solventar todas sus obligaciones con proveedores, pago de planillas, tributos y los préstamos bancarios, aun la empresa está teniendo una buena liquidez que podría ser utilizada para la inversión en activos fijos (maquinaria), o la adquisición de más materia prima para producir más y así poder aumentar sus ventas.

Tabla 21

Estado de Resultado Proyectados

Estado de Resultado Proyectados		
	Año 2021	Año 2022
Ventas Netas	1,335,517.22	1,535,844.80
(-) Costo de Ventas	(841,375.00)	(998,299.00)
Resultado Bruto en Ventas	494,142.22	537,545.80
(-) Gastos de Administración	(382,380.00)	(422,600.00)
(-) Gastos de Ventas	0.00	0.00
Resultado de Operación	111,762.22	114,945.80
(-) Gastos Financieros	0.00	0.00
(+) Otros Ingresos Gravados	0.00	0.00
<u>Utilidad neta</u>	<u>111,762.22</u>	<u>114,945.80</u>

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

En el estado de resultados proyectados nos muestra una utilidad muy favorable en comparación con los resultados obtenidos de los periodos anteriores ya que su utilidad neta ha aumentado, esto es debido a que la empresa incremento sus ventas para el periodo 2021 en un 10% y para el 2022 en un 15%, y a tratado de reducir sus gastos administrativos para que así se vea reflejado en la utilidad obtenida.

Tabla 22*Estado de Situación Financiera Proyectado***Estado de Situación Financiera Proyectado**

Activo	Año 2021	Año 2022	Pasivo	Año 2021	Año 2022
Efectivo y Equivalente de Efectivo	23,881.66	36,681.45	cuentas por pagar	4,500.00	10,000.00
Cuentas Por Cobrar comerciales	35,943.74	41,335.31	Remuneraciones	0.00	0.00
Materias primas	10,510.00	11,590.00	Tributos Por Pagar	23,578.37	28,190.80
Materiales Aux. suministros y repuestos	12,450.00	9,621.00			
Envases y embalaje	7,890.00	8,931.00	Total Pasivo Corriente	28,078.37	38,190.80
Total Activo Corriente	90,675.40	108,158.76	Obligaciones Financieras	321,648.34	266,707.65
			Total Pasivo	349,726.71	304,898.45
Inmueble Maquinaria y Equipo	525,000.00	526,230.00			
Depreciación	-103,526.00	-195,360.00	Patrimonio		
			Capital	15,000.00	15,000.00
Total Activo No Corriente	421,474.00	330,870.00	Resultados Acumulados	120,650.00	232,580.00
			Resultado del Ejercicio	111,762.22	114,945.80
			Total Patrimonio	247,412.22	362,525.80
Total Activo	512,149.40	439,028.76	Total Pasivo y Patrimonio	597,138.93	667,424.25

Fuente: Elaboración Propia

V. DISCUSIÓN

Dentro de las limitaciones que existieron en el desarrollo de la investigación fueron muchas pero las dos principales fue esta enfermedad a nivel mundial (Covid-19), ya que nos afectó a nosotras dos, por lo que una de nosotras dio positivo y nos obstaculizo ir a la empresa, por ende poner en peligro la vida y la salud de nuestros familiares y compañeros de trabajo; otra limitación se podría decir que fue el horario, ya que las dos trabajábamos y solo podíamos reunirnos en la noches por video chat y los fines de semana.

Nuestra investigación plantea como primer objetivo específico, analizar la situación financiera de la empresa Productos Lácteos Naturales SAC, se determinó que la empresa actualmente se encuentra endeudada debido a que obtuvo un préstamo financiero para la adquisición de un activo fijo y compra de mercaderías. Así mismo la utilidad ha ido disminuyendo a causa de sus gastos administrativos.

Del mismo modo se validan los resultados con el autor Pezo (2018), en su investigación desarrollada, la situación en la que se encuentra es alarmante, debido a que las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de año a año han ido incrementando, y si no se toma las medidas necesarias para mejorar esta situación la empresa se puede ver afectada en las actividades que desarrolla, puesto que, no contará con la suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones contraídas con terceros y se verá en la necesidad de recurrir a una fuente de financiamiento que permita aliviar la carga económica, estos resultados con el autor tiene cierta similitud con la investigación desarrollada, por lo que se debe ejecutar un análisis de la situación financiera de la empresa para saber cómo se encuentra su solvencia económica y si la empresa es capaz de cumplir con sus obligaciones con terceros.

Como segundo objetivo específico tenemos, analizar el nivel de liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C., en la cual se determinó, que su liquidez ha ido disminuyendo de manera progresiva, ocasionando así que la empresa no pueda cubrir sus obligaciones a corto plazo.

De manera similar con Sarango (2016), en su investigación desarrollada, se determinó que para algunos años su liquidez ha sido favorable y para otros años

ha sido desfavorable, tanto así, que ha mostrado una alerta de problema de liquidez empresarial, ya que, sus pasivos corrientes han sido mayores que sus activos corrientes, así mismo los resultados obtenidos por el autor tienen cierta semejanza con la investigación desarrollada, ya que al analizar a profundidad, se encontró que la empresa no cuenta con buena liquidez, porque al realizar la ejecución de sus proyectos solo reciben la cuarta parte del proyecto de construcción y al finalizar dicho proyecto reciben el resto del dinero.

Como último objetivo específico; elaborar una propuesta de plan financiero para mejorar la liquidez de la empresa, se determinó que los componentes que incurren es la falta de un plan financiero que ayude a la empresa hacer una estimación con el fin de verificar si se obtendrá una liquidez esperada y a la vez una rentabilidad.

De acuerdo al autor Estrada (2017), en su investigación desarrollada, se determinó que el planeamiento financiero es de suma importancia para que así la empresa pueda mejorar su rentabilidad.

Dentro de nuestros resultados obtenidos, es considerable destacar que esta investigación es semejante, ya que está basada en las características del desarrollo, porque se propone un planeamiento financiero mediante presupuestos ventas, compras, gastos, flujo de caja estimados, con el fin de que al estimar los presupuestos les permitirá tener un amplio panorama sobre su liquidez y a la vez tomar decisiones.

No obstante, estamos en desacuerdo con Ortiz (2018), porque un planeamiento financiero implica recopilar información detallada y precisa de forma cuantitativa de los planes y detalles económicos de la empresa, por lo tanto, Ortiz no nos muestra un presupuesto o plan para que la empresa pueda analizar y ponerlo en ejecución; Ortiz manifiesta en su investigación que la empresa solo necesita tener un buen plan estratégico en sus ventas para mejorar su liquidez.

VI. CONCLUSIONES

Analizar la situación financiera de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.; se concluyó que la empresa para el periodo 2019, tiene un aumento en sus cuentas por pagar, esto debido a que la empresa ha adquirido más materia prima y materiales auxiliares, para la fabricación de sus productos lácteos.

Analizar el nivel de liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.; de acuerdo a los años analizados por los ratios de liquidez, se concluyó que dicha empresa en el año 2019, obtuvo una baja de liquidez, ya que contaba con endeudamiento y no era capaz de solventar sus obligaciones financieras a corto plazo; por consiguiente, en el año 2018 obtuvo un óptimo crecimiento en su liquidez y para finalizar en el año 2017, obtuvo una baja de liquidez, ya que la empresa ha ido solventando sus obligaciones financieras a largo plazo.

Elaborar una propuesta de plan financiero para mejorar la liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.; se concluyó que la propuesta consistió en elaborar un presupuesto de ventas, compras, gastos administrativos y un flujo de caja proyectada, que permite mejorar a futuro su liquidez y también permitirá que el gerente y contador tome buenas decisiones al invertir.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda al gerente solicitar al contador los estados financieros analizados mensualmente, para que así tenga un mayor conocimiento sobre la situación económica actual de la empresa, con el fin de tomar decisiones enfocadas a la resolución de problemas.

Se recomienda al gerente solicitar al contador que se realice el análisis, mediante los indicadores financieros de liquidez, para que así tengan conocimiento si la empresa tiene la suficiente solvencia, para cumplir con sus obligaciones con terceros tanto a corto como a largo plazo, ya que, si se cuenta con una baja de liquidez, este puede ocasionar graves problemas económicos.

Se recomienda al Gerente y al Contador que, para mejorar la gestión económica de la empresa, se debe de tomar en cuenta la propuesta de planificación de ventas y compras, ya que desde ese punto de vista se puede estimar sus movimientos financieros de la empresa.

Se recomienda a los futuros investigadores, realizar una investigación que les permita conocer a profundo la importancia de la interpretación de los estados financieros con el fin de adquirir nuevos conocimientos y plasmarlos en el campo empresarial.

REFERENCIAS

- Acosta Bances, J. C., & Paz Ballena, J. C. (2018). Plan Financiero para mejorar la Rentabilidad en la empresa King Kong "Sabor Norteño". [Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4815/Acosta%20Bances%20-%20Paz%20Ballena.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Apaza Meza, M. (2017). *Análisis Financiero: Para la toma de decisiones*. Lima: Instituto Pacífico.
- Akdeniz, C. (2015). *Financial Planing Explained*. New York, United States: Createspace Independent Publishing Platform. <https://www.bookdepository.com/es/search?searchTerm=Finacial+Planing+Explained&search=Find+book>
- Arnal Suria, S., & González Pueyo, J. M. (2007). *Manual de Presupuestos Y Contabilidad de Las Corporaciones Locales*. España: La Ley, Grupo Wolters Kluwer. <https://books.google.com.pe/books?id=RNyYV5rJsU0C&pg=PA179&dq=presupuestos+de+inversiones&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjktLXzLrtAhWoGbkGHdeEBwcQ6wEwAnoECAEQAQ#v=onepage&q=presupuestos%20de%20inversiones&f=false>
- Armas Cruz, D. F. (2016). Evaluación de la planeación financiera de la empresa de Factoraje, S.A., para el período 2013-2014. [Tesis para optar al título de master en finanzas, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua]. Repositorio UNAN. <https://repositorio.unan.edu.ni/8029/>
- Baca, & Díaz. (2016). *Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora Vegastegui S.A.C.* Chiclayo [Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3013>
- Banks, E. (14 Jan 2014). *Liquidity Risk: Managing Funding and Asset Risk*. Basingstoke, United Kingdom: Palgrave MacMillan.

<https://www.bookdepository.com/es/Liquidity-Risk-E-Banks/9781349476923?ref=grid-view&qid=1606966514164&sr=1-68>

Bell, J. (2015). *6 Super Useful Tips to Improve Your Financial Budget*. The U.S.: Lulu Press, Inc.
https://books.google.com.pe/books?id=3j7PCgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Charpe, M., Chiarella, C., Flaschel, P., & Semmler, W. (06 Aug 2015). *Financial Assets, Debt and Liquidity Crises: A Keynesian Approach*. Cambridge, United Kingdom: Cambridge University Press.
<https://www.bookdepository.com/es/Financial-Assets-Debt-Liquidity-Crises-Matthieu-Charpe/9781107546660?ref=grid-view&qid=1606965200366&sr=1-13>

Cordero Hernández, A. (2016). Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa camisetas Planeta Verde. [Tesis de Maestría. Universidad de Costa Rica]. Repositorio IUCR. <http://hdl.handle.net/10669/29201>

Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis financiero* (Primera ed.). Bogotá: Ecoe, Ediciones.
[https://books.google.com.pe/books?id=_dvDDQAAQBAJ&pg=PT311&dq=C%C3%B3rdoba+\(2013\)+liquidez&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiV0_WHz7rtAhW2HbkGHTaMBmUQ6AEwAHoECAYQAg#v=onepage&q=C%C3%B3rdoba%20\(2013\)%20liquidez&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=_dvDDQAAQBAJ&pg=PT311&dq=C%C3%B3rdoba+(2013)+liquidez&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiV0_WHz7rtAhW2HbkGHTaMBmUQ6AEwAHoECAYQAg#v=onepage&q=C%C3%B3rdoba%20(2013)%20liquidez&f=false)

Dalton, M. A. (2015). *Fundamentals of Financial Planning* (5th edición ed.). New York, United States: Money Education.
<https://www.bookdepository.com/es/search?searchTerm=FUNDAMENTAL+S+OF+FINANCIAL+PLANNING&search=Find+book>

Economista, E. (02 de mayo de 2016). Empresas están ante el riesgo de liquidez. <https://www.economista.com.mx/mercados/Empresas-estan-ante-el-riesgo-de-liquidez-20160502-0173.html>

- El español. (29 de agosto de 2020). Empresas zombis quiebran por liquidez. https://www.elespanol.com/invertia/opinion/20200829/empresas-zombi-mar-quiebras-medio-oceanos-liquidez/516578340_13.html
- Empresa Informativa. (2006). *Diccionario Contable*. Colombia. http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf
- Estrada Vargas, D. (2017). Planeamiento financiero para mejorar la situación financiera de la empresa Kimberly Motors E.I.R.L. Ica. [Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público, Universidad Norbert Wiener]. Repositorio UWIENER. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/1179>
- Ezzamel, M., & Heathfield, D. (2013). *Perspectives on Financial Control: Essays in memory of Kenneth Hilton*. The UK: Springer-Science+Business Media, B.V. <https://books.google.com.pe/books?id=eNkFCAAQBAJ&pg=PA15&dq=financiamiento+control&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi98efrxLrtAhWGIbkGHRATCfAQ6wEwAnoECAYQAQ#v=onepage&q=financiamiento%20control&f=false>
- Financial Budgeting Learn How To Manage Your Money, S. S. (31 Mar 2020). *Anderson, Robert*. Charleston SC, United States: Robert Anderson. <https://www.bookdepository.com/es/Speech-House-Commons-on-May-18-1841-on-Ministerial-Financial-Budget-Robert-Peel/9781149692790?ref=grid-view&qid=1606967643117&sr=1-4>
- Flores Soria, J. (2015). *Análisis Financiero para contadores y su incidencia en la NIFF* (Primera ed.). Lima: Instituto Pacífica S.A.C.
- Fridson, M. S., & Alvarez, F. (2011). *Financial Statement Analysis: A Practitioner's Guide*. New York: John Wiley & Sons Inc. <https://www.bookdepository.com/es/search?searchTerm=Financial+Statement+Analysis%3A+A+Practitioner%27s+Guide&search=Find+book>
- Fred Weston, J., & Brigham, E. (2008). *Financial management fundamentals*. Nueva York: Editorial McGraw Hill.

- García Nava, J. A., & Paredes Hernández, L. M. (2014). *Estrategias Financieras Empresariales*. México: Grupo Editorial Patria.
https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Morales,+2013+planificacion+financiera&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiaiM_wv7rtAhUNHbkGHUEUCHQQ6AEwB3oECAcQAQ#v=onepage&q&f=false
- Gestión. (16 de abril de 2018). Planificación financiera: el pecado capital de las mypes. <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/>
- Hernández Huamán, E. A. (2016). Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Marakos Grill S.A.C, Chiclayo – 2016. [Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio USS <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4277>
- Hernandez Sampieri, R. (2018). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN: LAS RUTAS CUANTITATIVA, CUALITATIVA Y MIXTA*. Lima: McGraw-Hill Interamericana.
[https://books.google.com.pe/books?id=5A2QDwAAQBAJ&dq=\(Hern%C3%A1ndez,+2018\).+INVESTIGACION+CUANTITATIVA&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi30LX41LrtAhWbLLkGHbnPDmEQ6AEwAHoECAEQAg](https://books.google.com.pe/books?id=5A2QDwAAQBAJ&dq=(Hern%C3%A1ndez,+2018).+INVESTIGACION+CUANTITATIVA&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi30LX41LrtAhWbLLkGHbnPDmEQ6AEwAHoECAEQAg)
- Huera Coral, A. C. (2017). Planificación Financiera en Segres Cía. Ltda., de Quito, durante el año 2014. [Tesis para optar al Título Profesional de Ingeniería en Contabilidad, Universidad Nacional de los Andes de Ecuador]. Repositorio UNIANDES. <http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/5936>
- Jack, A. (2018). *Financial Planning & Analysis and Performance Management*. New York, United States: John Wiley & Sons Inc.
<https://www.bookdepository.com/es/search?searchTerm=financial+planning&search=Find+book>
- Makoujy, R. (2010). *How to Read a Balance Sheet: The Bottom Line on What You Need to Know about Cash Flow, Assets, Debt, Equity, Profit...and How It all*

Comes Together (Primera ed.). United States: McGraw-Hill Education.
<https://www.bookdepository.com/es/How-Read-Balance-Sheet-The-Bottom-Line-on-What-You-Need-Know-about-Cash-Flow-Assets-Debt-Equity-Profitand-How-It-all-Comes-Together-Rick-Makoujy/9780071700337>

Mancero Urrea, S. J. (2017). Diseñar de un planeamiento financiero para aumentar la liquidez de la importadora de mármol. Ecuador. [Tesis para optar al Título Profesional de Ingeniero en Finanzas, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]. <https://1library.co/document/y8gr715z-financiero-incrementar-rentabilidad-importadora-procesadora-megastones-riobamba-chimborazo.html>

McKeown, W., Kerry, M., y Olynyk, M. (2014). *Financial Planning*. New York, United States: John Wiley & Sons Inc.
<https://www.bookdepository.com/es/search?searchTerm=Financional+Plannin&search=Find+book>

Mendoza Roca, C. (2004). *Presupuestos para empresas de manufactura*. Colombia: Uninorte.
https://books.google.com.pe/books?id=aLSEjvLKzD0C&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

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

Muñiz González, L. (2019). *Control presupuestario: Planificación, elaboración, implantación y seguimiento del presupuesto*. España: Profit Editorial.
https://books.google.com.pe/books?id=-nPGWEj5OfsC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Ñaupas Paitán, H., Mejía Mejía, E., Novoa Ramírez, E., & Villagómez Paucar, A. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa - cualitativa y redacción de la Investigación*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=VzOjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=%C3%91aupa+2017+guia+de+entrevista&hl=es->

419&sa=X&ved=2ahUKEwj98zr17rtAhVzE7kGHTkmBAcQ6AEwAXoECAY
QAQ#v=onepage&q&f=false

Ortiz Rodriguez, A. C. (2019). Planeamiento Financiero para Incrementar la Rentabilidad en la Empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L. Chiclayo. [Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5941/Ortiz%20Rodr%C3%ADguez%20Ana%20Claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Palomares, J., & Peset, J. M. (2015). *Estados Financieros Interpretación y Análisis*. Madrid: Pirámide.

Pezo Chota, L. M. (2018). Planeamiento financiero para mejorar la liquidez de una entidad de servicio. [Tesis para optar al Título Profesional de Contabilidad y Auditoría, Universidad Norbert Wiener]. Repositorio UWIENER. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2065/TITULO%20-%20Lina%20Marina%20Pezo%20Chota.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Pulido, Ramon, & Cristóbal. (2016). *Sostenibilidad económica y Situación Financiera de los estados financieros*. España: Intangible Capital.

Preve, L., & Sarria-Allende, V. (2010). *Working Capital Management*. New York: Oxford University Press. https://books.google.com.pe/books?id=f7SMJIMNT1wC&pg=PA28&dq=working+capital&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj_09CtyrrtAhVYILkGHdrsDDgQ6wEwA3oECAYQAQ#v=onepage&q=working%20capital&f=false

Robinson, F. (30 Dec 2014). *Financial Budget: Plan Your Money Management*. London, United Kingdom: Createspace Independent Publishing Platform. <https://www.bookdepository.com/es/Financial-Budget-Frances-P-Robinson/9781505856767?ref=grid-view&qid=1606967414325&sr=1-2>

Rodríguez Sandiás, A. (2011). *Estrategias de planificación financiera aplicada*. Lima: Andavira Editora.

- Ramos, & Flores. (2016). *Propuesta de Mejora Financiera y rentabilidad en el Restaurante Cevichería Calamar Criollo*. Tacna. [Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica ULADECH]. Repositorio ULADECH. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10999?show=full>
- Rincón Soto, C. A., & Narvárez Grisales, J. A. (7 Julio 2017). *Presupuestos: Bajo normas internacionales de información financiera y taxonomía XBRL*. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. https://books.google.com.pe/books?id=8zOjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Ross, S. A., Westerfield W., R., & Jaffe, J. F. (2012). *Finanzas Corporativas* (Quinta ed.). Mexico: Corporate Finance.
- Sarango. (2016). *Diseñar una propuesta en relación a un plan financiero que permita aumentar la rentabilidad de la constructora Andrade Rodas VIP S.A.* Ecuador- Quito. www.bibliotecasdelecuador.com/Record/ir-:21000-10739
- Stomierowski, P., & Lorette, K. (2012). *How to Open & Operate a Financially Successful Personal Financial Planning Business*. Florida: Atlantic Publishing Group, Inc. https://books.google.com.pe/books?id=l_R3BeROYSMC&pg=PA25&dq=financial+planning+in+companies&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi_rcXivbrtAhU4HbkGHcBKDpYQ6AEwAXoECAUQA#v=onepage&q=financial%20planning%20in%20companies&f=false
- Tanaka Nakasone, G. (2016). *Contabilidad y Analisis Financiero: Un enfoque para el Perú*. Lima: Puntifica Universidad Católica del Perú. <https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Contabilidad+y+Analisis+Financiero:+Un+enfoque+para+el+Per%C3%BA&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiK4ImW0brtAhVGGbkGHZiwAiIQ6AEwAHoECAAQA#v=onepage&q=Contabilidad%20y%20Analisis%20Financie>
- Tello Perleche, L. T. (2017). *El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa OMNICHEM S.A.C.* Lima. [Tesis para optar al Título Profesional de

Contador Público, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Autónoma.
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/372>

Unidas, N. (2018). *The economic crisis of recent years affected has in some way or another affected all companies*. Nueva York.

ANEXOS



Ciudad, 15 de Noviembre de 2020

Quien suscribe:

Sr. Barreto Alama Omar Ernesto – Productos Lácteos Naturales S.A.C.

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función de la investigación, denominado: Planeamiento Financiero para mejorar la Liquidez de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.

Por el presente, el que suscribe, señor Barreto Alama Omar Ernesto, representante legal de la empresa: Productos Lácteos Naturales S.A.C., AUTORIZO a las alumnas: Neciosup Capuñay Rosa Nelly & Quiroz Navarro Candy Anabely, identificadas con DNI N° 71484562 – 7558424252, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad y autor del trabajo de investigación denominado: Planeamiento Financiero para mejorar la Liquidez de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C., al uso de dicha información que conforma el expediente técnico así como hojas de memorias, cálculos entre otros como estados financieros del periodo 2017 – 2019, para efectos -exclusivamente académicos de la elaboración de tesis enunciada líneas arriba. Asimismo, la citada autorización comprende la publicación del informe de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo.

Atentamente,

PRODUCTOS LÁCTEOS NATURALES S.A.C.


Ing. Omar Ernesto Barreto Alama
GERENTE GENERAL
CIP. 117939

BARRETO ALAMA OMAR ERNESTO
DNI: 40989204
CARGO: GERENTE GENERAL

VARIABLES	Definición Conceptual	Definición Operacional	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable Independiente. PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Apaza (2017), expresa que la planificación financiera: es uno de los factores fundamentales para lograr una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace que puedan fundamentarse diferentes estrategias con la finalidad de alcanzar objetivos y metas establecidas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento” (p.24).	La planificación financiera en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C. se refiere al conjunto de actividades coordinadas cuyo fin es la gestión de los recursos económicos y financieros para el cumplimiento de los objetivos y metas trazadas.	Estrategias financieras	Decisiones de inversión	¿El Administrador o Gerente de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C, solicito su asesoría en lo que respecta a las inversiones en el año 2018? ¿Cuáles son las metas que desea alcanzar con una planificación financiera, y cuál es su estrategia?
				Uso de recursos	¿Cuál es la información financiera que ha considerado para la realizar inversiones en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C ¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.
			Objetivos financieros	Objetivos a corto, mediano y largo plazo.	¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.? ¿Con qué entidades financieras trabaja de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C cuando requiere de financiamiento?

					¿Considera que una inversión de largo plazo, requiere de un financiamiento externo necesariamente?
				Evaluación de los estados financieros.	¿Qué herramientas financieras le solicita la entidad a la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?
			Control Financiero	Niveles de control financiero	¿Qué controles ha implementado en su empresa?

VARIABLES	Definición Conceptual	Definición Operacional	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable Dependiente. LIQUIDEZ	Diccionario Expansión (2016). Sostiene que la liquidez es la cualidad de un activo que puede medir por un valor, deposito, un bien de consumo duradero. La cual se mide a través de tiempos determinados y grados de liquidez que	La Liquidez de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C. reconoce que la entidad se encuentra bajo una liquidez favorable.	Ratios Financieros	<p>Liquidez</p> $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ <p>Prueba acida o liquidez severa</p> $\frac{\text{Act. cte} - \text{invent.} - \text{Anticipi}}{\text{Pasivo corriente}}$	<p>¿Es factible que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?</p> <p>¿Considera que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?</p> <p>¿Cómo considera la situación económica de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?</p>

deberán cumplir los inversionistas en el momento de afrontar sus deudas reflejada en la situación financiera de la empresa.

Endeudamiento

Pasivo

Patrimonio Neto

¿Cree que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez?

¿Considera que es viable que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C venda mercaderías o activos proyectados para contar con liquidez?

¿Cuál es la posición de endeudamiento en la que se encuentra la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?

¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?

¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C para el control de créditos y cobranzas?

Capital de trabajo

Activo cte. – Pasivo c

¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C para el control de créditos y cobranzas?

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿El Administrador o Gerente de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C, solicitó su asesoría en lo que respecta a las inversiones en el año 2018?	X		X		X		
2	¿Cuáles son las metas que desea alcanzar con una planificación financiera? ¿Cuántos recursos necesita? ¿De qué manera lo puede lograr?	X		X			X	¿Cuáles son las metas que desea alcanzar con una planificación financiera, y cuál es su estrategia?
3	¿Cuáles han sido los principales factores que ha considerado para las inversiones realizadas para la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.	X		X			X	¿Cuál es la información financiera que ha considerado para la realizar inversiones en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.
4	¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.	X		X		X		
5	¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C? Explique.	X		X		X		
6	¿Cómo se ha financiado las inversiones de corto plazo en la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.?		X		X		X	ESTÁ INCLUIDA EN LA NUMERO 4, SUGIERA OTRA PREGUNTA
7	¿Con qué entidades financieras trabaja de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C cuando requiere de financiamiento?	X		X		X		
8	¿Considera que una inversión de largo plazo, requiere de un financiamiento externo, en de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C afectaría la liquidez en la empresa?		X		X		X	no se entiende el sentido de la pregunta, tal vez quiso decir: ¿Considera que una inversión de largo plazo, requiere de un financiamiento externo

							necesariamente?
9	¿Qué herramientas financieras le solicita la de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X	¿Qué herramientas financieras le solicita la entidad a la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?
10	¿Qué sugiere usted para que exista un control financiero adecuado de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X	Que controles ha implementado en su empresa?

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA EN CUANTO SE TOME EN CUENTA LAS SUGERENCIAS

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

20 de Setiembre del 2020.

Apellidos y nombres del juez evaluador: Plácido Eduardo Incio Ñañez DNI: 16728418

Especialidad del evaluador: Magister en Gestión Financiera y Tributaria

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Es factible que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	X		X		X		
2	¿Considera que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	X		X		X		
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X		
4	Explique si cree que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez.	X		X		X		¿Cree que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez?
5	¿Considera que es viable que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C venda al contado sus mercaderías o activos para contar con liquidez?		X		X		X	ES OBVIO QUE LA EMPRESA DEBE VENDER, PUES A ESO SE DEDICA
6	¿Cuál es la posición de endeudamiento en la que se encuentra la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X		
7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	X		X		X		
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C para el control de créditos y cobranzas?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA EN CUANTO SE TOME EN CUENTA LAS SUGERENCIAS

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

20 de Setiembre del 2020.

Apellidos y nombres del juez evaluador: Plácido Eduardo Incio Ñañez DNI: 16728418

Especialidad del evaluador: Magister en Gestión Financiera y Tributaria

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



P. EDUARDO INCIO ÑAÑEZ
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
004 - 1972

Firma

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿El Administrador o Gerente de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C, solicito su asesoría en lo que respecta a las inversiones en el año 2018?	X		X		X		Ninguna
2	¿Cuáles son las metas que desea alcanzar con una planificación financiera? ¿Cuántos recursos necesita? ¿De qué manera lo puede lograr?	X		X		X		Ninguna
3	¿Cuáles han sido los principales factores que ha considerado para las inversiones realizadas para la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.	X		X		X		Ninguna
4	¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.	X		X		X		Ninguna
5	¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?. Explique.	X		X		X		Ninguna
6	¿Cómo se ha financiado las inversiones de corto plazo en la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C.?	X		X		X		Ninguna
7	¿Con qué entidades financieras trabaja de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C cuando requiere de financiamiento?	X		X		X		Ninguna
8	¿Considera que una inversión de largo plazo, requiere de un financiamiento externo, en de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C afectaría la liquidez en la empresa?	X		X		X		Ninguna

9	¿Qué herramientas financieras le solicita la de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X		Ninguna
10	¿Qué sugiere usted para que exista un control financiero adecuado de la Empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X		Ninguna

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Ninguna

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

22 de Septiembre del 2020.

Apellidos y nombres del juez evaluador: Giles Saavedra Dagmar GianninaDNI: 43899380.....

Especialidad del evaluador: Gestión empresarial y finanzas privadas



Mg. CPC. Dagmar Giannina Giles Saavedra

Mat. 04 - 2962

Firma

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Es factible que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C pueda continuar con sus operaciones cotidianas con la liquidez que posee?	X		X		X		Ninguna
2	¿Considera que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C puede afrontar sus obligaciones a corto plazo?	X		X		X		Ninguna
3	¿Cómo considera la situación económica de la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X		Ninguna
4	Explique si cree que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C realiza una correcta gestión de cobranzas para contar con liquidez.	X		X		X		Ninguna
5	¿Considera que es viable que la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C venda sus mercaderías o activos para contar con liquidez?	X		X		X		Ninguna
6	¿Cuál es la posición de endeudamiento en la que se encuentra la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C?	X		X		X		Ninguna

7	¿Existen políticas de cobranzas en qué medida se cumplen?	X		X		X		Ninguna
8	¿Cuáles son los parámetros que existen en la empresa Productos Lácteos Naturales S.A.C para el control de créditos y cobranzas?	X		X		X		Ninguna

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Ninguna

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

22 de Septiembre del 2020.

Apellidos y nombres del juez evaluador: Giles Saavedra Dagmar GianninaDNI: 43899380.....

Especialidad del evaluador: Gestión empresarial y finanzas privadas



Mg. CPC. Dagmar Giannina Giles Saavedra

Mat. 04 - 2962

Firma

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión