

UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

“EZEQUIEL ZAMORA”

VICERECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA: CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS

SUBPROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA P4.

**PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL
MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021**

Trabajo Especial de Grado presentado como requisito para optar al Título de Licenciado en

Contaduría Pública

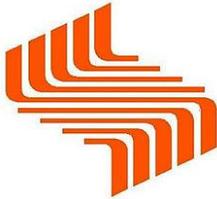
Autoras:

Altuve Rosales Mariuska Caribay CI: 27.938.838

Marcano Maita Juliannys Alexandra CI: 27.403.640

Tutora: Profe. Mildred Paredes

Barinas, febrero de 2022.



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

“EZEQUIEL ZAMORA”

VICERECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA: CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS

SUBPROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA P4.

**PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A- PEAJE LA CARAMUCA EN
EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021**

Trabajo Especial de Grado presentado como requisito para optar al Título de Licenciado en
Contaduría Pública

Autoras:

Altuve Rosales Mariuska Caribay CI: V-27.938.838

Marcano Maita Juliannys Alexandra CI: V-27.403.640

Tutora: Profe. Mildred Paredes

Barinas, febrero del 2022.



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS
SUBPROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA

ACTA DE EVALUACIÓN FINAL TRABAJO DE APLICACIÓN

Nosotros, los abajo firmantes, constituidos como Jurado Evaluador, hoy, catorce (14) de Marzo del año 2022, reunidos en el: Pabellón 8 Aula A-4, Barinas II, se dio inicio al acto de presentación oral y pública del trabajo de aplicación titulado: "PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE DE LA CARAMUCA EN EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021". Presentado por las Bachilleres: Altuve Mariuska, C.I. Nro. V – 27.938.838 y Marcano Juliannys, C.I. V – 27.403.640. A los fines de cumplir con el requisito legal para optar al grado académico de Licenciado (a) en Contaduría Pública. Concluida la presentación oral y el ciclo de preguntas, de acuerdo con lo establecido en las Normas para la Elaboración y Presentación del Trabajo de Aplicación, este Jurado otorga la siguiente calificación:

Apellidos y Nombres	C.I. N°	30% (Prof. Tutor)	50% (Inf. Esc.)	20% (Pres. Oral)	100% TOTAL	CAL DEF (1-5)
Altuve Mariuska	27.938.838	30	47	19	96	4,84
Marcano Juliannys	27.403.640	30	47	19	96	4,84

Se emite la presente acta según Resolución de Comisión Asesora Nro. CAPCSyE/02/2022. Acta N° 001, Punto N° 15, de fecha 01/02/2022 y queda asentada en el Subprograma Contaduría Pública, a los catorce (14) días del mes de Marzo de 2022.

Observaciones _____

Miembro	Apellidos y Nombres	C.I. N°	Firma
Tutor (a)	Parades Mildred	11.709.327	
Jurado Principal	Roa Ramon	10.745.807	
Jurado Principal	Puerta Pedro	8.131.846	





UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"
VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS
SUBPROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA

Constancia de Aprobación del tutor

Yo, **PAREDES DE MARTÍNEZ MILDRED DEL VALLE**, titular de cedula de identidad **V-11.709.327**, en mi carácter de Tutor del Trabajo de Aplicación titulado **PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021**, presentado por las Bachilleres: **ALTUVE ROSALES MARIUSKA CARIBAY** titular de la Cedula de Identidad **V-27.938.838** y **MARCANO MAITA JULIANNYS ALEXADRA** titular de la Cédula de Identidad **V-27.403.640** para optar al título de **Licenciado en Contaduría Pública**, por medio de la presente certifico que he leído el Trabajo y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado asignado para tal efecto.

Asimismo, me comprometo como tutor, a estar presente en la defensa del Trabajo Aplicación, en la fecha, hora y lugar que se establezca para tal fin.

En la Ciudad de Barinas a los 26 días del mes de febrero del 2022.

Datos del Tutor

Teléfono: 0414-5444603

E-mail: mildredparedes@gmail.com

Firma

Paredes De Martínez Mildred Del Valle

C.I V-11.709.327



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"
VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES
SUBPROGRAMA CONTADURÍA PÚBLICA

Constancia de Ejecución del Trabajo de Aplicación

Yo, **MARVIR YOALY GAMARRA MENDOZA** titular de la cédula de identidad N° **V-12.322.565** en mi condición de **GERENTE GENERAL** de la empresa **SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO S&SA, C.A**, hago constar por medio de la presente que las bachilleres: **ALTUVE ROSALES MARIUSKA CARIBAY**, C.I. N° **V-27.938.838** y **MARCANO MAITA JULIANNYS ALEXADRA**, C.I. N° **V-27.403.640**, autoras del Trabajo de Aplicación titulado "**PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021**" siendo el tutor Prof. (a) **PAREDES DE MARTINEZ MILDRED DEL VALLE** C.I. N° **11.709.327**, para optar al título de Licenciado Contaduría Pública que otorga la Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales "Ezequiel Zamora", certifico que los estudiantes antes mencionados realizaron su Trabajo de Aplicación en esta empresa.

En Barinas, a los quince días del mes de febrero de dos mil veintidós.



Firma y sello de la empresa

Dirección: Calle Nro. 3 poste Nro. 4 Edificio S/N Piso PB Local S/N Barrio Coromoto,
Barinas, Barinas. Zona postal 5201.

Teléfonos: 02735523120/04127727605.

Dedicatoria

A Dios Todopoderoso, por ser mi guía en todo momento, porque cada uno de mis proyectos son celebrados gracias a él.

A mis padres y hermanos porque siempre confiaron en mí, por el apoyo incondicional que me han brindado durante toda mi carrera universitaria. Esta, y muchas metas más son por ustedes y para ustedes.

Altuve R. Mariuska C.

A Dios por ser mi guía y permitirme formarme en una carrera que me apasiona.

A mis padres por creer en mí, y apoyarme durante mi carrera universitaria, y motivarme a trazar metas mayores cada día.

A mis abuelas por todo su apoyo y confianza.

A mis hermanas por ser una pieza fundamental en mi vida, mis logros son sus logros.

Marcano M. Juliannys A.

Agradecimientos

A Dios nuestro Señor, por darme la fuerza, paciencia y sabiduría que he necesitado en cada momento, por hacerme comprender que todo ocurre en el momento indicado.

A mis amados padres Olivia Rosales y Simón Altuve por comprenderme y apoyarme en todo momento, por no dejarme caer y estar siempre para mí.

A mis queridos hermanos María Altuve, Carmen Altuve y Kenni Rosales, por ser mi fuente de inspiración, mi ejemplo a seguir y mi motivación de cada día.

A la empresa Servicios & Suministros Aro, (S&SA), C.A por su confianza, disponibilidad y gran profesionalismo.

Altuve R. Mariuska C.

A Dios Todopoderoso, por darme la vida, estar conmigo en todo momento, ayudarme, guiarme y permitirme cumplir mis objetivos.

A mis padres Alexander Marcano y Manuela Maita, por su apoyo incondicional y comprensión.

A mi segundo padre Kelvin Guevara, por confiar en mi e impulsarme a ser mejor cada día.

A mi abuela Ramona Bastidas, por ser mi fuente de inspiración y brindarme su amor, cariño y apoyo.

Marcano M. Juliannys A

A nuestra tutora académica MSc. Mildred Paredes por guiarnos en este proceso de aprendizaje y colaborar en nuestra formación profesional.

Índice general

	pp.
Contraportada.....	1
Acta de evaluación final del trabajo de aplicación	2
Constancia de Aprobación del tutor.....	3
Constancia de Ejecución del Trabajo de Aplicación	4
Dedicatoria.....	5
Agradecimientos	6
Lista de cuadros	11
Lista de gráficos.....	15
Resumen.....	17
Capítulo	
I El Problema.....	20
Planteamiento y Formulación del Problema	20
Formulación del problema	26
Objetivos de la investigación	27
Objetivo General.....	27
Objetivos Específicos	27
Justificación de la Investigación	27
Alcance y Delimitación.....	28

Alcance	28
Delimitación	29
II Marco Teórico	30
Antecedentes de la Investigación	30
Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A-Peaje la Caramuca	34
Descripción	34
Reseña histórica	35
Misión	36
Visión.....	36
Bases Teóricas	37
Plan financiero.	37
Elementos del plan financiero.	38
Bases Legales	42
Sistema de Variables	43
Variable Independiente	43
Variable Dependiente	44
Operacionalización de las variables.....	44
III Marco Metodológico.....	47
Enfoque o Paradigma de Investigación	47
Diseño de Investigación	47

Tipo de Investigación.....	48
Nivel de la Investigación.....	48
Modalidad de la investigación.....	49
Población y muestra	49
Población	49
Muestra	49
Técnicas e instrumentos de recolección de datos	50
Validez y confiabilidad	51
Validez.....	51
Confiabilidad	51
Técnicas de procesamiento y análisis de datos	53
IV Análisis de Resultados	54
V Conclusiones y recomendaciones	80
Conclusiones	80
Recomendaciones.....	82
VI Propuesta.....	83
Presentación de la Propuesta	83
Objetivos de la Propuesta.....	85
Objetivo General.....	85
Objetivos Específicos	85

Factibilidad de la Propuesta	85
Factibilidad Técnica y Operativa	85
Factibilidad Social	86
Factibilidad Económica	86
Factibilidad Tecnológica	86
Diseño de la Propuesta	87
Referencias.....	127
Anexo A Instrumento de Recolección de información	134
Anexo B Validación del instrumento	136
Anexo C Validación del instrumento	139
Anexo D Validación del instrumento.....	142
Anexo E Confiabilidad del instrumento.....	145

Lista de cuadros

Cuadro	pp.
1. Operacionalización de las variables	45
2. Realiza la empresa un pronóstico de venta mensual.....	55
3. Se elabora un pronóstico de ventas al final del año	56
4. Al realizar el pronóstico de ventas tienen en cuenta las tasas cambiarias	57
5. Se solicita a cada uno de los recaudadores un pronóstico de ventas	58
6. Al elaborar el plan de producción, se toman en cuenta los recursos materiales	59
7. Al elaborar el plan de producción, se toman en cuenta los recursos técnicos	60
8. Al elaborar el plan de producción, se toman en cuenta los recursos económicos	61
9. Al elaborar el plan de producción, se toma en cuenta el recurso humano	62
10. Se determinan los costos fijos de la empresa para calcular el punto de equilibrio	63
12. Cuantifica los ingresos que deben percibir para alcanzar el punto de equilibrio.....	65
13. Para efectuar la relación Costo-Volumen-Utilidad, se analiza el punto de equilibrio de la empresa	66
14. Establece la empresa utilidades objetivo a través de la relación Costo-Volumen-Utilidad.....	67
15. Se tiene en consideración la relación Costo-Volumen-Utilidad para la toma de decisiones.....	68

16. Calcula la empresa su requerimiento de efectivo mediante el presupuesto de caja a corto plazo	69
17. Predice la empresa las utilidades a percibir a través del Estado de Resultados proyectado	70
18. Se toma en consideración el estado de situación financiera del periodo anterior como base para realizar el estado de situación financiera proyectado	71
19. Efectúa la empresa el estado de situación financiera proyectado de acuerdo al flujo de caja de la empresa	72
20. Calcula la empresa las razones financieras de liquidez una vez efectuados los estados financieros	73
21. Calcula la liquidez corriente para conocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo	74
22. Calcula la razón rápida (prueba del ácido).....	75
23. Calcula el capital de trabajo de la empresa	76
24. Está de acuerdo con la propuesta de un plan financiero con impacto en la liquidez	77
25. Matriz DOFA (Debilidades, Oportunidades, Fortalezas, Amenazas).....	78
26. Pronóstico de Ventas.....	89
27. Plan de producción.....	91
28. Estructura de costos enero (Expresado en Bs).....	94
29. Estructura de costos febrero (Expresado en Bs)	94
30. Estructura de costos marzo (Expresado en Bs)	95

31. Estructura de costos abril (Expresado en Bs)	95
32. Estructura de costos mayo (Expresado en Bs).....	96
33. Estructura de costos junio (Expresado en Bs).....	96
34. Estructura de costos julio (Expresado en Bs)	97
35. Estructura de costos agosto (Expresado en Bs)	97
36. Estructura de costos septiembre (Expresado en Bs)	98
37. Estructura de costos octubre (Expresado en Bs)	98
38. Estructura de costos noviembre (Expresado en Bs).....	99
39. Estructura de costos diciembre (Expresado en Bs).....	99
40. Punto de equilibrio enero (Expresado en Bs)	101
41. Punto de equilibrio febrero (Expresado en Bs).....	101
42. Punto de equilibrio marzo (Expresado en Bs)	102
43. Punto de equilibrio abril (Expresado en Bs)	102
44. Punto de equilibrio mayo (Expresado en Bs)	103
45. Punto de equilibrio junio (Expresado en Bs)	103
46. Punto de equilibrio julio (Expresado en Bs)	104
47. Punto de equilibrio agosto (Expresado en Bs).....	104
48. Punto de equilibrio septiembre (Expresado en Bs).....	105
49. Punto de equilibrio octubre (Expresado en Bs)	105
50. Punto de equilibrio noviembre (Expresado en Bs)	106

51. Punto de equilibrio diciembre (Expresado en Bs)	106
52. Margen de seguridad	107
53. Utilidad en función al pronóstico	108
54. Volumen de ventas	109
55. Flujo de caja proyectado	110
56. Gastos peaje la Caramuca	113
57. Gastos por servicio de grúa	114
58. Gastos cauchera (Productos y servicios)	114

Lista de gráficos

Gráfico	pp.
1. Pronóstico de venta mensual.....	55
2. Pronóstico de ventas al final del año.....	56
3. Tasas cambiarias en el pronóstico de venta	57
4. Pronóstico de ventas de cada recaudador.....	58
5. Recursos materiales en el plan de producción	59
6. Recursos técnicos en el plan de producción.....	60
7. Recursos económicos en el plan de producción	61
8. Recurso humano en el plan de producción	62
9. Costos fijos para el punto de equilibrio	63
10. Costos variables para calcular el punto de equilibrio	64
11. Cuantifican los ingresos para el punto de equilibrio.....	65
12. Análisis para la relación Costo-Volumen-Utilidad.....	66
13. Utilidad objetivo.	67
14. Al tomar decisiones consideran la relación Costo-Volumen-Utilidad	68
15. Calculan el presupuesto de caja	69
16. Se predicen las utilidades a percibir.....	70
17. Estado de situación financiera proyectado.....	71
18. Estado de situación proyectados en base al flujo de caja.....	72
19. Aplicación de razones financieras de liquidez.....	73

20. Calculo de la liquidez corriente	74
21. Se calcula la razón rápida (prueba del ácido)	75
22. Se calcula el capital de trabajo	76
23. Propuesta de un plan financiero con impacto en la liquidez.....	77
24. Pronóstico de ventas con suavización exponencial	89
25. Flujo grama del servicio de recaudación.....	90
26. Liquidez corriente	123
27. Razón rápida	124
28. Capital de trabajo	125



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"
VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES
SUBPROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA

**PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL
MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021**

RESUMEN

La investigación se desarrolló en el área gerencial, administrativa y contable de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A Peaje la Caramuca ubicada en Troncal 5 estación peaje la Caramuca, Parroquia Manuel Palacio Fajardo, sector la Caramuca, municipio Barinas, Estado Barinas, teniendo como objetivo el diseño de un plan financiero y su impacto en la liquidez, puesto que en este, se detallan las actividades que se van a desempeñar en la empresa; con el fin de garantizar las condiciones de liquidez, rentabilidad y solvencia. La metodología se aplicó bajo un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, de campo y un nivel de estudio descriptivo, en la modalidad de proyecto factible. La población objeto de estudio se conformó por la junta directiva, gerencia, auditoría y personal administrativo; formado en total por ocho personas, y como muestra se tomó su totalidad. Para la recolección de la información se diseñó un instrumento utilizando la técnica de encuesta a través de un cuestionario, el cual fue validado a través del método de juicio de tres expertos en la materia. Dicho instrumento fue analizado estadísticamente mediante la tabulación de tablas y presentación de gráficos. Para la validez y la confiabilidad se aplicó la fórmula Alpha de Cronbach obtenido un resultado de 0,98. En conclusión, es evidente la necesidad de proponer un plan financiero con impacto en la liquidez.

Palabras clave: Plan financiero, impacto, liquidez.

La planificación financiera actualmente, constituye una forma certera de alcanzar los objetivos de las organizaciones, donde a través de planes financieros estructurados de acuerdo a las necesidades de la empresa, se genera un panorama general, a partir de l cual se facilita la posibilidad de crecimiento sin poner en riesgo el capital, al tener un respaldo para la toma de decisiones.

En este sentido, los planes financieros constituyen una herramienta de apoyo, para las empresas, puesto que en ellos se pueden incluir varias alternativas financieras, y elegir aquella que más se ajuste a los objetivos de la entidad, de esta manera, se informa a la directiva y alta gerencia las políticas financieras más optimas; que se puedan aplicar en la organización y sean lo más provechosas posible.

Bajo este enfoque, se destaca que la liquidez es uno de los principales indicadores financieros de mayor interés dentro de toda organización con fines de lucro, esto se debe a que los negocios no se mantienen en el tiempo si carecen de dinero; mucho más cuando los factores macroeconómicos repercuten con fuerza en el desarrollo de las actividades operativas, por lo tanto, es necesario evaluar este índice, ya que solo así se podrá determinar cómo está posicionado el negocio, para hacer frente a las exigencias del mercado con respecto a innovación tecnológica, mecánica, mejora de políticas administrativas y prestigio financiero en función al cumplimiento de sus obligaciones.

Asimismo, la investigación se organiza de la siguiente manera:

Capítulo I El Problema: Se estructura formalmente el problema en estudio, su formulación, objetivos, alcance y delimitación.

Capítulo II Marco Teórico: Contiene la recopilación de los antecedentes del problema, así como aspectos generales de la empresa donde se elaboró el estudio, basamento teórico y legal de la investigación, hipótesis; sistema y operacionalización de las variables.

Capítulo III Marco Metodológico: Implica el enfoque, diseño, tipo, nivel y modalidad de investigación. Además, se detalla la población y muestra; técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez, confiabilidad y técnicas de análisis de datos.

Capítulo IV Análisis de Resultados: Una vez obtenidos los datos, son procesados. A través de tablas y gráficos, para su correspondiente análisis.

Capítulo V Conclusiones y Recomendaciones: Las conclusiones se realizan manteniendo relación con los objetivos de la investigación, y las recomendaciones por su lado deben guardar relación con cada conclusión.

Capítulo VI La Propuesta: Contiene el modelo operativo viable, con el detallado de los pasos a seguir para su implementación.

Capítulo I

El Problema

En este orden de ideas, Lerma (2009), expresa que el planteamiento del problema de investigación “contiene dos partes: descripción de la situación problemática y la formulación del problema” (p. 36). En este sentido, en el problema se afina la idea de investigación, estructurando la misma formalmente.

Planteamiento y Formulación del Problema

Las organizaciones para alcanzar el éxito, deben basarse en la planificación en función de sus objetivos, ya que es necesario que identifiquen de dónde vienen, dónde están y hacia dónde se dirigen; en el corto, mediano y largo plazo; por lo tanto, si el sistema financiero de las empresas no se desenvuelve de manera efectiva, puede ocasionar un malestar económico. En este sentido, el resultado de la puesta en marcha de la planificación financiera, es el plan financiero, porque en el mismo, se estructuran las actividades que se van a desarrollar en la entidad; con el fin de garantizar las condiciones de liquidez, rentabilidad y solvencia.

La planificación financiera resulta el vehículo para la creación de empresas sostenibles, puesto que permite visualizar los resultados de las distintas áreas organizacionales en términos cuantitativos y de esta forma, intervenir en ellos para que se logre un equilibrio

económico en todos los niveles de la empresa, afrontando los retos y cambios que impone el entorno de la mejor forma... (Pérez & Pérez, 2016, p. 568).

En base a lo anteriormente expuesto, es necesario resaltar que la planificación financiera, constituye un eslabón clave en el cumplimiento de los objetivos de una organización, ya que a través de esta se puede conseguir estabilidad económica dentro de un entorno cambiante, puesto que se realizan proyecciones basadas en estudios macroeconómicos e internos, lo que les permite incorporar estrategias financieras en pro de alcanzar un buen posicionamiento en el mercado; al incrementar significativamente la liquidez, lo que permite a su vez cumplir con sus obligaciones.

En Europa... El concepto de planificación financiera no está muy arraigado, especialmente en los países del sur. No obstante, ciertos factores característicos de esta región reflejan la necesidad de la planificación: La inminente bajada de las pensiones, el riesgo país, la inseguridad financiera, la crisis inmobiliaria, la poca rentabilidad de los productos sin riesgo, el desempleo... (Suarez, 2014).

En efecto, es notoria la necesidad de la planificación financiera en Europa, no solo en las empresas privadas, sino también en las organizaciones públicas, ya que de esta manera se garantiza un futuro más seguro ante la incertidumbre, puesto que la falta de la misma ha generado múltiples problemas en diferentes ámbitos, de los que se destacan la inseguridad financiera y la poca rentabilidad, por lo que las empresas no alcanzan la utilidad deseada.

Asimismo, de acuerdo a estudios efectuados en Colombia, en el municipio de Duitama: Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) tienen inconvenientes para el acceso a fuentes de financiamiento debido a falta de información financiera que permita a las instituciones que otorgan estas fuentes tener una evaluación de las PYMES que indique su éxito o fracaso y su buen o mal desempeño. Por tanto, si los empresarios no tienen los

conocimientos para realizar una adecuada gestión financiera (planificación y control financiero), obstaculizarán el buen desempeño de las organizaciones sin permitir mejorar su competitividad e ingresar a las oportunidades del mercado internacional. (Báez, Puentes y Ramírez, 2017, p. 121).

En este sentido, se denota la inexistencia de los planes financieros en el tipo de empresas estudiadas por los mencionados autores, lo que no solo es perjudicial para estas organizaciones, sino que las limita a la obtención de oportunidades, que podrían marcar una pauta en el éxito de las mismas. Cabe destacar, que esta situación no afecta solamente a la nación colombiana sino también a gran número de PYMES en el marco internacional.

Otro aspecto que obstaculiza el desarrollo y crecimiento de las PYMES es la planeación estratégica, pues este tipo de empresa no la realiza de la manera más adecuada, principalmente debido a que los dirigentes de las pymes olvidan utilizar herramientas de análisis financiero, las cuales posiblemente les permitirían establecer una estrategia mejor para el direccionamiento de la empresa. (López & Laitón 2018, p. 176).

Por lo tanto, se puede resaltar que la carencia de estudios financieros dificulta el desenvolvimiento efectivo de las organizaciones, ya que se estaría trabajando de forma improvisada, lo cual genera incertidumbre al momento de tomar decisiones, pues no se pueden evidenciar claramente las alternativas más viables, lo que disminuye la probabilidad de decidir de manera asertiva.

Por otra parte, en la situación financiera de cualquier empresa, la liquidez es un factor clave, pues un buen manejo del capital de trabajo, permite mantener la operatividad de la organización, por lo tanto, Gitman & Zutter (2012) opinan que “La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento” (p. 65).

En tal sentido, la liquidez, es la capacidad que posee una empresa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo y mantener una buena operatividad en el negocio, por lo tanto, la ausencia de liquidez puede generar insolvencias, al no disponer de los recursos financieros necesarios; esto podría dificultar principalmente el pago de nómina y servicios básicos, perjudicando directamente a los empleados y por ende el desenvolvimiento de las actividades administrativas y operativas.

De esta manera, en Europa, ...el repentino brote de COVID-19 en los primeros meses de 2020 ha supuesto no solo una seria amenaza para la salud pública a escala mundial, sino que ha provocado, además, grandes perturbaciones en la economía mundial y en la economía de la Unión. En particular, como consecuencia de este brote, las empresas se enfrentan a graves problemas de liquidez y su situación comercial ha quedado expuesta a mayores riesgos financieros. (Tapia, 2020, p. 21).

En base a lo anteriormente descrito, es evidente, que la pandemia ha afectado significativamente la estabilidad de las empresas, al dar un giro trascendental, tanto en la economía, como en la modalidad de trabajo de las diferentes organizaciones, por lo tanto, se han presentado grandes problemas de liquidez, de manera tal que a las entidades se les ha dificultado cumplir con sus obligaciones dentro de los lapsos correspondientes.

Asimismo; Melgarejo, Vera y Osorio (2021) en su estudio COVID-19, endeudamiento y liquidez en Mipymes. Análisis sectorial para Bogotá (Colombia), señalan que:

Para el sector servicios se encontró un comportamiento paradójico, pues su situación en los primeros meses de la pandemia no se vio sensiblemente afectada, mostrando incluso mejores resultados que los observados en el 2019. Así pues, antes de la pandemia era un 26% la porción de empresas que reportaban una razón corriente inferior al 1.3, mientras que en mayo y junio del 2020 ninguna de las empresas declaró no contar con recursos

para atender el pago de la nómina. Sin embargo, con la evolución de la emergencia sanitaria, el número de empresas que no contaba con recursos para cancelar el pago de la nómina se incrementó drásticamente hasta alcanzar el 60% en agosto (p. 14).

Por consiguiente, las empresas de servicios en la nación colombiana, en el génesis de la pandemia no se vieron afectadas significativamente; no obstante transcurridos algunos meses, al intensificarse la emergencia de salubridad, la liquidez de las organizaciones sufrió un golpe drástico, que se manifestó en más del 50% de las mismas, con la incapacidad de cumplir con sus obligaciones laborales, puesto que no contaban con suficiente activo corriente que permitiera efectuar los pagos a corto plazo.

Ahora bien, dentro de esta perspectiva, es importante acotar que, según Gámez, Palma y Beltrán, (2020).

Se destaca la planeación financiera como proceso fundamental para cualquier empresa, dado que persigue el logro de los objetivos empresariales a través de proyecciones de ventas, ingresos y activos con base en las estrategias de producción y mercadotecnia. Basados en su planeación financiera y rentabilidad, las empresas de servicios... se han visto obligadas a reducir considerablemente sus operaciones en Venezuela en los últimos años y por primera vez en muchos años, viéndose obligadas a reevaluar sus planes financieros, en particular, la evaluación del efectivo disponible al corto o mediano plazo.

Dicho de este modo, es pertinente tener en cuenta que en Venezuela las organizaciones han considerado llevar a cabo la reevaluación de los planes financieros, esto se debe no solo a la economía fluctuante de la nación, sino también a los problemas internacionales, como la pandemia del Covid-19. Es de resaltar que, si las organizaciones que ya contaban con planificación financiera se abocaron a reestructurarla, es más notoria la necesidad de su incorporación en empresas que no la aplican.

En este orden de ideas Cuni, López y Coronado (2021) exponen que:

El impacto de la carencia de políticas económicas, fiscales y monetarias efectivas en Venezuela, ha traído como consecuencia una serie de distorsiones económicas, lo cual se ha traducido directamente en una pérdida acelerada del poder adquisitivo de la moneda local y caída del consumo privado, distorsión en el sistema de precios de la economía venezolana, hiperinflación, ausencia de correlación entre la inflación y devaluación, ausencia de liquidez y falta de fuentes de financiamiento (p. 2).

En función a lo expresado por estos autores, la economía venezolana se ha visto afectada por múltiples factores; de los que se destaca la iliquidez, que no solo repercute en ella desde el punto de vista macroeconómico, sino también en las diferentes organizaciones empresariales con fines de lucro, que hacen vida en la nación caribeña. Lo que ha generado que gran cantidad de entidades privadas, se vean obligadas a cerrar sus puertas ante la insostenibilidad financiera. Mientras que otras, se enfrentan a deudas laborales, bancarias y comerciales; con la intención de mantenerse en el mercado.

Conforme a lo anteriormente tipificado, es de resaltar, que la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca, la cual tiene un objeto social amplio y actualmente se desempeña como agente recaudador, en función de la Alianza Estratégica Comercial que mantiene con la Gobernación del Estado Barinas; no escapa de la situación financiera que embarga al sector privado del Estado Venezolano, a pesar de ser la encargada de la administración, manejo y operación de las estaciones recaudadoras.

En este sentido, la junta directiva reunida observa que el manejo de los instrumentos financieros, tales como los planes, es deficiente, por la falta de políticas financieras (presupuestarias, de compras, ventas, cobros y pagos) y políticas organizacionales (inducción, capacitaciones y clima laboral); además, de un bajo porcentaje de remuneración

que percibe como agente de recaudación, con lo que debe, no solo efectuar el pago de sueldos y salarios, sino también, el mantenimiento de las instalaciones y equipos de la estación. Aunado a esto, se encuentran los elevados costos de transporte para empleados, por lo que solo lo mantienen para el personal nocturno.

En consecuencia, la falta de planes financieros, dificulta la adecuada distribución de los recursos económicos de la empresa, obstaculizando el logro de los objetivos dentro de plazos razonables, de igual manera, la deficiencia en la liquidez, le impide cumplir satisfactoriamente con sus obligaciones (gubernamentales, laborales, parafiscales, fiscales, comerciales y servicios básicos). Razón por la cual, se ve afectada la óptima operatividad financiera; lo que genera la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento externo; en búsqueda de equilibrar su estatus quo.

Formulación del problema

¿Cuál es la situación actual con respecto al plan financiero en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, Año 2021?

¿Qué se debe tomar en cuenta para elaborar el plan financiero en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, Año?

¿Será factible la aplicación del plan financiero y su impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, Año 2021?

¿Es necesario un plan financiero que genere impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, Año 2021?

Objetivos de la investigación

Objetivo General

Diseñar un plan financiero y su impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, Año 2021.

Objetivos Específicos

Identificar la situación actual con respecto al plan financiero en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas; a través de una matriz DOFA (Debilidades Oportunidades, Fortaleza, y Amenazas).

Establecer los elementos del plan financiero y el impacto de la liquidez en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Proponer el plan financiero y su impacto en la liquidez para la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Justificación de la Investigación

El sustento del proyecto de investigación, determina para qué y por qué se está realizando el estudio, con datos sustentables en basamentos teóricos que respalden las practicas ejecutadas para cumplir el objetivo general y los objetivos específicos del proyecto (Hernández, Fernández & Baptista 2013, p. 20). Es decir, a través de la justificación se expresan las razones que conllevaron a la investigación.

La aplicación de los planes financieros en las organizaciones es fundamental, porque permite que las mismas se desarrollen y distribuyan sus recursos de la forma más óptima, ya que se pueden estimar resultados mediante proyecciones, que tienen en cuenta la economía fluctuante del país. En este sentido, la planeación financiera coadyuva en la

obtención de liquidez, porque estudia la relación de proyecciones de ventas, ingresos, activos o inversiones y financiamiento, con la finalidad de cumplir con las obligaciones comerciales, financieras y demás que amerite.

Esta investigación se considera significativa debido a que aporta herramientas de planeación y análisis financiero, incluyendo estrategias que permitan mejorar la gestión administrativa y contable de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A en el Municipio Barinas-Estado Barinas. La cual actualmente no cuenta con un plan financiero para la gestión de sus recursos económicos, lo que ha generado dificultades en el cumplimiento los pagos de sus deudas contraídas, por su baja liquidez. De este modo, al llevar a cabo la planeación financiera, se facilita la toma de decisiones de la gerencia de la empresa, puesto que se planifica el destino de los fondos lo que permite definir prioridades, cumplir plazos y maximizar los recursos.

Alcance y Delimitación

Alcance

La investigación tiene como propósito diseñar un plan financiero con impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca, el cual permitirá facilitar la toma de decisiones, aumentar la liquidez y horrar sus cuentas por pagar. Asimismo, este trabajo puede ser extensivo a otras instituciones con características similares, tomando en consideración, posibles adaptaciones de acuerdo a las particularidades de cada organización, de igual forma, puede ser utilizado como referencia para otras investigaciones de estudiantes de ciencias sociales y económicas.

Delimitación

La investigación está dirigida al presidente, vicepresidente, gerente, auditor (a), coordinador (a) de recursos humanos, contador (a), jefe de recaudación/administrador y asistente administrativo de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A-Peaje la Caramuca ubicada en Troncal 5 estación peaje la Caramuca, parroquia Manuel Palacio Fajardo, sector la Caramuca, municipio Barinas, Estado Barinas.

Capítulo II

Marco Teórico

Por su parte Arias (2012), define que el marco teórico “Implica un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conformar el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar o explicar el problema planteado” (p. 107). Es también conocido como marco referencial, en donde se plasman un conjunto de elementos teóricos que fundamentan la investigación.

Antecedentes de la Investigación

Al respecto Arias (2012), sostiene que los antecedentes “reflejan los avances y el estado actual del conocimiento de un área determinada y sirven de modelo o ejemplo para futuras investigaciones” (p. 106). Es decir, son investigaciones anteriores que guardan relación con el objeto de estudio. Por lo que sirven como referencia y aportan información de valor.

En este sentido, Cahuana y García (2019) elaboraron un trabajo de investigación titulado “La planificación financiera y su impacto en la liquidez de la empresa APJL textil S.A.C.” Universidad Privada del Norte de Colombia, para optar al título profesional de licenciado en Contaduría Pública. La problemática presentada en esta investigación es como la empresa en estudio se limita a un simple flujo de caja elaborado de forma manual y a un análisis financiero meramente básico de los estados financieros, enfocándose casi siempre solo en la utilidad resultante del periodo analizado, sin considerar en absoluto los indicadores financieros, sobre todo en los de liquidez. Por lo tanto, tiene como objetivo:

Demostrar que la mejora de la planificación financiera impacta en la liquidez de la empresa APJL Textil S.A.C., durante el año 2019.

Esta investigación de acuerdo con su propósito es aplicada, y según su diseño es causal o explicativa, con un enfoque mixto. La población del estudio es el área de finanzas de la empresa, siendo esta a su vez la muestra y estando constituida, por los encargados de analizar los Estados Financieros y por ende la liquidez de la misma, siendo estos el Gerente General y el jefe de finanzas. Utilizando como técnica e instrumento de recolección de datos la entrevista. A partir de la cual se concluyó que la planificación financiera es de gran importancia para mejorar la liquidez de la entidad, además, esta influye positivamente en la reducción de las deudas a corto plazo y en los activos de la empresa. Como resultado, la planificación financiera influyó positivamente en los activos de la empresa durante el año 2019, tras la ejecución del planeamiento financiero ya que se reflejó un incremento significativo de las cuentas del activo.

De igual manera, Pezo (2018) realizó el trabajo de aplicación titulado “Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios”, en la Facultad de Ingeniería y Negocios, Escuela de Negocios y Competitividad de Lima; para optar al título de licenciado en Contaduría Pública. En lo que plantean que las compañías de servicios muchas veces no realizan una planificación financiera que permita utilizar de forma correcta las herramientas económicas y financieras; por lo tanto, no se obtendrán los indicadores necesarios que se requieren para el desarrollo de la entidad, pues no tendrá en que basarse para tomar decisiones, lo que generara una desorganización que al final dará como resultado bajos ingresos, mayores egresos y por ende una baja rentabilidad y liquidez, que terminara por afectar seriamente a la organización. Asimismo, la investigación tiene

como objetivo: Plantear un proceso de planificación financiera que permita optimizar la liquidez de una compañía de servicios, Lima 2018.

En este orden de ideas, el modelo de investigación es holística; de tipo proyectiva, debido a que se elabora un plan para el cual se busca información con el objetivo de proporcionar una solución al inconveniente. Se obtuvieron dos muestras de las cuales, la primera es cualitativa donde se tomó la opinión de tres expertos relacionados con el tema, mientras que la segunda es cuantitativa para la que se implementaron análisis horizontales, verticales y ratios financieros, cabe destacar que al ser tan reducida la población se tomó su totalidad para la muestra. En esta indagación se recurrió al análisis documental y a la entrevista; por lo que, basados en dicho estudio, los autores sugieren, que, para optimizar la liquidez, se deben plantear metas y objetivos en función de mejorar la gestión de activo y pasivo, elaborar presupuestos que permitan tener un mayor control de los ingresos y egresos; todo esto se logra llevando a cabo una planificación financiera adecuada.

Ahora bien, Guanipa (2017) expuso su trabajo de grado ante la universidad de Carabobo, el cual es denominado, “Planificación financiera para optimizar la gestión de las empresas de consultoría de la ciudad de Valencia, Estado Carabobo. Caso: Sociedad Civil YAG Consulting”, para optar al título de Magister en Administración de Empresas, en este trabajo de investigación, el problema surge debido a que en las empresas de consultoría es poco común la aplicación de la planificación financiera, puesto que en estas ni siquiera se realizan proyecciones de las decisiones a tomar, para evitar el factor sorpresa, de manera tal que se logre decidir de forma más acertada sobre los riesgos que deben tomar y aquellos que son innecesarios. En este sentido, el objetivo de la investigación es: Formular la planificación financiera para optimizar la gestión de las empresas de consultoría de la ciudad de Valencia, Estado Carabobo, específicamente la empresa YAG Consulting, S.C.

La investigación se enmarcó en la modalidad descriptiva, ya que se determinó cuál era la situación presente para así saber cuál era la condición del problema planteado. Cabe destacar que para la muestra se tomaron en consideración todos los trabajadores de la empresa, siendo un total de 20 personas representadas por: El gerente, subgerente, la secretaria, el personal de administración y cobranzas (cuatro personas), los analistas contables (siete personas) y los auditores (seis personas). Dentro de este marco, es relevante que a pesar de que se realizan presupuestos no se logran los beneficios esperados por la falta de aplicación de planes financieros.

Por otra parte, Cabrera y Rivas (2016), presentaron su tesis ante la universidad de Carabobo, para optar al título de Economista, la cual lleva por título “Análisis Financiero de la Rentabilidad Económica de las empresas afiliadas CAPEMIAC, que trabaja con alimentos para el periodo 2011-2014”, el problema se ve relegado por la necesidad de información financiera suficiente sobre el estatus de las organizaciones con el fin de comparar los resultados de la gestión administrativa y financiera. Por lo tanto, el objetivo de la investigación es: Analizar el desempeño de la rentabilidad económica en las empresas afiliadas a CAPEMIAC que trabajan con alimentos para el periodo 2011-2014. El tipo de investigación es descriptiva, porque se utilizaron índices de rentabilidad, para comprender el estatus de la empresa. La población corresponde a 24 empresas afiliadas a la Cámara de Pequeños y Medianos Industriales del estado Carabobo, que se desarrollan en actividades de alimentos, mientras que la muestra está representada solo por nueve organizaciones.

En síntesis, para conocer la situación financiera de una empresa de manera práctica, los indicadores financieros son la mejor alternativa, ya que proporcionan cuantitativamente el comportamiento de la misma. A esto se suma la posibilidad de realizar estudios

comparativos con los ratios financieros, ya sea internamente o con organizaciones externas, como se hace referencia en el estudio de Cabrera y Rivas (2016).

Cabe acotar, que los trabajos de aplicación tomados en consideración como antecedentes se encuentran relacionados de alguna u otra forma, con los planes financieros y la liquidez, porque estos poseen metodologías, variables y objetivos semejantes. Esto sin contar los números aportes teóricos-prácticos que sirven como guía en el desarrollo del estudio en cuestión.

Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A-Peaje la Caramuca

Descripción

Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A; actualmente mantiene una Alianza Estratégica Comercial con la gobernación del Estado Barinas, de manera tal que mancomunan esfuerzos en protección del patrimonio vial, lo que representa una inversión social en infraestructura, la cual se debe conservar y mantener en forma adecuada, para evitar que la sociedad deba recurrir a costosas inversiones para su mantenimiento y conservación. En este sentido, la empresa a través de sus estaciones recaudadoras, en este caso con énfasis en la extensión Caramuca, se encarga de cobrar una tarifa de peaje que corresponde al precio o costo que paga el usuario de acuerdo a la categoría del vehículo, para tener acceso a determinadas carreteras en contraprestación al servicio vial percibido.

Ahora bien, corresponde a la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A-Peaje Caramuca, garantizar que la estación cumple con las características necesarias para el buen desenvolvimiento de sus funciones, de lo que se destaca, el monitoreo por cámaras de seguridad, alumbrado y limpieza de la estación, sistema automatizado de cobro de tarifas, así como los sueldos, salarios, bonificaciones y demás derechos de los trabajadores.

Por otra parte, recaerá sobre la Gobernación, las actividades de mantenimiento preventivo y rutinario en el tramo de la vialidad sujeta al cobro del peaje, tales como desmalezamiento, limpieza de cunetas, alcantarillas y drenajes en general; además de la demarcación, señalización e iluminación. Aunado a esto, le corresponde, realizar la construcción, mantenimiento y seguridad de paradores y refugios de transporte, así como también de baños públicos, ubicados en tramos de vías sujetas a cobro.

Reseña histórica

Servicios y Suministros Aro, C.A (S&SA) surge el 23 de septiembre del año 2016, por iniciativa de su accionista mayoritario, Dixon Ricardo Aro Gardner, conjuntamente con la ciudadana Barbara Cecilia Gardner Branger. Dicha organización se crea con un objeto social amplio, lo que permite a la empresa posicionarse en diversas áreas del mercado, de esta manera, inicialmente su actividad económica se desarrolló en Alto Barinas Norte, calle Cojedes, casa N°265 del Estado Barinas, municipio Barinas, en un pequeño local donde se vendía todo tipo de repuestos y autopartes, piezas y equipos de maquinaria pesada, no obstante debido a la capacidad de la empresa se propicia un contrato con la organización Petróleos de Venezuela, S.A (PDVSA), prestando uno de sus servicios relacionado al manejo de materiales y desechos peligrosos constituidos por los lodos y ripios de perforación y restos de hidrocarburos, asimismo se efectuaron tratamientos de agua residuales, mediante la aplicación técnicas de biotratamiento.

Sin embargo, el 26 de noviembre de 2019, es modificado el domicilio fiscal y oficinas administrativas de la organización al: Barrio Coromoto, calle 3, poste Nro. 4 municipio Barinas del Estado Barinas, pudiendo establecer otras agencias y sucursales en todo el

territorio nacional o el extranjero, cuando así lo disponga la asamblea de accionistas, previo cumplimiento de los requisitos legales establecidos.

Posteriormente el 20 de enero del año 2020, se presenta ante la Gobernación del Estado Barinas un proyecto de negocios en el cual Servicios y Suministros Aro, C.A (S&SA) elabora una propuesta que, una vez discutida da origen a una Alianza Estratégica Comercial, en la cual dicha entidad asumiría el papel de agente de administración y recaudación en el Peaje la Caramuca, de manera tal que la empresa dispondría de un 100% de la recaudación, para efectuar mantenimiento preventivo, rutinario y correctivo, así como cubrir gastos operativos y administrativos.

Ahora bien, la alianza establecida entre ambas organizaciones ha tenido una serie de modificaciones a través de los adendum, por lo que actualmente se distribuyen nuevos porcentajes con respecto a la recaudación, de esta manera a la empresa Servicios y Suministros Aro, C.A (S&SA) solo le corresponde el 29%, con el cual se deben cubrir las funciones administrativas y operativas como agente de recaudación. Mientras tanto, a la gobernación del Estado, le pertenece el 71% el cual se distribuye de la siguiente manera: 33% contraprestación de la alianza, 35% mantenimiento preventivo vial y 3% aporte social.

Misión

Somos una empresa de prestación de servicio que garantiza el mejor trato al usuario con una excelente atención y un personal ampliamente capacitado con eficiencia y eficacia en cada uno de los procesos. Lo que nos permite ser rentables y confiables.

Visión

Ser la empresa líder en prestación del servicio de recaudación, implementando la mejora continua en todos nuestros procesos, con un equipo de personas dedicadas a sus respectivas

labores, lo que nos permite, sostener un alto grado de solidez comercial y financiera; que garantice un crecimiento sostenible.

Bases Teóricas

Al respecto, Arias (2012), afirma que “Las bases teóricas implican un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conforman el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar o explicar el problema planteado” (p. 107). Es decir, mediante las bases teóricas, se explica el tema de investigación, porque sirven como argumento en el estudio.

Plan financiero.

En el año 2002, A. Morales & J. Morales señalaron que:

En el plan financiero se establecen las metas financieras y las estrategias para cumplirlas, un plan coherente exige entender la manera en que la empresa podría obtener una rentabilidad a largo plazo más elevada. Al diseñar un plan financiero, se combinan todos los proyectos e inversiones que la empresa ejecutará, es un proceso en el cual se convierten, en términos financieros, los planes estratégicos y operativos del negocio en un horizonte de tiempo determinado (p. 7).

Planes financieros de corto plazo (operativos).

Los planes financieros a corto plazo (operativos) especifican las acciones financieras a corto plazo y el efecto anticipado de esas acciones. La mayoría de estos planes tienen una cobertura de 1 a 2 años. Las entradas clave incluyen el pronóstico de ventas y varias formas de datos operativos y financieros. Las salidas clave incluyen varios presupuestos operativos, el presupuesto de caja y los estados financieros pro forma. (Gitman & Zutter, 2012, p. 118).

Elementos del plan financiero.***Pronóstico de ventas.***

Según Gitman y Zutter (2012) La entrada clave en el proceso de planeación financiera a corto plazo es el pronóstico de ventas. Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas (p. 119).

Plan de producción.

El plan de producción consiste en saber cómo (método, proceso o sistema) fabricar el producto o prestar el servicio, cuánto (cantidad) producir o comprar, cuándo (tiempo) producir o prestar el servicio y calcular los recursos materiales, técnicos, económicos y humanos que serán necesarios para cumplirlo eficiente, eficaz y productivamente. (Palacios, 2015, p. 77).

Punto de equilibrio.

Se define como aquel punto en el que total ingreso por ventas = total costos variables + total costos fijos y por consiguiente no existe ganancia. El punto de equilibrio puede computarse en términos de dólares de utilidad o de unidades (Lazo, 2013, p. 98).

Estructura de costo.

En relación al tema Cuevas (2001) opina que la proporción relativa de cada tipo de costo presente se conoce como la estructura de costo de la firme... La estructura de costo de una empresa es muy significativa en el proceso de toma de decisiones y puede afectarse por la cantidad relativa de costos fijos o variables que presente aquella (p. 38).

Clasificación de los costos.

Para Polimeni, Fabozzi & Adelberg (1994) Los costos variables totales son aquellos que varían directa y proporcionalmente con los cambios en el volumen. Los costos fijos totales, por otra parte, son aquellos que no se modifican con los cambios en el volumen dentro del rango relevante.

Relación costo-volumen-utilidad.

El análisis del punto de equilibrio indica el nivel de ventas en el cual las utilidades serán cero. Con frecuencia, la gerencia requiere información en cuanto a la utilidad para determinado nivel de ventas y el nivel de ventas necesario para lograr una utilidad objetivo (Polimeni, Fabozzi & Adelberg, 1994, p. 621).

Planeación de efectivo: Presupuestos de caja.

El presupuesto de caja, o pronóstico de caja, es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo. (Gitman & Zutter, 2012, p. 119).

Estado de Resultados Proyectado.

Según Van Horne & Wachowicz (2010) El estado de resultado proyectado es un resumen de los ingresos y gastos esperados en algún periodo futuro, que termina con el ingreso neto (o pérdida neta) del periodo. Es decir, mediante este se predicen las utilidades a percibir y permite estimar los niveles de ingresos.

Estado de Situación Financiera Proyectado.

Con referencia al estado de situación proyectado, Mallo et al (2011) agrega “el estado de situación patrimonial proyectado expone el efecto que provocarán sobre el activo y el pasivo del ente las proyecciones y estimaciones establecidas por la dirección (p. 8).

Liquidez.

Para Gitman & Zutter (2012) La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas (p. 65).

Razones de liquidez.

Las razones financieras o indicadores financieros. Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de RAZÓN el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, en este caso son dos cuentas diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancias (Prieto, 2010, p. 61).

Liquidez corriente.

En la opinión de Gitman y Zutter (2012) La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se expresa de la siguiente manera:

Liquidez corriente= Activos corrientes /Pasivos corrientes

Por lo general, cuanto más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa. La cantidad de liquidez que necesita una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de la organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio.

Interpretación de la liquidez corriente.

En lo concerniente a la interpretación de la liquidez corriente Ricra (2014) expone que el rango estándar es entre 1.4-1.8. Si el resultado es mayor a 1, la empresa tiene una muy buena capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Si es menor a 1 significa que la empresa no tiene activos suficientes para cubrir sus obligaciones con sus acreedores (p .31).

Razón rápida (prueba del ácido).

Con referencia a la razón rápida, Gitman y Zutter (2012), afirman: La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Al igual que en el caso de la liquidez corriente, el nivel de la razón rápida que una empresa debe esforzarse por alcanzar depende en gran medida de la industria en la cual opera. La razón rápida ofrece una mejor medida de la liquidez integral solo cuando el inventario de la empresa no puede convertirse fácilmente en efectivo (p. 65-67).

Interpretación de la razón rápida (prueba acida).

Debe señalarse que para Ricra (2014) Si el resultado es mayor a 1 significa que la empresa cuenta con activos líquidos para cubrir con sus obligaciones y de la misma forma si el resultado es menor a 1 significa que la empresa no tiene activos líquidos suficientes para cubrir sus obligaciones pero esto no significa que para la empresa sea perjudicial sino que depende del tipo de sector al que pertenece y de su capacidad de pago en el tiempo analizado...El rango estándar es entre 1.2-1.4.

Capital de trabajo.

En lo que atañe al capital de trabajo Robles (2012) opina que esta razón muestra el recurso monetario a corto plazo con el que cuenta la empresa para realizar todas sus operaciones normales de acuerdo a su giro, por eso es muy importante conocer a fondo a la empresa para poder considerar todos los desembolsos necesarios. Se expresa de la siguiente manera:

Capital de trabajo = Activo circulante – Pasivo circulante.

Interpretación del capital de trabajo.

Para Bellido (2009) Es la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, lo que debe representar un exceso de los Activos Circulantes, en tal forma que permita atender las deudas corrientes en el desenvolvimiento normal de las operaciones. Cuando el Pasivo Corriente sobrepasa el Activo Corriente, la diferencia es denominada Déficit de Capital de Trabajo, lo que ocurre muy pocas veces en las empresas que se desenvuelven correctamente....

Bases Legales

La Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (CRBV, 1999), en su artículo 112 Todas las personas pueden dedicarse libremente a la actividad económica de su preferencia, sin más limitaciones que las previstas en esta Constitución y las que establezcan las leyes, por razones de desarrollo humano, seguridad, sanidad, protección del ambiente u otras de interés social. El Estado promoverá la iniciativa privada, garantizando la creación y justa distribución de la riqueza, así como la producción de bienes y servicios que satisfagan las necesidades de la población, la libertad de trabajo,

empresa, comercio, industria, sin perjuicio de su facultad para dictar medidas para planificar, racionalizar y regular la economía e impulsar el desarrollo integral del país.

Sistema de Variables

Para Arias (1999) “Una variable es una cualidad susceptible de sufrir cambios. Un sistema de variables consiste, por lo tanto, en una serie de características para estudiar, definidas de manera operacional, es decir, en función de sus indicadores o unidades de medida” (p. 43). Es decir, se refiere a los elementos que vamos a medir, al momento de estudiar el problema formulado, una variable está sujeta a cambios, es allí donde radica la importancia de su estudio. En tal sentido, las variables se pueden clasificar en independiente y dependiente.

Variable Independiente

En los estudios de investigación, la(s) variable(s) independiente(s) se deben considerar cuando se pretende determinar la relación entre al menos dos variables: La independiente y la dependiente. Así, en general, tendrán que estar incluidas en estudios comparativos o analíticos, ya que los investigadores desean observar el efecto (positivo o negativo) de la variable independiente sobre la dependiente. La variable independiente también tiene sinónimos, como variable predictora o “que el investigador manipula” (Villasis & Miranda, 2016, p. 306).

En función a lo antes expuesto, se puede inferir que la variable independiente es aquella que el investigador manipula, durante el proceso de estudio, además no se ve afectada por otras variables. Por lo tanto, en esta investigación realizada en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, Año 2021; la variable independiente está representada por: Un Plan Financiero.

Variable Dependiente

En lo que respecta a la variable dependiente Hernández, Fernández & Baptista (2014) afirman que “La variable dependiente no se manipula, sino que se mide para ver el efecto que la manipulación de la variable independiente tiene en ella” (p. 131). De esta manera, esta variable es el efecto medible a causa de la manipulación del investigador en la variable independiente. En esta investigación la variable dependiente está representada por: La liquidez.

Operacionalización de las variables

De acuerdo a Arias (2012), “la Operacionalización de las variables describe que es un tecnicismo, se emplea en investigación científica, para designar al proceso mediante el cual se transforma la variable de conceptos abstractos, a términos concretos, observables y medibles, es decir dimensiones e indicadores” (p. 62). De esta manera, la operacionalización de las variables se representa en un cuadro el cual se fundamenta en la definición conceptual y operacional de la variable, donde se incluyen las dimensiones o componentes, los indicadores y finalmente los ítems correspondientes para la conformación del instrumento.

Cuadro 1.

Operacionalización de las variables

Variable	Definición	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Nominal	Operacional			
Plan Financiero	En el plan	A corto plazo (Operativos)	Pronóstico de ventas	1-4
	financiero se		Plan de producción	5-8
	establecen las		Punto de equilibrio	9-11
	metas financieras		Relación costo-	12-14
	y las estrategias		volumen y utilidad	
	para cumplirlas,			
	un plan			Planeación del
coherente, se		efectivo: Presupuesto		
plasman todos		de caja	16	
los proyectos e		Estado de Resultados		
inversiones que		proyectado		
la empresa			17-18	
ejecutará.		Estado de Situación		
			financiera proyectado	

Cuadro 1. (cont.)

Liquidez	La liquidez de		Razones de liquidez	19
	una empresa se		Liquidez corriente	20
	mide por su		Razón rápida (Prueba	21
	capacidad para		ácida)	
	cumplir con sus	Capacidad a	Capital de trabajo	22
obligaciones de	corto plazo			
	corto plazo a		23	
	medida que			
	llegan a su			
	vencimiento.			

Capítulo III

Marco Metodológico

De esta manera, Arias (2006), explica el marco metodológico como “el conjunto de pasos, técnicas y procedimientos que se emplean para formular y resolver problemas” (p. 19). Es decir, el marco metodológico describe los pasos a seguir que dan respuesta a la problemática planteada.

Enfoque o Paradigma de Investigación

De acuerdo a Palella & Martins (2006) “La investigación que se realiza conforme a los lineamientos del paradigma con enfoque cuantitativo es aquella en la que se recogen y analizan datos cuantitativos sobre determinadas variables” (p. 43).

La investigación se encuentra bajo un enfoque cuantitativo, ya que refleja la necesidad de medir el problema en estudio, a través de la cuantificación de los datos que se obtendrán durante el desarrollo de la investigación. Aunado a esto, consta de objetividad, tabulación y análisis de datos. A partir de las investigaciones cuantitativas se busca probar teorías, de acuerdo a estudios numéricos, con el objetivo de resolver el problema en estudio.

Diseño de Investigación

Según Palella & Martins (2006) el diseño no experimental es el que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se

presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. Por lo tanto, en este diseño no se construye una situación específica, sino que se observan las que existen. Las variables independientes ya han ocurrido y no pueden ser manipuladas, lo que impide influir sobre ellas para modificarlas (p. 96). De esta manera, el trabajo de investigación será desarrollado bajo un diseño no experimental, puesto que se basará en una situación real, en la cual se estudiarán datos existentes, sin adulterar ninguna de las variables.

Tipo de Investigación

Para Palella & Martins (2006) “La investigación de campo consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar las variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural” (p. 97). Por lo tanto, el presente trabajo de investigación es de campo, ya que los datos se obtendrán directamente de la realidad y por los investigadores, mediante la aplicación de técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Nivel de la Investigación

El nivel del estudio es descriptivo, al respecto, Palella & Martins (2006) señalan que el propósito de este nivel es el de interpretar realidades de hecho. Incluye descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos. El nivel descriptivo hace énfasis sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente (p. 102). En tal sentido, esta investigación tiene como intención conocer las políticas, procesos, técnicas y herramientas financieras que implementan en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A.

Modalidad de la investigación

Parella & Martins (2006) señalan que un proyecto factible “consiste en elaborar una propuesta viable destinada a atender necesidades específicas, determinadas a partir de una base diagnóstica” (p. 107). En tal sentido, el presente trabajo de investigación se considera un proyecto factible, al ser una propuesta para la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A, orientada a mejorar la situación financiera actual de la organización.

Población y muestra**Población**

Arias (2012) define la población como “...un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para las cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación...” (p. 81).

Dentro de este orden de ideas, la población se encuentra conformada por una serie de individuos o elementos que poseen cualidades homogéneas, por lo que logran distinguirse del universo en cuestión. En este sentido, la población de la presente investigación está integrada por la junta directiva, gerencia, auditoría y personal administrativo; formado en total por ocho personas: Presidente, vicepresidente, gerente, auditor (a), coordinador (a) de recursos humanos, contador (a), jefe de recaudación/administrador y asistente administrativo.

Muestra

Según Hernández, Fernández & Baptista (2014) “La muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población” (p. 175).

Partiendo del aporte de los autores, es válido destacar que la muestra constituye una parte representativa de la población, pues a través de ella en los estudios cuantitativos se logran generalizar las cualidades del fenómeno en investigación. En este sentido, teniendo en cuenta las características de la población en estudio, se toma su totalidad, esto debido a su bajo número de integrantes. Por lo que la muestra está conformada por: Presidente, vicepresidente, gerente, auditor (a), coordinador (a) de recursos humanos, contador (a), jefe de recaudación/administrador y asistente administrativo.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En lo relacionado a las técnicas e instrumentos Arias (2012), expresa que:

Una vez efectuada la operacionalización de las variables y definidos los indicadores, es hora de seleccionar la técnica e instrumento de recolección de datos pertinentes para verificar o responder las interrogantes formuladas. Todo en correspondencia con el problema, los objetivos y el diseño de investigación. Se entenderá por técnicas de investigación el procedimiento o forma particular de obtener datos de información (p. 67). De modo que para la obtención de datos se requiere un intermediario donde los mismos puedan ser recolectados y conservados para el posterior análisis.

Asimismo, para Arias (2012) “la encuesta por muestreo o simplemente encuesta en una estrategia (oral o escrita) cuyo propósito es obtener información acerca de un grupo o muestra de individuos” (p. 72). Por lo tanto, la encuesta es una técnica que posee dos variantes o modalidades de aplicación: Oral y escrita; pero ambas direccionadas a la obtención de información del objeto en estudio.

El cuestionario es una serie de interrogaciones que se trazan para generar los datos necesarios para la investigación y alcanzar los objetivos previamente propuestos, en su

efecto, Arias (2012) establece que “Es la modalidad de encuesta que se realiza de forma escrita mediante un instrumento o formato en papel contentivo de una serie de preguntas. Se le denomina cuestionario auto ministrado sin intervención del encuestador” (p. 74). De esta manera, el cuestionario es el medio (instrumento) utilizado por el investigador para indagar sobre la situación actual del tema en cuestión.

En función a lo antes expuesto, en la investigación se aplicará la técnica de encuesta, a través de un cuestionario diseñado (ver anexo A), de acuerdo a los objetivos que se plantearon al principio de la investigación, los eventos de estudio y de los indicios identificados en el proceso de operacionalización, dicho instrumento contará con las opciones de respuesta de nunca, casi nunca, a veces, casi siempre y siempre.

Validez y confiabilidad

Validez

De acuerdo a Palella & Martins (2012), “la validez se define como la ausencia de sesgos, por lo que representa la relación entre lo que se mide y aquello que realmente se quiere medir” (p. 160). En tal sentido, la validez para el presente trabajo de investigación se realizará mediante la revisión de tres expertos, licenciados en Contaduría y Metodología quienes aportaran de su conocimiento para mejorar y validar el instrumento (ver anexo B, B-1 B-2, C, C-1, C-2, D, D1 y D2). Esto basado en la normativa vigente de la Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales “Ezequiel Zamora” (UNELLEZ).

Confiabilidad

Al validar el instrumento se procede a establecer la confiabilidad del mismo. Según Palella & Martins (2012), se refiere: “Al grado en que su aplicación repetida al mismo

sujeto u objeto produce iguales resultados”. (p. 227). Lo que quiere decir, que al aplicar el instrumento a una muestra con las mismas características el resultado será el mismo, en este sentido la formula a aplicar para medir la confiabilidad del instrumento de acuerdo a Paella & Martins (2006), será la siguiente la siguiente:

$$\alpha = \frac{N}{N - 1} \times \left\{ 1 - \frac{\sum Si^2}{St^2} \right\}$$

Dónde:

α = Coeficiente Alpha de Cronbach.

N= Número de Ítemes del instrumento.

$\sum Si^2$ = Varianza de la suma de los Ítemes.

St^2 = Varianza total del instrumento.

Mediante esta fórmula se determina la confiabilidad del instrumento, tomando en cuenta las respuestas de los ítems para cada instrumento aplicado, en una hoja de cálculo con las fórmulas de varianzas individuales y totales de cada una de las pruebas; incluyendo también las sumatorias de las varianzas individuales y totales, teniendo de esta manera como resultado la aplicación de la fórmula de Alpha de Cronbach expuesta anteriormente.

Al aplicar la formula se procederá a analizar el resultado de acuerdo a la siguiente escala:

Escala del coeficiente	Medición cualitativa
$\geq 0.01 \leq 0.20$	Muy Baja
$\geq 0.21 \leq 0.40$	Baja
$\geq 0.41 \leq 0.60$	Moderada
$\geq 0.61 \leq 0.80$	Alta
$\geq 0.81 \leq 1.00$	Muy Alta

En tal sentido, se utilizó el cálculo matemático, del coeficiente de confiabilidad aplicando una prueba piloto a ocho personas que trabajan en la empresa Cobremex, C.A, Registro de Información Fiscal: J-31646995-6, la cual posee características similares a las que conforman la muestra en estudio de la investigación. De este modo, al sustituir la fórmula de Alpha de Cronbach se obtuvo como resultado un coeficiente de 0,98 (ver anexo E); siendo de esta manera un grado de medición categorizado como muy alta, lo que certifica la confiabilidad del instrumento, asegurando así, que cada vez que se aplique dicho instrumento se obtendrán los mismos resultados mediante las respuestas, es por ello que el instrumento se considera altamente confiable.

Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Según Arias (2012) En este punto se describen las distintas operaciones a las que serán sometidos los datos que se obtengan: Clasificación, registro, tabulación y codificación si fuere el caso. En lo referente al análisis, se definirán las técnicas lógicas (inducción, deducción, análisis-síntesis), o estadísticas (descriptivas o inferenciales), que serán empleadas para descifrar lo que revelan los datos recolectados (p. 111). Dentro de este orden de ideas, los datos obtenidos serán procesados mediante la clasificación, registro, tabulación y gráficos; esto mediante la estadística descriptiva, lo que a su vez permitirá que se pueda culminar con un análisis sustentado de acuerdo a las técnicas lógicas, gracias a la aplicación del método científico.

Capítulo IV

Análisis de Resultados

A la luz de los resultados obtenidos, el investigador debe analizar las categorías y las definiciones que conforman el marco teórico y, al igual que hizo con el problema, tendrá que aclarar si estos elementos fueron los más adecuados o si resultaron insuficientes para captar la complejidad del objeto de investigación (Palella & Martins, 2006, p. 196).

En tal sentido, en este capítulo se presentan los resultados obtenidos a través de los instrumentos de recolección de datos, aplicados a el presidente, vicepresidente, gerente, auditor (a), coordinador (a) de Recursos Humanos, contador (a), jefe de recaudación/administrador y asistente administrativo. Por lo tanto, se procede a codificar, tabular y efectuar representaciones graficas de la información, siendo los gráficos uno de los medios más efectivos para describir, resumir, visualizar y analizar los datos.

Pronóstico de ventas

Cuadro 2

Realiza la empresa un pronóstico de venta mensual

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
1	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	1	12,50
	(3) Nunca	7	87,50
TOTAL		8	100

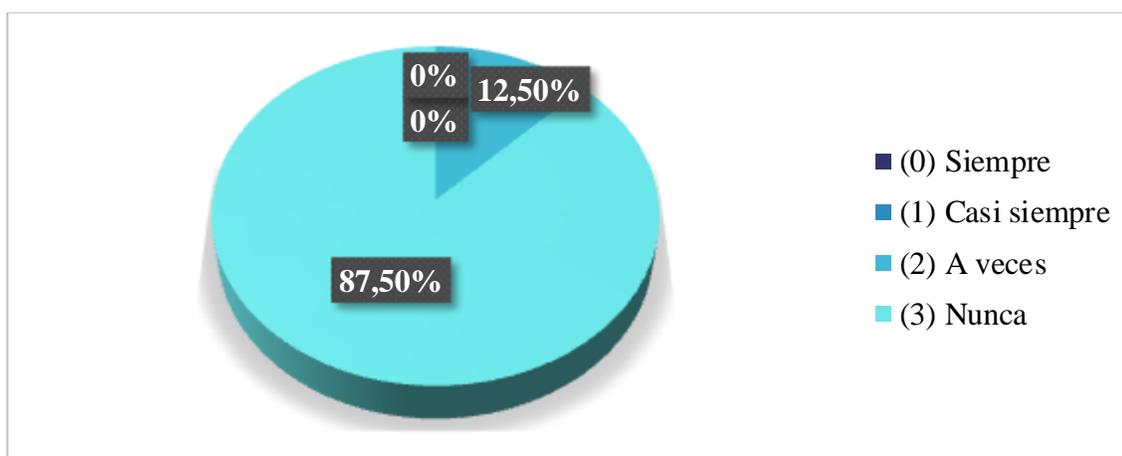
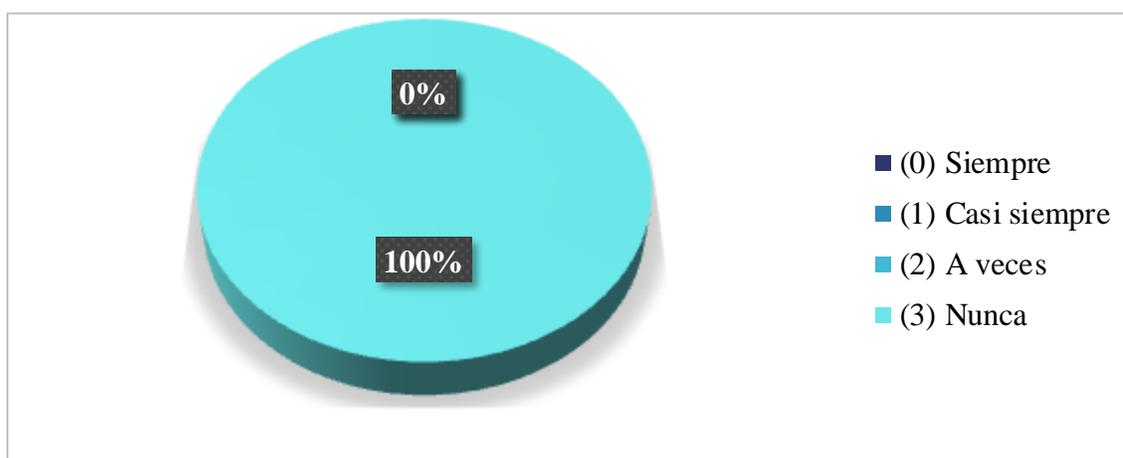


Gráfico 1. Pronóstico de venta mensual

En base al cuadro 2, gráfico 1, se evidencia una cantidad significativa, representada por el 87,50% de los encuestados señalan que nunca se realizan pronósticos de ventas mensuales en la organización, por lo tanto, es notoria la deficiencia en la elaboración de este tipo de herramientas de proyección. Cabe destacar que “Un pronóstico de ventas es una técnica que permite calcular las proyecciones de ventas de una manera rápida y confiable, utilizando como fuentes de datos, ya sea las transacciones de inventarios o la facturación de ventas realizadas” (Toro, Mejías & Salazar 2004, p. 25).

Cuadro 3.**Se elabora un pronóstico de ventas al final del año**

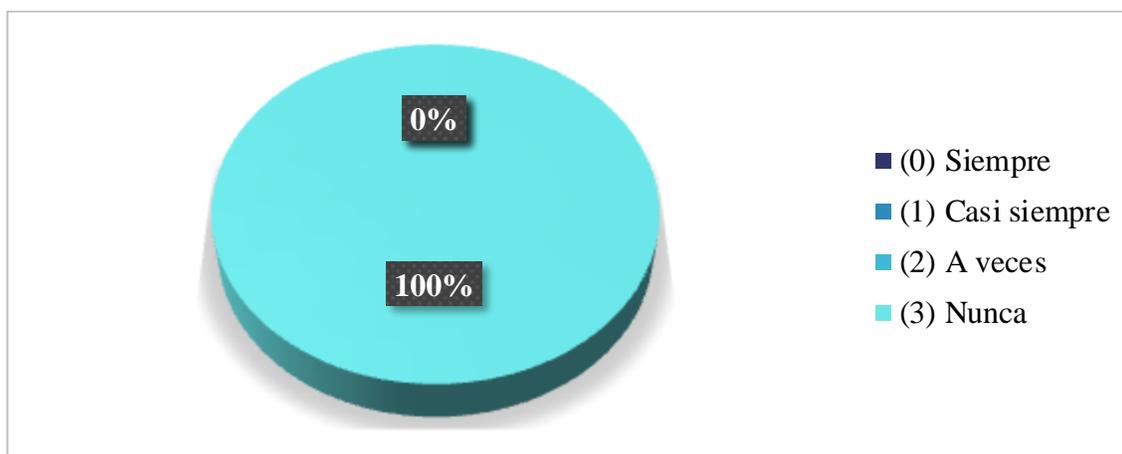
ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
2	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

**Gráfico 2. Pronóstico de ventas al final del año**

En función al cuadro 3, representado mediante el gráfico 2, es notoria la unanimidad con respecto a que no se elabora un pronóstico de ventas al final del periodo económico de la empresa, debido a que el 100% de los encuestados seleccionó la opción 3 del ítem 2. Lo que resulta perjudicial, puesto que al tomar decisiones no se posee una estimación de ventas futuras, que puede ser clave para la elaboración de proyectos o mejoras para la entidad; lo que afectaría significativamente la distribución de los recursos financieros. “Por lo tanto es de suma importancia entender la relación entre los pronósticos y las decisiones que se deben tomar en la administración de recursos...” (Mora y Sandoval, 2009, p. 3).

Cuadro 4.**Al realizar el pronóstico de ventas tienen en cuenta las tasas cambiarias**

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
3	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

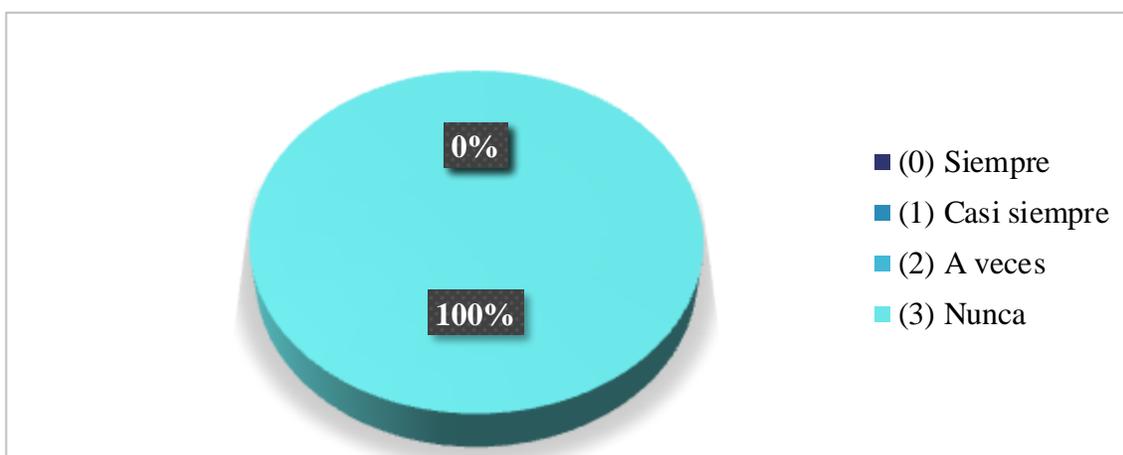
**Gráfico 3. Tasas cambiarias en el pronóstico de venta**

Con respecto al cuadro 4, descrito mediante el gráfico 3, el 100% de las personas encuestadas manifestó que “Nunca” son utilizadas las tasas cambiarias, debido a que no se realizan pronósticos de ventas en la empresa. En consecuencia, la organización se podría ver afectada por la hiperinflación económica. De esta manera para, Gitman & Zutter (2012) “El pronóstico de ventas se basa en un análisis de datos externos, internos o una combinación de ambos. Un pronóstico externo se basa en las relaciones observadas entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos clave...” (p. 119).

Cuadro 5

Se solicita a cada uno de los recaudadores un pronóstico de ventas

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
4	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

**Gráfico 4. Pronóstico de ventas de cada recaudador**

Por su parte, en el caso del cuadro 5, denotado mediante el gráfico 4, la muestra representativa de la población, coincidió en que nunca es solicitado a los recaudadores un pronóstico de ventas. Lo cual se manifiesta con un 100% en la opción 3 “Nunca”. “Los pronósticos deben ser tanto basados en la teoría como en la experiencia, específica para los productos y el mercado al que está dirigido” (Mora y Sandoval, 2009, p. 10).

Plan de producción

Cuadro 6

Al elaborar el plan de producción, se toman en cuenta los recursos materiales

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
5	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	0	100
TOTAL		8	100

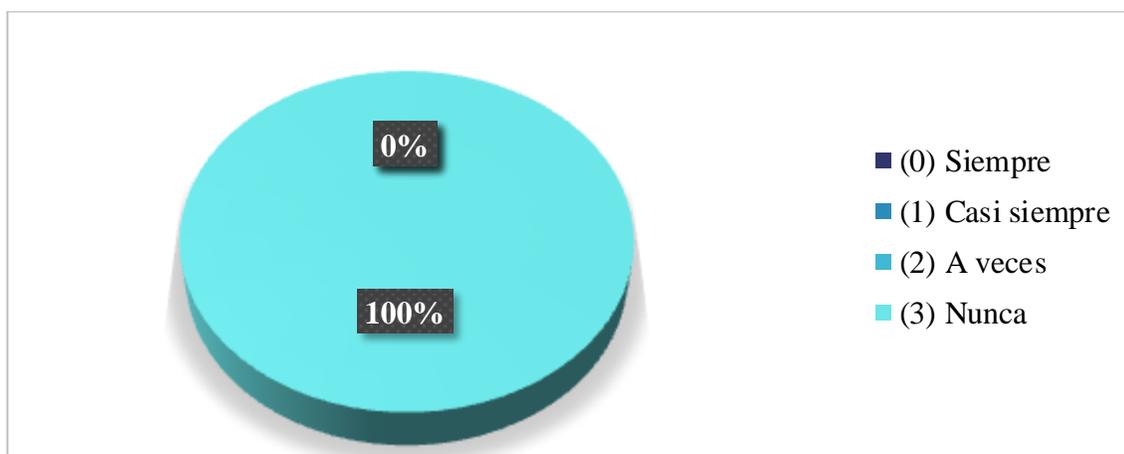


Gráfico 5. Recursos materiales en el plan de producción

De acuerdo a los datos señalados en el cuadro 6, figurados a través del gráfico 5. El 100% de las personas sometidas a la consulta mediante el cuestionario, manifestaron que “Nunca” se toman en cuenta los recursos materiales para la elaboración de planes de producción. En este sentido Camero y Vargas (2012) exponen que “El plan de producción tiene que proporcionar las cantidades de producto necesarias en el momento adecuado y a un costo mínimo, congruente con las exigencias de calidad” (p. 35).

Cuadro 7

Al elaborar el plan de producción, se toman en cuenta los recursos técnicos

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
6	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

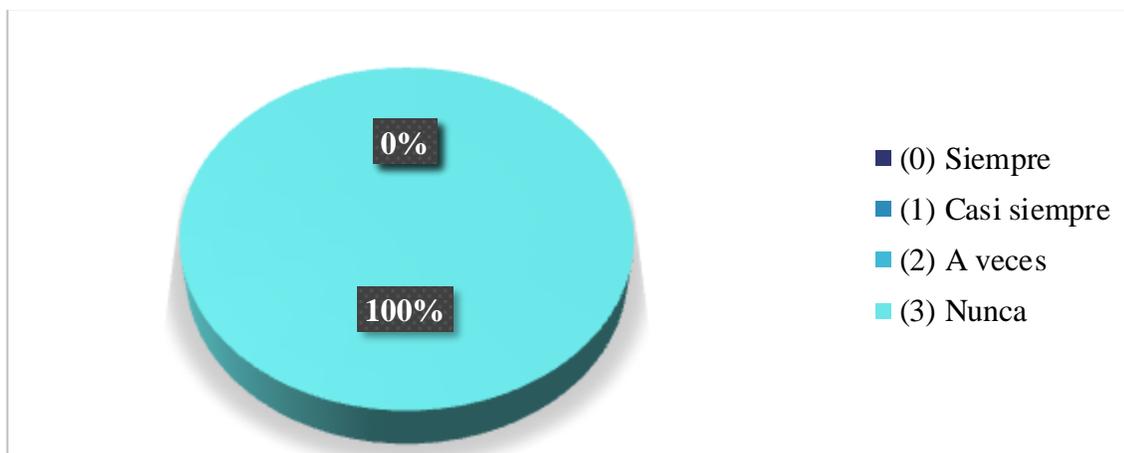


Gráfico 6. Recursos técnicos en el plan de producción

El cuadro 7, representado mediante el gráfico 6, muestra que el 100% de las personas sujetas a consulta, se inclinó a la respuesta número 3, manifestando la no consideración de los recursos técnicos en los planes de producción, siendo esto perjudicial para la empresa ya que, según Camero y Vargas (2012) “La planeación, programación y control de la producción permite determinar cómo se deben asignar los diversos recursos de la empresa para la producción eficiente de un determinado bien o servicio satisfaciendo la demanda” (p. 6).

Cuadro 8

Al elaborar el plan de producción, se toman en cuenta los recursos económicos

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
7	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	100	100
TOTAL		8	100

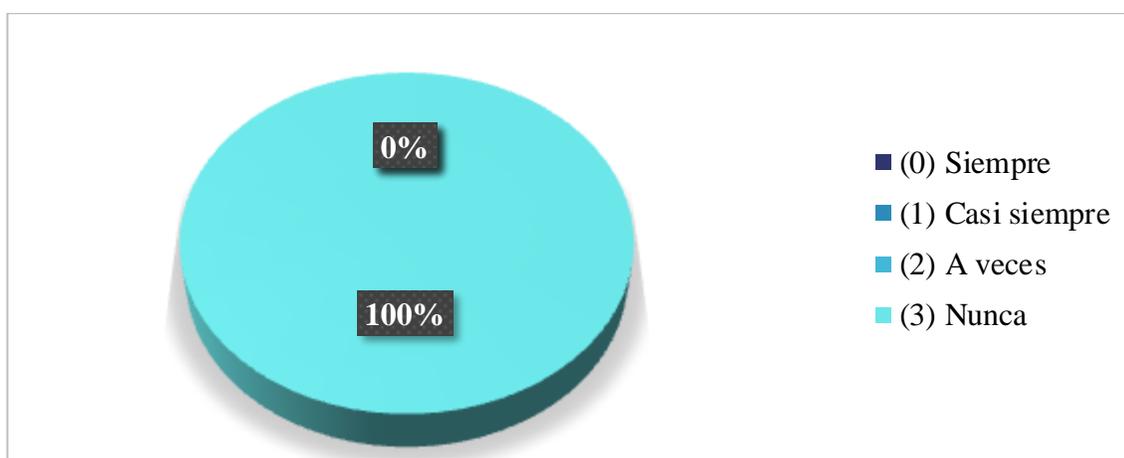


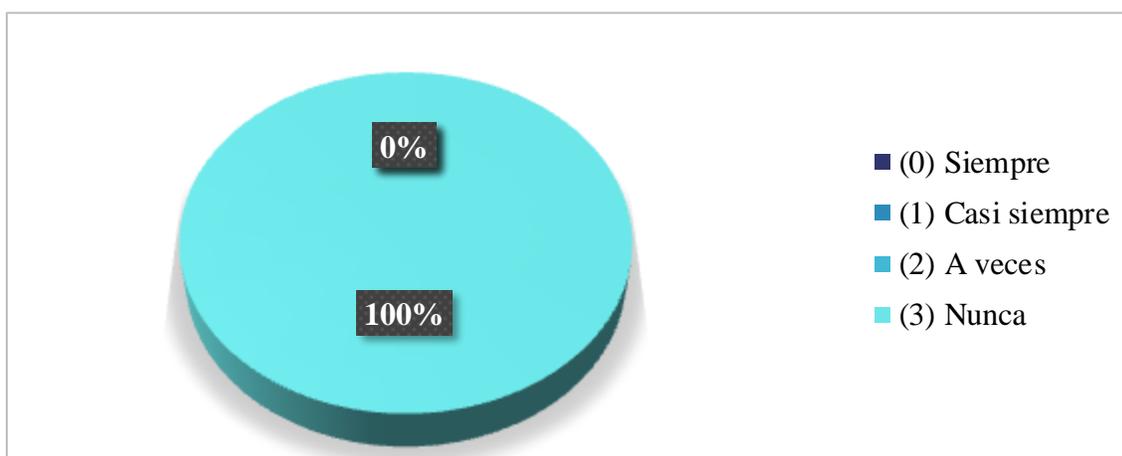
Gráfico 7. Recursos económicos en el plan de producción

En el caso del cuadro 8, gráfico 7, los miembros de la directiva, gerencia, contabilidad y administración; se encuentran totalmente de acuerdo con respecto a que “Nunca” se toman en cuenta los recursos para el plan de producción, lo cual resulta un aspecto negativo en la organización puesto que Camero y Vargas (2012) consideran que “El plan de producción debe servir de base para establecer la mayoría de los presupuestos de operaciones” (p. 35).

Cuadro 9

Al elaborar el plan de producción, se toma en cuenta el recurso humano

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
8	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	0	100
TOTAL		8	100

**Gráfico 8. Recurso humano en el plan de producción**

En lo que respecta al cuadro 9, gráfico 8, los encuestados coinciden que “Nunca” se toma en cuenta el recurso humano en la elaboración de planes de producción. Al respecto Camero y Vargas (2012) afirman que “Se deben establecer las necesidades de mano de obra y las horas de trabajos, tanto ordinarios como extraordinarios” (p 35). Por lo tanto, la inexistencia de este recurso, resulta contraproducente para la productividad de la entidad.

Punto de Equilibrio

Cuadro 10

Se determinan los costos fijos de la empresa para calcular el punto de equilibrio

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
9	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	3	37,5
	(3) Nunca	5	62,5
TOTAL		8	100

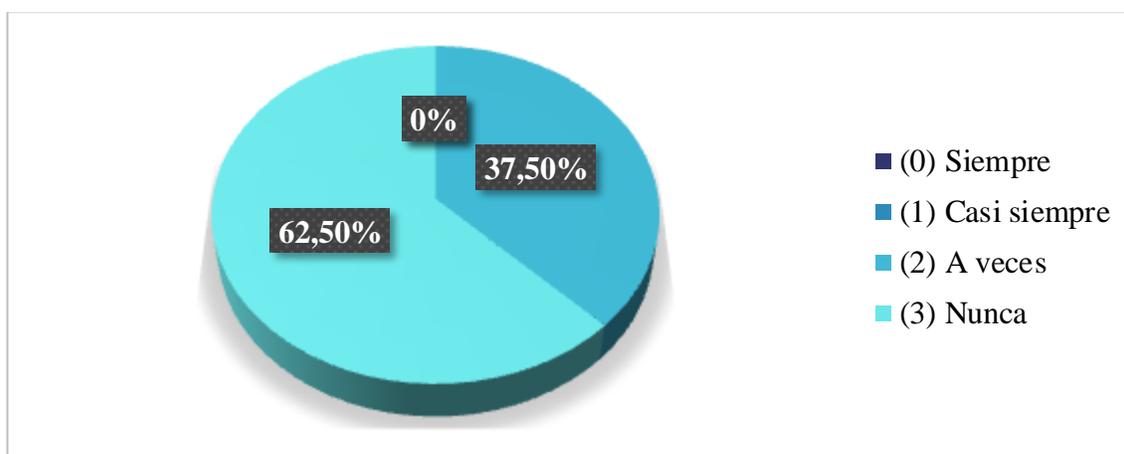


Gráfico 9. Costos fijos para el punto de equilibrio

En el cuadro 10, gráfico 9, la mayoría, representada por el 62,50% se inclinó a la opción “Nunca”. Por lo tanto, se puede deducir que es deficiente el cálculo de dichos costos. Cabe destacar que, Manzón, Villao, Núñez y Serrano (2017) consideran que los costos fijos “Son los costos en que se incurren por un período, y que no se ven afectados por fluctuaciones en los niveles de actividad de un negocio” (p. 17).

Cuadro 11

Se determinan los costos variables de la empresa para calcular el punto de equilibrio

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
10	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	2	25
	(3) Nunca	6	75
TOTAL		8	100

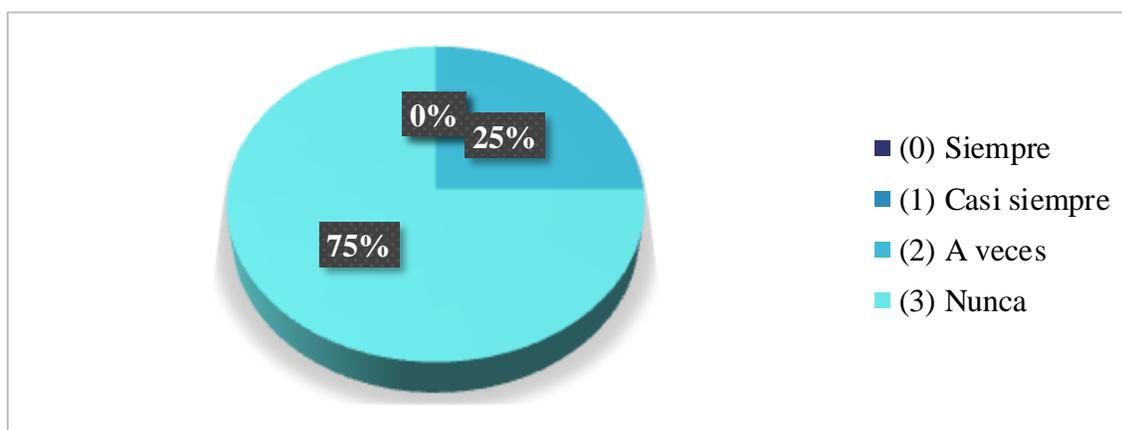


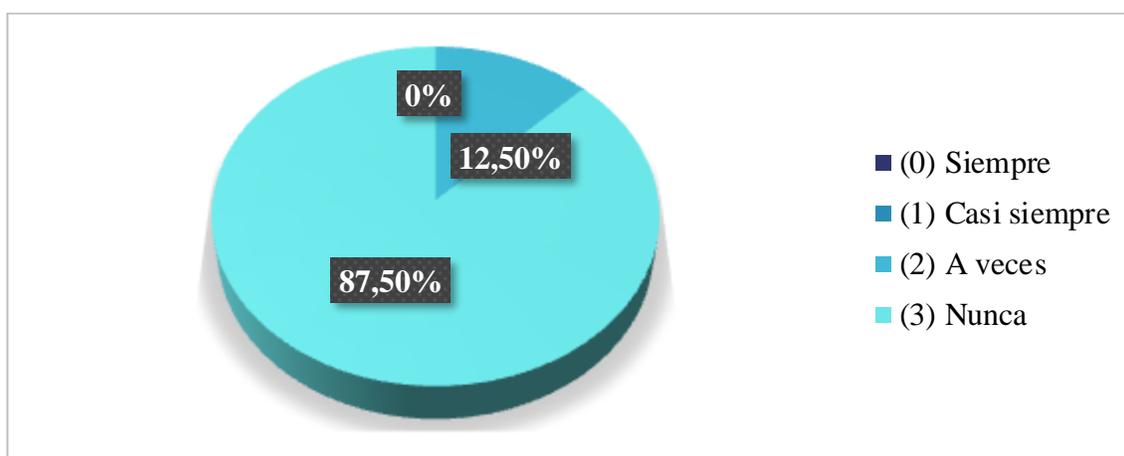
Gráfico 10. Costos variables para calcular el punto de equilibrio

En el cuadro 11, correspondiente al gráfico 6, se evidencia que las tres cuartas partes correspondientes al 75%, puntualizó que “Nunca” son determinados los costos variables con miras al cálculo del punto de equilibrio. De este modo, en el año 2017 Manzón, Villao, Núñez y Serrano exponen que los costos variables “Son los costos que tienden a variar con el nivel de actividad de un negocio” (p. 17).

Cuadro 12

Cuantifica los ingresos que deben percibir para alcanzar el punto de equilibrio

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
11	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	1	12,5
	(3) Nunca	7	87,5
TOTAL		8	100

**Gráfico 11. Cuantifican los ingresos para el punto de equilibrio**

De acuerdo al cuadro 12, gráfico 11, el 87,50% de los encuestados indicó que “Nunca” son cuantificados los ingresos que deben percibirse para alcanzar el punto de equilibrio, Al respecto, Yermanos y Correa (2011) consideran “el punto de equilibrio como aquel en el cual los ingresos son iguales a los egresos y por lo tanto no se genera ni utilidad ni pérdida en la operación” (p. 30).

Relación Costo-Volumen-Utilidad

Cuadro 13

Para efectuar la relación Costo-Volumen-Utilidad, se analiza el punto de equilibrio de la empresa

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
12	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

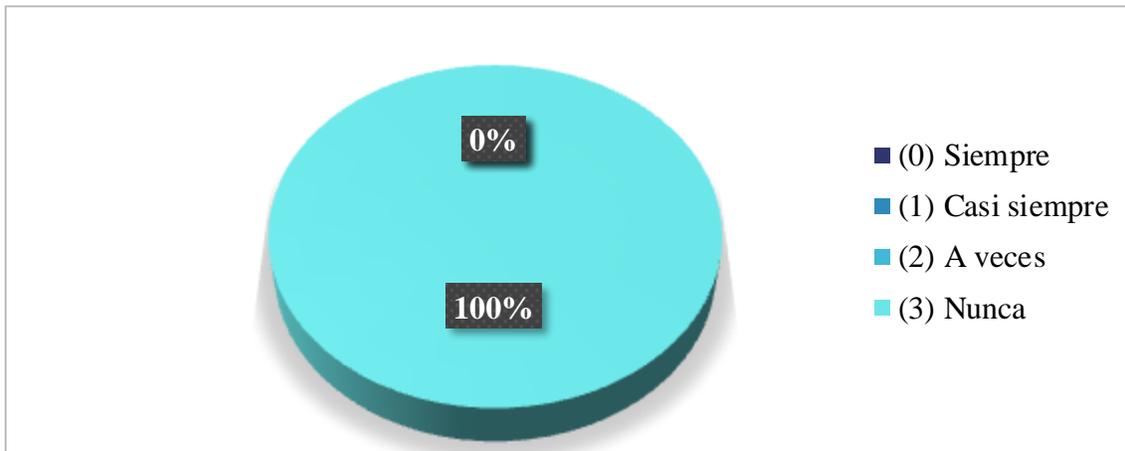


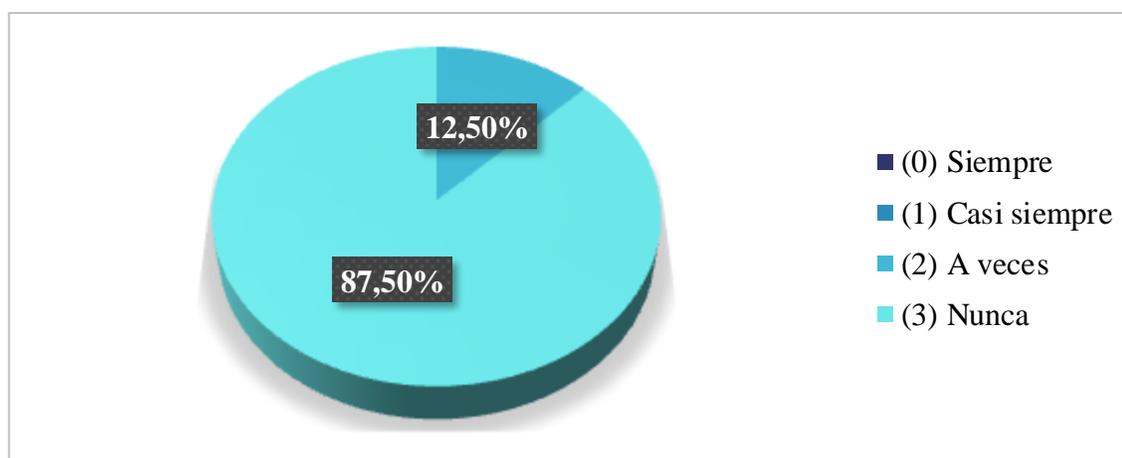
Gráfico 12. Análisis para la relación Costo-Volumen-Utilidad.

En base al cuadro 13, representado a través del gráfico 12, es notoria la unanimidad de la respuesta por parte de los encuestados, señalando que “Nunca” se analiza el punto de equilibrio para efectuar la relación Costo-Volumen-Utilidad (CVU). Lo que resulta desfavorable para la empresa, ya que Molina (2003) afirma que El modelo CVU, trae consigo algunos análisis que son esenciales al momento de realizar el cálculo. Uno de estos análisis es precisamente el punto de equilibrio.

Cuadro 14

Establece la empresa utilidades objetivo a través de la relación Costo-Volumen-Utilidad

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
13	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	1	12,5
	(3) Nunca	7	87,5
TOTAL		8	100

**Gráfico 13. Utilidad objetivo.**

El cuadro 14, gráfico 13; refleja que el 87,50% de los encuestados dio a conocer que “Nunca” se establecen utilidades objetivo a través de la relación Costo-Volumen-Utilidad. Lo cual, resulta perjudicial para la empresa, tomando en cuenta que la utilidad es necesaria para la supervivencia y el crecimiento de toda empresa, si la empresa no obtiene utilidad, no sobrevivirá en el creciente mundo competitivo y globalizado (Kavanagh & Drennan, 2008).

Cuadro 15

Se tiene en consideración la relación Costo-Volumen-Utilidad para la toma de decisiones

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
14	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

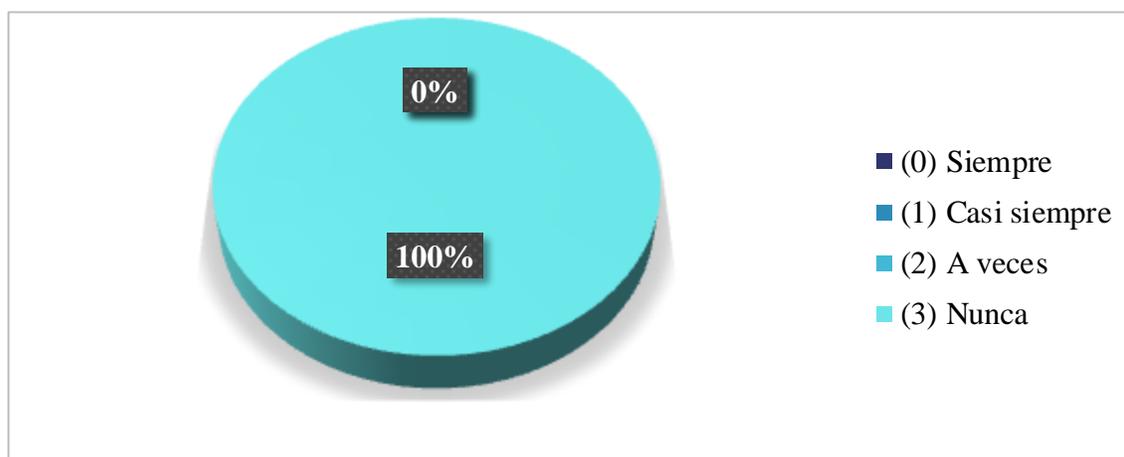


Gráfico 14. Al tomar decisiones consideran la relación Costo-Volumen-Utilidad

El cuadro 15, gráfico 14; indica que los encuestados, estuvieron completamente de acuerdo en que “Nunca” se efectúa dicha relación para tomar decisiones. Sin embargo, de acuerdo a Molina (2003) en la actualidad existen ciertas herramientas que ayudan al empresario y administrador a tomar mejores decisiones en los negocios que emprenden. Una de estas herramientas es precisamente el análisis de costo-volumen-utilidad (CVU).

Cuadro 16

Calcula la empresa su requerimiento de efectivo mediante el presupuesto de caja a corto plazo

ÍTEM	ALTERNATIVA	F	%
15	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	3	37,5
	(2) A veces	5	62,5
	(3) Nunca	0	0
TOTAL		8	100

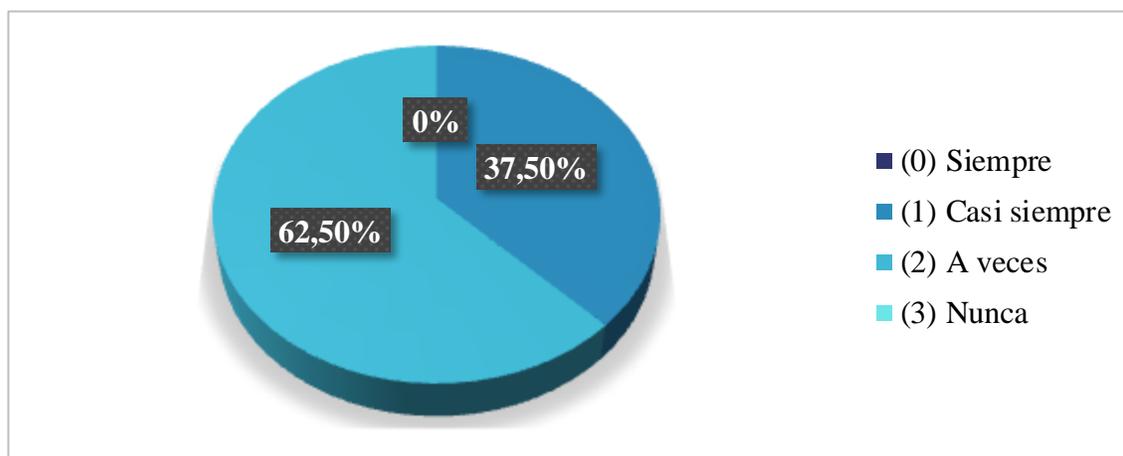


Gráfico 15. Calculan el presupuesto de caja

En este sentido, en el cuadro 16, se manifiesta que el 62,50% de la muestra manifestó que su respuesta corresponde a la opción 2, por lo tanto, se puede deducir que la aplicación de esta herramienta financiera es poco frecuente, lo que resulta desventajoso, ya que este instrumento “Ofrece al gerente de finanzas una perspectiva clara del momento de las entradas y salidas de efectivo que espera tener la empresa durante un periodo específico” (Gutiérrez y Ruiz, (s.f.), p. 10).

Cuadro 17

Predice la empresa las utilidades a percibir a través del Estado de Resultados proyectado

ITEM	ALTERNATIVA	F	%
16	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	1	12,5
	(2) A veces	7	87,5
	(3) Nunca	0	0
TOTAL		8	100

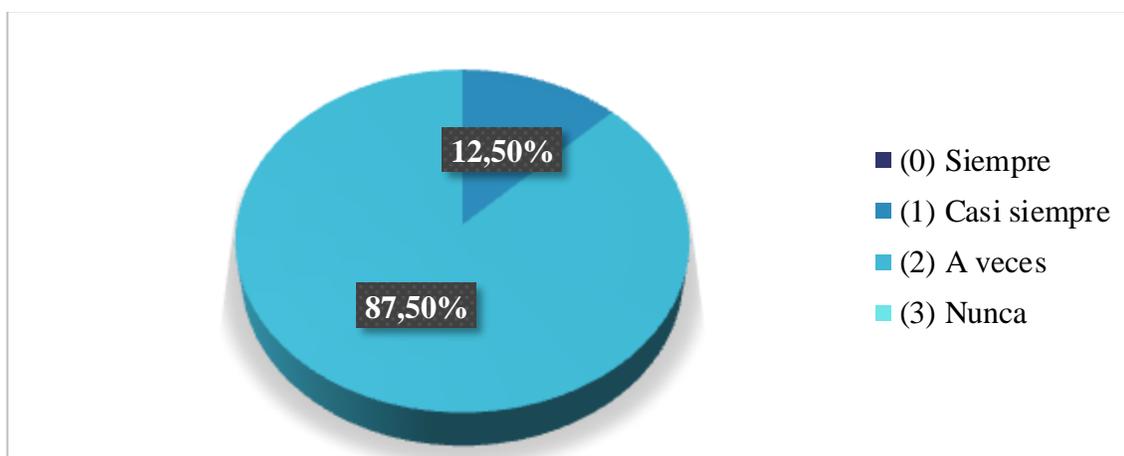


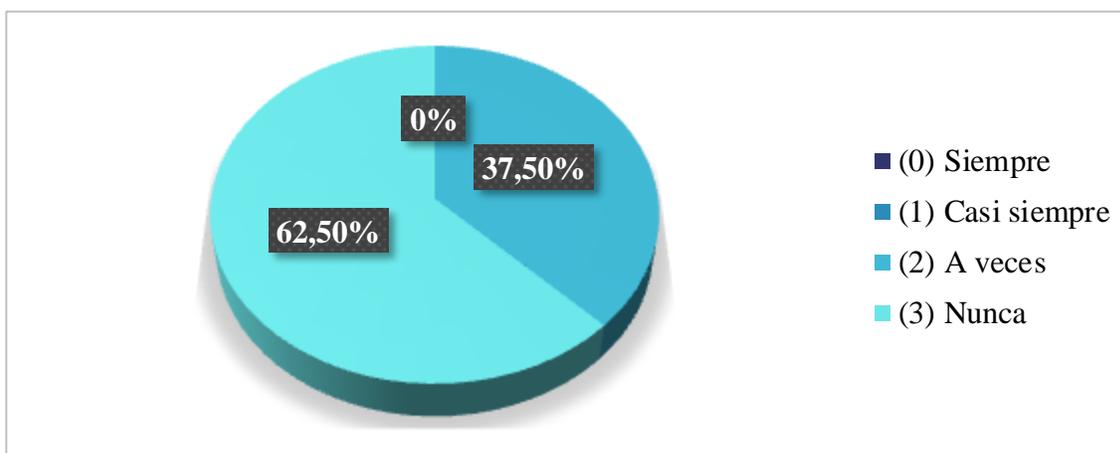
Gráfico 16. Se predicen las utilidades a percibir

En referencia al cuadro 17, que se muestra a través del gráfico 15; el 87,50% señaló que “A veces” son elaborados estados de resultados proyectados. En este orden de ideas, Gutiérrez y Ruiz (s.f.) opinan que “Se pronostica el estado de resultados para el año entrante a fin de obtener un estimado del ingreso y la cantidad de utilidades retenidas que la compañía generará durante el año” (p. 7).

Cuadro 18

Se toma en consideración el estado de situación financiera del periodo anterior como base para realizar el estado de situación financiera proyectado

ÍTEM	ALTERNATIVA	F	%
17	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	3	37,5
	(3) Nunca	5	62,5
TOTAL		8	100

**Gráfico 17. Estado de situación financiera proyectado.**

El cuadro 18, gráfico 17, muestra que un 62,50% dio como respuesta “Nunca” es considerado el estado de situación financiera del periodo anterior, para la elaboración de proyecciones. Al respecto Moyano y Ceballos (2017) afirman que el Estado de Situación pro-forma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

Cuadro 19

Efectúa la empresa el estado de situación financiera proyectado de acuerdo al flujo de caja de la empresa

ÍTEM	ALTERNATIVA	F	%
18	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

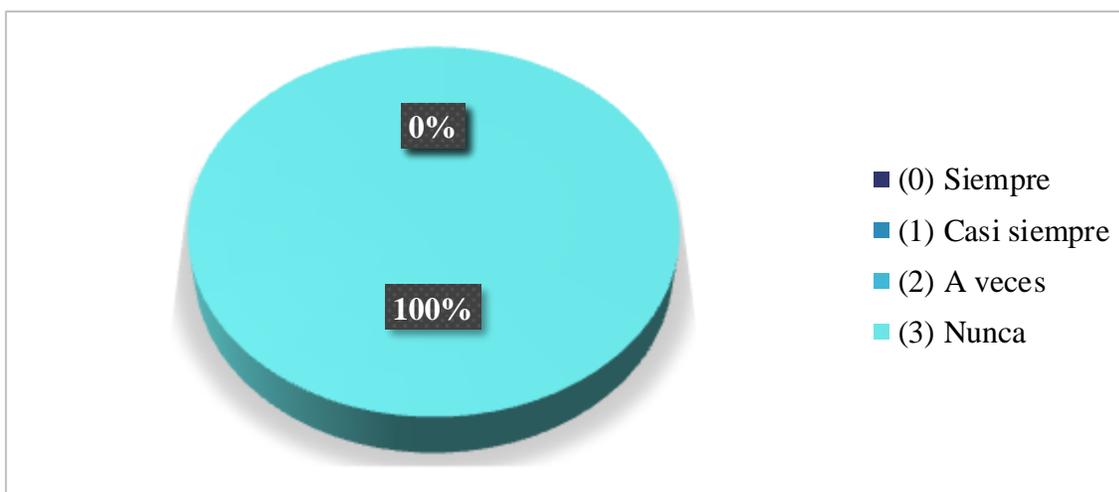


Gráfico 18. Estado de situación proyectados en base al flujo de caja

Tomando en consideración las opiniones de los encuestados, reflejadas en el cuadro 19, gráfico 18, todos estuvieron de acuerdo que “Nunca” se realiza el estado de situación financiera proyectado de acuerdo al flujo de caja, siendo perjudicial ya que este es el que “Ofrece al gerente de finanzas una perspectiva clara del momento de las entradas y salidas de efectivo que espera tener la empresa durante un periodo específico” (Gutiérrez y Ruiz, s.f, p. 10).

Razones Financieras de liquidez

Cuadro 20

Calcula la empresa las razones financieras de liquidez una vez efectuados los estados financieros

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
19	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

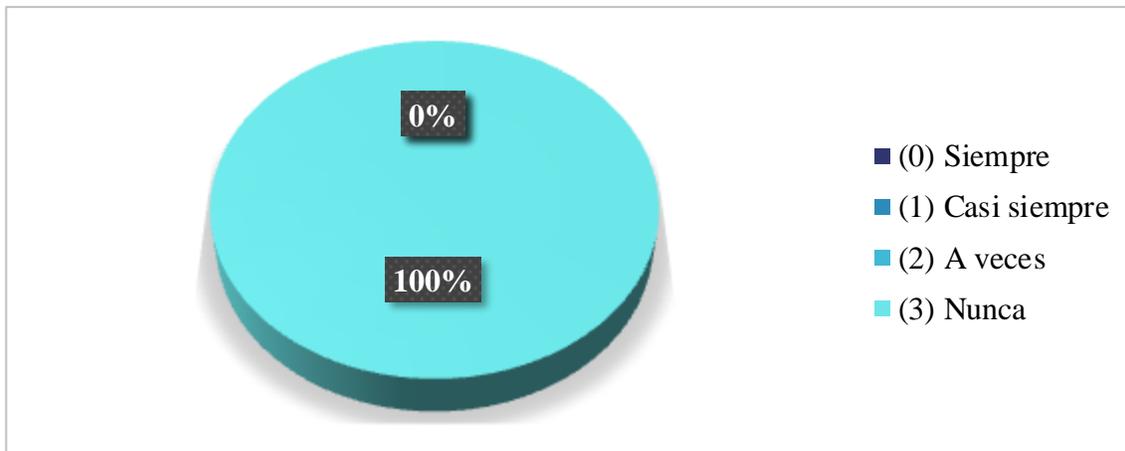


Gráfico 19. Aplicación de razones financieras de liquidez

De acuerdo al cuadro 20, gráfico 19, los encuestados coinciden en que “Nunca” se calculan las razones financieras de liquidez una vez elaborados los estados financieros; no obstante, es necesario destacar que Herrera, Betancourt, Herrera, Vega y Vivanco (2016) explican que “Los indicadores financieros de liquidez son fundamentales para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa a corto plazo” (p. 153).

Cuadro 21

Calcula la liquidez corriente para conocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
20	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

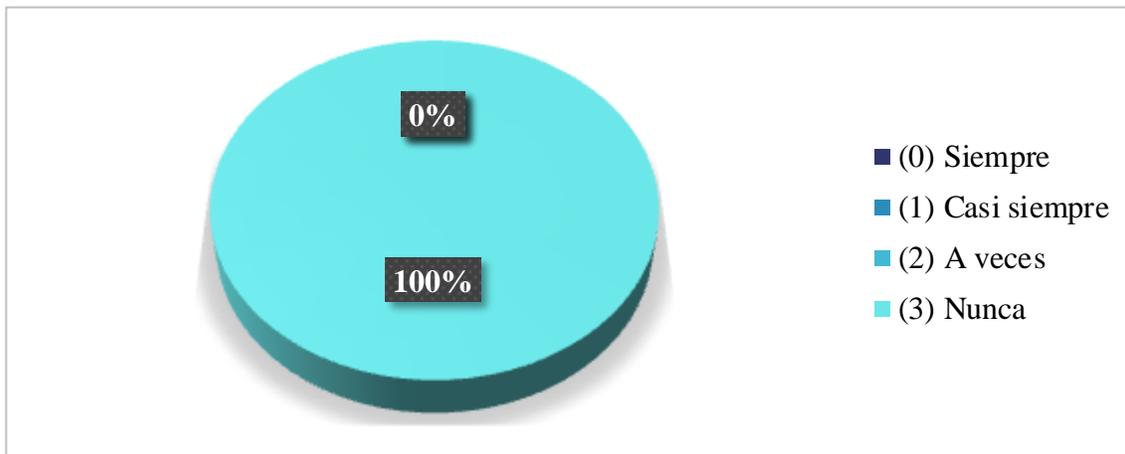


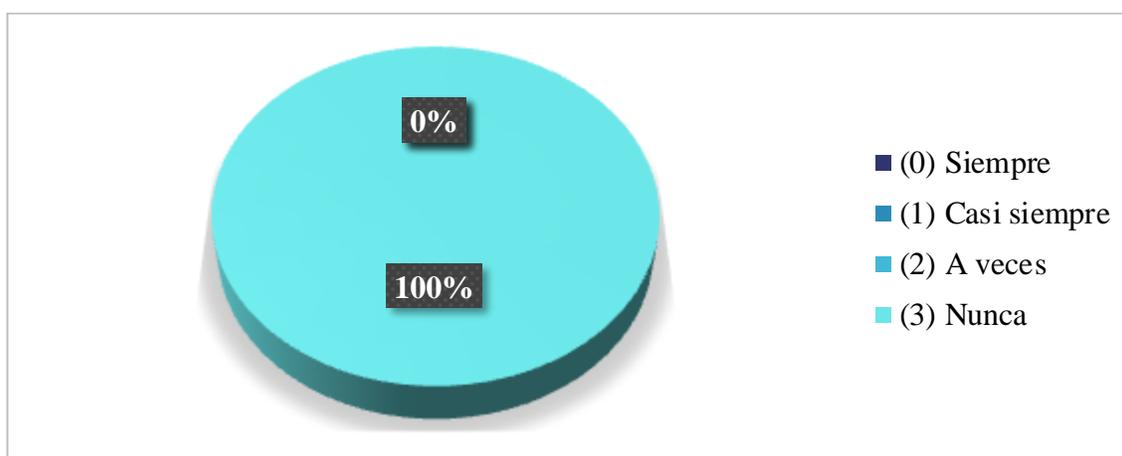
Gráfico 20. Calculo de la liquidez corriente

En lo concerniente al cuadro 21, representado mediante el gráfico 20; la muestra encuestada está totalmente de acuerdo en que “Nunca” se calcula la liquidez corriente de la compañía, por lo que se muestra un 100% en la opción 3; en este sentido, Herrera, et al. (2016) exponen que la liquidez corriente “Representa la agilidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones en un período menor a un año” (p. 157).

Cuadro 22

Calcula la razón rápida (prueba del ácido)

ÍTEM	ALTERNATIVA	F	%
23	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

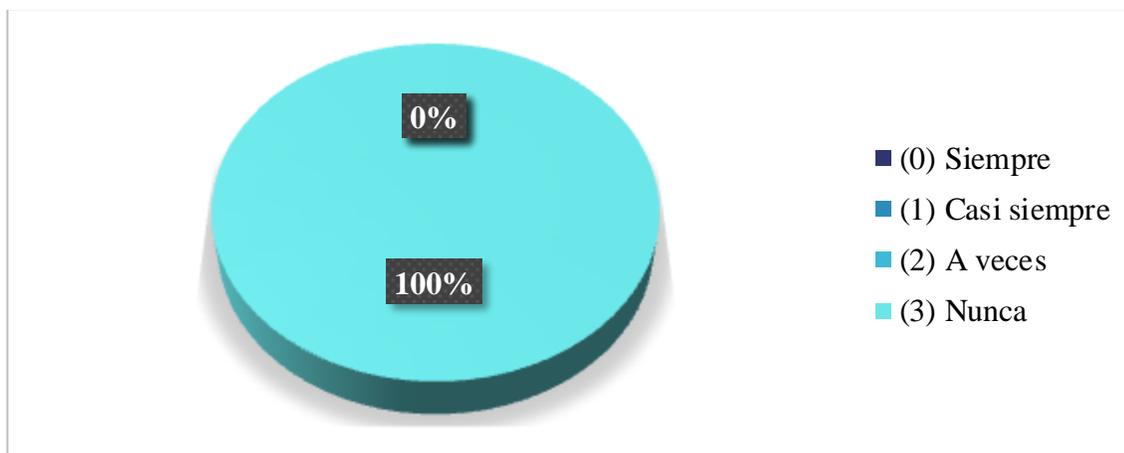
**Gráfico 21. Se calcula la razón rápida (prueba del ácido)**

Observando el cuadro 22, gráfico 21, los miembros de la directiva, gerencia, contabilidad y administración coinciden en que “Nunca” se calcula la razón rápida, por lo que se debe tomar en cuenta que, según Herrera, et al. (2016) “Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez” (p. 157).

Cuadro 2

Calcula el capital de trabajo de la empresa

ÍTEM	ALTERNATIVA	f	%
22	(0) Siempre	0	0
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	8	100
TOTAL		8	100

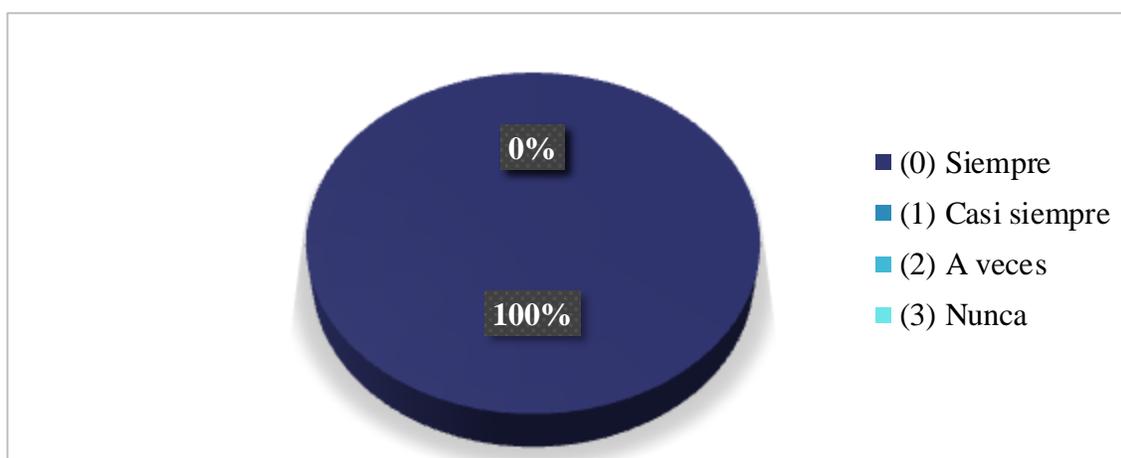
**Gráfico 22. Se calcula el capital de trabajo**

En función al cuadro 23, gráfico 22, el 100% de las personas encuestadas se inclinó a la opción 3, por lo tanto, se puede decir que “Nunca”, es calculado el capital de trabajo de la entidad. Es necesario resaltar, que la meta de la administración del capital de trabajo es administrar cada uno de los activos corrientes de la empresa, así como los pasivos corrientes, para lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuya a aumentar el valor de la compañía (Gitman & Zutrre 2012).

Cuadro 24

Está de acuerdo con la propuesta de un plan financiero con impacto en la liquidez

ÍTEM	ALTERNATIVA	F	%
23	(0) Siempre	8	100
	(1) Casi siempre	0	0
	(2) A veces	0	0
	(3) Nunca	0	0
TOTAL		8	100

**Gráfico 23. Propuesta de un plan financiero con impacto en la liquidez**

En relación al cuadro 24, figurado mediante el gráfico 23, es notorio que la muestra en general se encuentra de acuerdo en la elaboración de una propuesta de plan financiero con impacto en la liquidez de la compañía. En sentido “Los planes financieros a corto plazo (operativos) especifican las acciones financieras a corto plazo y su impacto pronosticado. Estos planes abarcan a menudo un periodo de un año o dos años de acuerdo a las necesidades de la empresa” (Gutiérrez y Ruiz, s.f, p. 6).

Matriz DOFA

Cuadro 25.

Matriz DOFA (Debilidades, Oportunidades, Fortalezas, Amenazas)

	Oportunidades	Amenazas
	1. Posibilidad de expansión y nuevas inversiones. 2. Apalancamiento financiero. 3. Posibilidad de establecer alianzas estratégicas. 4. Herramientas financieras 5. Desarrollo tecnológico.	1. Fluctuación del USD (\$). 2. Tarifas estandarizadas por el estado. 3. Leyes o impuestos nuevos que afecten el servicio. 4. Barreras administrativas en la zona o sector. 5. Empresas de misma naturaleza con sistemas de trabajos más innovadores.
Fortalezas	Estrategias FO	Estrategias FA
1. Objeto social amplio. 2. Personal administrativo capacitado. 3. Registro contables. 4. Documentos legales actualizados y actos para contrataciones. 5. Equipos tecnológicos operativos.	1. Expansión en nuevos mercados. 2. Adquisición de préstamo financiero basado en análisis administrativos y contables 3. Establecer alianzas comerciales con entidades públicas. 4. Implementación de herramientas financieras a través de programas de cálculos gratuitos (Excel).	1. Presentar a la Gobernación del estado periódicamente un informe de la variación de tarifas según la tasa de cambio para posibles ajustes. 2. Estrategias fiscales preventivas (Acudir a un especialista en primera instancia). 3. Generar empleo para habitantes de las zonas adyacentes. 4. Implementación y mejora continua de un sistema administrativo.

Debilidades	Estrategias DO	Estrategias DA
1. Falta de diversificación de ingresos. 2. Desmotivación laboral por salarios bajos. 3. Ausencia de financiamientos. 4. Déficit de planificación financiera. 5. Bajo nivel de liquidez.	1. Iniciar nuevas actividades económicas. 2. Solicitar préstamos bancarios que resulten estratégicos para la organización. 3. Implementar un plan financiero a corto plazo con impacto en la liquidez.	1. Destinar recursos financieros para futuras inversiones. 2. Incentivar a los trabajadores económicamente para prestar una atención personalizada de calidad a los usuarios de la vía. 3. Mejoras continuas en la planificación financiera.

Capítulo V

Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

Partiendo de los objetivos propuestos y con base en el análisis de los resultados obtenidos, se concluye lo siguiente:

La planificación financiera de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca es deficiente, esto por la ausencia de planes o instrumentos financieros proyectados, por lo que desconocen los posibles resultados que conllevaría la toma de decisiones, siendo esto una evidente desventaja, puesto que las mismas, son clave para el éxito o fracaso de una organización e incide directamente en la liquidez en el corto plazo. A esto se suma la falta de financiamientos y diversificación de ingresos, dependiendo la empresa exclusivamente del porcentaje que le corresponde por el servicio de recaudación. Dentro de este orden de ideas, se pudo conocer, que la entidad, cuenta con un amplio objeto social, personal altamente capacitado y registros contables actualizados.

Por otra parte, los planes son estructurados de acuerdo a las características y necesidades de cada negocio, por lo tanto, con un estudio exhaustivo se pudo determinar que los elementos acordes a la empresa en estudio son los siguientes: Pronóstico de ventas, a partir del cual se proyectan los ingresos; plan de producción con el cual se detalla cómo, cuándo y cuánto costará prestar el servicio; punto de equilibrio, en el cual la empresa no obtiene

ganancia ni pérdida; la relación costo, volumen, utilidad, con la que se obtiene información en cuanto a la utilidad para determinado nivel de ventas; presupuesto de caja donde se pronostican entradas y salidas de efectivo planeadas; así como los estados financieros proyectados (Estado de Situación y Estado de Resultados), a los cuales se aplican las razones financieras a fin de determinar la repercusión del plan en la liquidez.

Evidentemente en la empresa la implementación de un plan financiero es sumamente necesario, puesto que se toman en consideración datos históricos para anticiparse a situaciones financieras futuras, y permiten además aplicar estrategias para minimizar costos, maximizar ganancias y aumentar la producción de capital. Es por ello que se elabora una propuesta de plan financiero con impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro, C.A S&SA, C.A-Peaje la Caramuca, en el cual se detallan cada uno de los elementos, con base a un pronóstico de venta el cual es la base del proceso de planificación.

Recomendaciones

De acuerdo al análisis de los resultados obtenidos, se recomienda:

Entablar negociación con la gobernación del estado en pro de mejorar el porcentaje que corresponde a la empresa, al ser tan limitado para el crecimiento organizacional. Aunado a esto, remitir informes estadísticos semanales donde se reflejen las fluctuaciones de acuerdo al tipo de cambio a fin de evitar que las tarifas sufran altos niveles de devaluación. Por otra parte, considerar la diversificación de ingresos y expansión en el mercado, en aprovechamiento de su amplio objeto social, así como presentar solicitudes a entidades fiduciarias para adquirir apalancamientos financieros que permitan alcanzar los objetivos de la empresa.

Evaluar los elementos del plan financiero propuesto, a través de la junta directiva reunida, la alta gerencia y el personal administrativo y contable. Con el objeto de determinar si este se adapta a la realidad y necesidades de la empresa. Considerando la incidencia de cada elemento en la situación financiera de la organización en el corto plazo, con énfasis en la liquidez.

Implementar un plan financiero con impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro, C.A S&SA, C.A-Peaje la Caramuca a través de plataformas tecnológicas, basado en los argumentos de las autoras del trabajo de aplicación. Lo cual minimizará incertidumbre y maximizará la toma de decisiones acertadas, basándose en proyecciones sustentadas en información financiera confiable.

Capítulo VI

Propuesta

Para Arias (2006) es una “Propuesta de acción para resolver un problema práctico o satisfacer una necesidad. Es indispensable que dicha propuesta se acompañe de una investigación que demuestre su factibilidad o posibilidad de realización” (p. 126). dentro de este orden de ideas, para la presentación de una propuesta, previamente se debe realizar una investigación en la que se aplique el método científico, mediante la cual se conozca la factibilidad del proyecto.

En este sentido, la propuesta del presente trabajo de investigación es un Plan Financiero y su impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A-Peaje la Caramuca en el municipio Barinas-Estado Barinas, año 2021.

Presentación de la Propuesta

Los planes financieros a nivel empresarial se consideran como un instrumento de mucho valor, puesto que, con estos, se pueden realizar proyecciones entorno a los resultados que la empresa desea alcanzar en un periodo determinado, además, sirve como una guía financiera ya que proporciona las posibles alternativas para la toma de decisiones, lo que coadyuva a lograr una mayor estabilidad financiera.

De esta manera Molina (2003) opina que es un modelo financiero compuesto de un conjunto de relaciones matemáticas que, describen la interrelación existente entre las

distintas variables que inciden en el comportamiento financiero de la empresa y reaccionan frente a cualquier conjunto de supuestos sobre las ventas, los costos, la mezcla de productos, los ingresos, entre otros (p. 13).

De acuerdo a lo antes expuesto, se puede señalar que los planes financieros, constituyen herramientas matemáticas, en las cuales se plasman estrategias con miras a lograr los objetivos económicos de la empresa; por lo tanto, se busca un máximo aprovechamiento de los recursos, teniendo presente las fluctuaciones del mercado, por lo tanto, puede considerarse como imprescindible para una organización.

Ahora bien, es relevante destacar que la ausencia de planes financieros en las empresas puede incidir directamente en la eficiencia de las mismas, pues, para que una empresa sea eficiente se requiere el análisis de los procesos y la aplicación de estrategias. De igual manera al no llevar a cabo una planificación financiera, existe la posibilidad de no alcanzar los objetivos deseados, por la incorrecta distribución de los recursos.

Dentro de este marco, se debe acotar que los planes financieros permiten la optimización del capital circulante, que constituye el flujo financiero el cual es responsable del funcionamiento de operativo. Una organización que se planifica financieramente, puede alcanzar un crecimiento sostenible, mantener un equilibrio económico y lograr eficiencia en la gestión de liquidez, siendo esta última uno de los principales indicadores financieros, teniendo en cuenta que los negocios no permanecen en el tiempo si carecen de dinero.

Objetivos de la Propuesta

Objetivo General

Desarrollar un plan financiero y su impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Objetivos Específicos

Definir las estrategias necesarias para alcanzar los propósitos económicos de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Establecer la planificación financiera para aumentar la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, durante el periodo.

Adaptar el plan financiero y su impacto en la liquidez a la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Factibilidad de la Propuesta

Factibilidad Técnica y Operativa

En cuanto a la factibilidad técnica, el personal que integra la directiva, gerencia, contabilidad y administración; maneja efectivamente las herramientas tecnológicas. Por otra parte, con respecto a la factibilidad operativa, Servicios y Suministros aro (S&SA), C.A; cuenta con el recurso humano, material y de infraestructura. En tal sentido, se puede deducir que tanto técnica como operativamente, la propuesta es factible.

Factibilidad Social

Desde el punto de vista social, esta investigación es capaz de satisfacer las necesidades de la entidad, porque se implementan herramientas financieras, que sirven de guía para definir estrategias de valor. Por lo tanto, el desarrollo de un plan financiero y su impacto en la liquidez en la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas, es considerado como factible.

Factibilidad Económica

Con respecto a la factibilidad económica, es necesario destacar que habiendo efectuado un estudio de la relación costo-beneficio, se observa que al desembolsar dinero tanto en costos de ventas como gastos operativos (de ventas y administrativos), aun así la empresa obtendría un beneficio significativo financieramente, por lo tanto, la propuesta se considera económicamente factible para la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Factibilidad Tecnológica

La compañía, cuenta con un amplio inventario de equipos tecnológicos, que permiten que puedan desarrollarse satisfactoriamente las diferentes labores administrativas, asimismo, posee un departamento destinado al control y manejo de sistemas, por lo tanto, cada equipo mantiene su hardware y software en óptimas condiciones. Permitiendo la aplicación del plan financiero y su impacto en la liquidez.

Diseño de la Propuesta

La propuesta de esta investigación, se basó en el desarrollo de un plan financiero y su impacto en la liquidez para la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas. Dirigido a el personal que integra la directiva, gerencia, contabilidad y administración, en el cual se realizarán pronósticos, sub-planes, análisis de costos, estados financieros proyectados; así como también la aplicación de razones financieras de liquidez.



2022

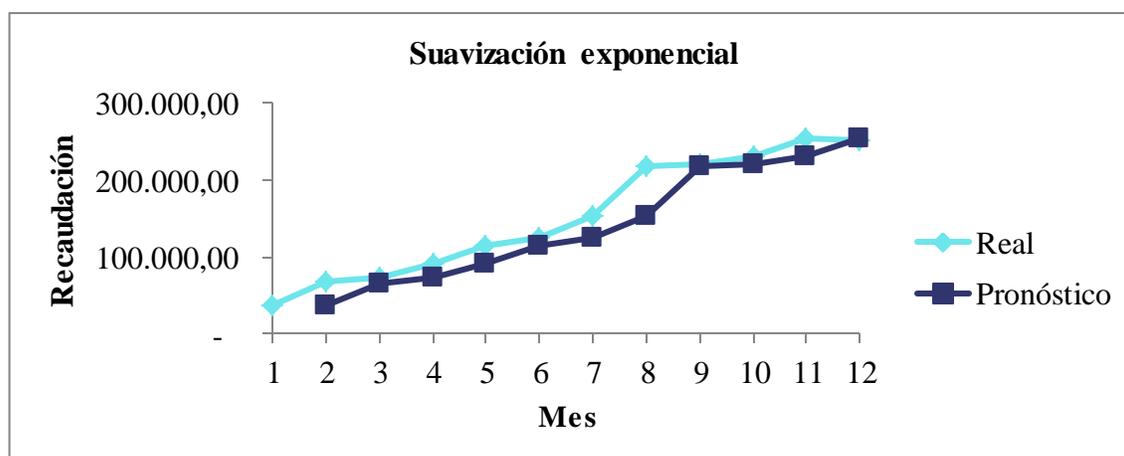
PLAN FINANCIERO

y su impacto en la liquidez de la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A-peaje la Caramuca en el municipio Barinas-estado Barinas, año 2021.

Cuadro 26

Pronóstico de Ventas

Mes	Recaudación VES	Pronóstico
1	38.357,53	#N/D
2	67.251,02	38.357,53
3	73.064,26	66.962,08
4	91.508,34	73.003,24
5	115.529,06	91.323,28
6	125.460,67	115.287,01
7	153.578,25	125.358,94
8	218.129,64	153.296,06
9	221.359,49	217.481,30
10	230.675,78	221.320,70
11	254.569,06	230.582,23
12	252.151,36	254.329,19
13	Inicio del periodo siguiente	252.173,14

**Gráfico 24. Pronóstico de ventas con suavización exponencial**

El pronóstico de venta fue calculado con el método de suavización exponencial, tomando en consideración las ventas del año anterior, aplicando un valor de α (Alfa) de 0,99 ya que la empresa ha tenido un crecimiento en la demanda en los últimos meses, por lo tanto, se necesita un α elevado para proporcionar importancia, a la demanda reciente.

Flujograma

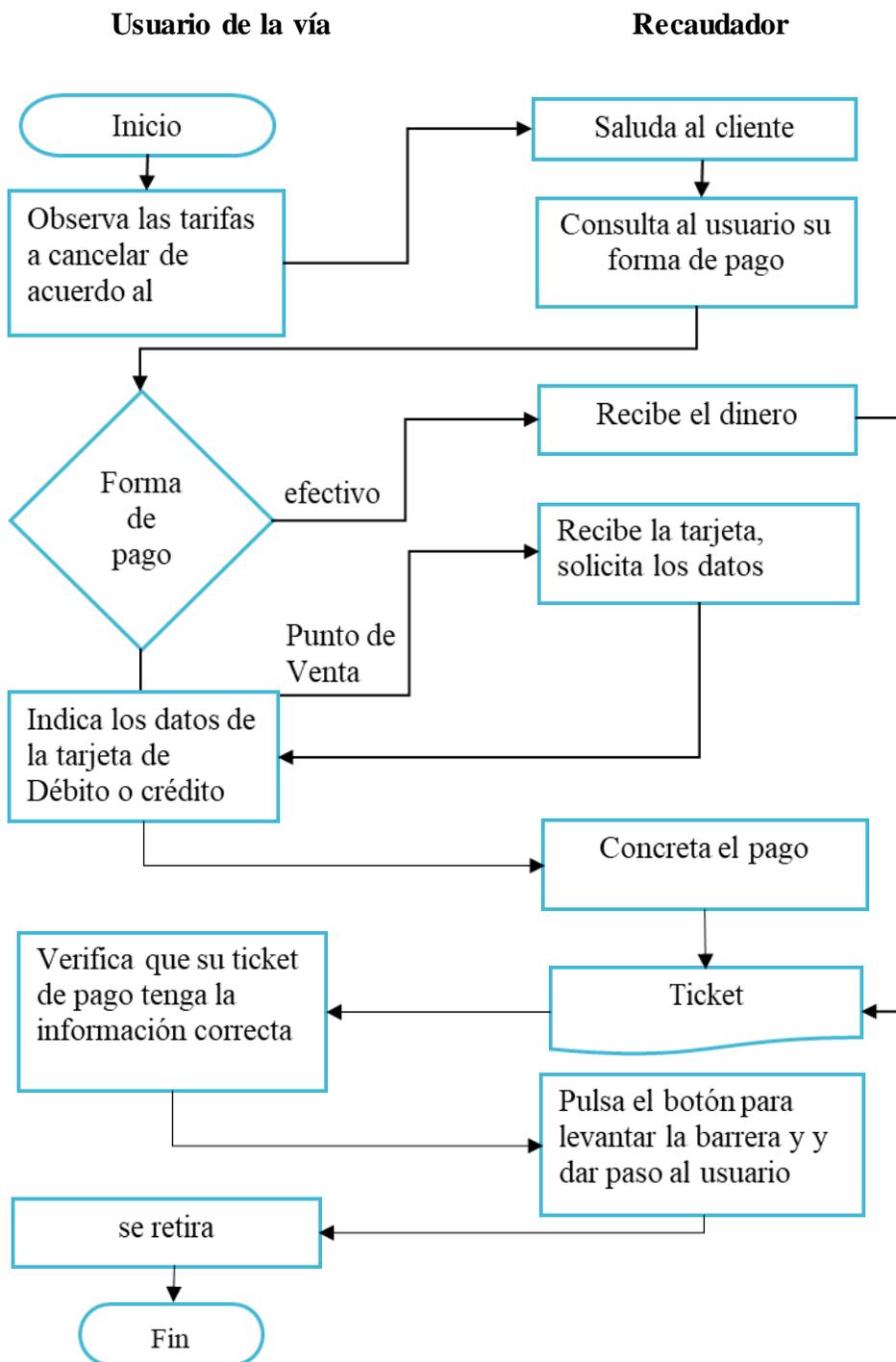


Gráfico 25. Flujograma del servicio de recaudación

Cuadro 27

Plan de producción

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
RECAUDACIÓN VES	84.156,77	38.357,53	66.962,08	73.003,24	91.323,28	115.287,01
Recursos Materiales						
Materiales	1.294,94	527,17	857,36	879,05	799,88	900,43
Recursos Técnicos						
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95	389,95	389,95	389,95	389,95	389,95
Recursos Económicos						
Depreciación del mes	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34
Servicio de internet	256,85	256,85	256,85	256,85	256,85	256,85
Insumos médicos	116,75	116,75	116,75	116,75	116,75	116,75
Combustibles y lubricantes	1.167,50	1.167,50	1.167,50	1.167,50	1.167,50	1.167,50
Artículos de oficina	140,10	140,10	140,10	140,10	140,10	140,10
Artículos de limpieza	107,41	107,41	107,41	107,41	107,41	107,41
Alimentos y bebidas	373,60	373,60	373,60	373,60	373,60	373,60
Servicio de transporte	1.401,00	1.401,00	1.401,00	1.401,00	1.401,00	1.401,00
Recursos Humanos						
Sueldos y salarios	10.867,09	10.867,09	10.867,09	10.867,09	10.867,09	10.867,09
Total Egresos por periodo	16.115,53	15.347,75	15.677,94	15.699,63	15.620,47	15.721,02

Cuadro 27 (cont.)

	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
RECAUDACIÓN VES	125.358,94	153.296,06	217.481,30	221.320,70	230.582,23	254.329,19
Recursos Materiales						
Materiales	936,28	933,41	1.286,47	1.066,71	1.246,44	1.256,56
Recursos Técnicos						
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95	389,95	389,95	389,95	389,95	389,95
Recursos Económicos						
Depreciación del mes	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34
Servicio de internet	256,85	256,85	256,85	256,85	256,85	256,85
Insumos médicos	116,75	116,75	116,75	116,75	116,75	116,75
Combustibles y lubricantes	1.167,50	1.167,50	1.167,50	1.167,50	1.167,50	1.167,50
Artículos de oficina	140,10	140,10	140,10	140,10	140,10	140,10
Artículos de limpieza	107,41	107,41	107,41	107,41	107,41	107,41
Alimentos y bebidas	373,60	373,60	373,60	373,60	373,60	373,60
Servicio de transporte	1.401,00	1.401,00	1.401,00	1.401,00	1.401,00	1.401,00
Recursos Humanos						
Sueldos y salarios	10.867,09	10.867,09	10.867,09	10.867,09	10.867,09	10.867,09
Total Egresos por periodo	15.756,87	15.753,99	16.107,06	15.887,29	16.067,03	16.077,15

Es necesario destacar que en el plan de producción se reflejan los costos y gastos necesarios para el proceso productivo de la entidad, tomando como base el modelo presentado por la Cámara Oficial de Comercio, Industria, Servicios y Navegación de Santa Cruz de Tenerife, (2019) la cual indica que los costes de producción se pueden dividir en costes de realización del pedido, costes de estructura y gastos generales.

Con fines informativos, en la parte superior del plan antes mencionado, se incluyen las ventas pronosticadas, para el año 2022, no obstante, cabe resaltar que el método de cálculo implementado en el pronóstico, genera 12 meses de los cuales solo 11 corresponden al año en estudio, (al reflejarse a partir de febrero de 2022 hasta enero de 2023), en este sentido, es necesario destacar que para conocer el pronóstico de Enero de 2022, se debe aplicar el método de suavizamiento a las ventas reales del año 2020. De manera tal, que se estima que, para alcanzar las ventas pronosticadas, debe egresarse lo descrito en la parte inferior del plan de producción para cada mes.

Estructura de costos

Cuadro 28

Estructura de costos enero (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet 40%	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	1.294,94
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.789,34
Costos Totales	4.870,17

Cuadro 29

Estructura de costos febrero (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	527,17
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.021,57
Costos Totales	4.102,39

Cuadro 30**Estructura de costos marzo (Expresado en Bs)**

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	857,36
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.539,99
Costos Totales	4.620,82

Cuadro 31**Estructura de costos abril (Expresado en Bs)**

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	879,05
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.373,45
Costos Totales	4.454,27

Cuadro 32

Estructura de costos mayo (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	799,88
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.294,28
Costos Totales	4.375,11

Cuadro 33

Estructura de costos junio (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	900,43
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.394,83
Costos Totales	4.475,66

Cuadro 34

Estructura de costos julio (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	936,28
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.430,68
Costos Totales	4.511,51

Cuadro 35

Estructura de costos agosto (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	933,41
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.427,81
Costos Totales	4.508,63

Cuadro 36

Estructura de costos septiembre (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,34
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,83
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	1.286,47
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.780,87
Costos Totales	4.861,70

Cuadro 37

Estructura de costos octubre (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,37
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,86
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	1.066,71
Mano de Obra Indirecta	1.494,40
Total	2.561,11
Costos Totales	4.641,97

Cuadro 38

Estructura de costos noviembre (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,37
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,86
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	1.246,44
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.740,84
Costos Totales	4.821,70

Cuadro 39

Estructura costos de diciembre (Expresado en Bs)

Costos fijos	
Descripción	Costo
Mantenimiento de sistema de facturación	389,95
Depreciación del mes	0,37
Servicio de internet	102,74
Mano de Obra Indirecta	1.587,80
Total	2.080,86
Costos variables	
Descripción	Costo
Materiales	1.256,56
Mano de Obra directa	1.494,40
Total	2.750,96
Costos Totales	4.831,82

Según Baca, G. (2001) Hay que dividir la mano de obra del proceso en directa e indirecta. La mano de obra directa es aquella que interviene personalmente en el proceso de producción, se refiere en específico a los obreros. La mano de obra indirecta se refiere a quienes aun estando en el proceso de producción no son obreros, tales como supervisores, jefes de turno, gerente de producción, etc. (p. 162).

Por lo tanto, en la estructura de costos de la empresa es necesario reflejar los 2 tipos de mano de obra; la directa (recaudadores) e indirecta (Cajeros principales y jefe de recaudación). En este sentido, además deben tenerse presente, los costos de material directo e indirecto; es decir, en general los costos incurrir para efectuar la prestación del servicio de recaudación.

Según Casteblanco (2009), “por definición, los costos variables (mano de obra directa y materias primas directas) se consideran directos, mientras que los costos fijos, se consideran indirectos.” (p. 18). Por lo tanto, se clasificó como como costo fijo la mano de obra del jefe de recaudación y los cajeros principales quienes están inmersos en el proceso de prestación de servicio de forma indirecta, siendo los recaudadores la mano de obra directa.

Punto de equilibrio

Cuadro 40

Punto de equilibrio enero (Expresado en Bs)

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.789,34
Venta del mes	84.156,77
PE	2.152,16
Porcentaje de costo variable	3,31
Ventas	2.152,16
% Costos variables en el punto de equilibrio	71,33
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 41

Punto de equilibrio febrero (Expresado en Bs)

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.021,57
Venta del mes	38.357,53
PE	2.196,59
Porcentaje de costo variable	5,27
Ventas	2.196,59
% Costos variables en el punto de equilibrio	115,77
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 42**Punto de equilibrio marzo (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.539,99
Venta del mes	66.962,08
PE	2.162,87
Porcentaje de costo variable	3,79
Ventas	2.162,87
% Costos variables en el punto de equilibrio	82,04
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 43**Punto de equilibrio abril (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.373,45
Venta del mes	73.003,24
PE	2.150,75
Porcentaje de costo variable	3,25
Ventas	2.150,75
% Costos variables en el punto de equilibrio	69,92
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 44**Punto de equilibrio mayo (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.294,28
Venta del mes	91.323,28
PE	2.134,45
Porcentaje de costo variable	2,51
Ventas	2.134,45
% Costos variables en el punto de equilibrio	53,62
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 45**Punto de equilibrio junio (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.394,83
Venta del mes	115.287,01
PE	2.124,97
Porcentaje de costo variable	2,08
Ventas	2.124,97
% Costos variables en el punto de equilibrio	44,14
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 46**Punto de equilibrio julio (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.430,68
Venta del mes	125.358,94
PE	2.121,97
Porcentaje de costo variable	1,94
Ventas	2.121,97
% Costos variables en el punto de equilibrio	41,14
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 47**Punto de equilibrio agosto (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.427,81
Venta del mes	153.296,06
PE	2.114,31
Porcentaje de costo variable	1,58
Ventas	2.114,31
% Costos variables en el punto de equilibrio	33,49
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 48**Punto de equilibrio septiembre (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,83
Costos variables	2.780,87
Venta del mes	217.481,30
PE	2.107,78
Porcentaje de costo variable	1,28
Ventas	2.107,78
% Costos variables en el punto de equilibrio	26,95
Utilidad Bruta en ventas	2.080,83
Costos fijos	2.080,83
Utilidad Neta	0

Cuadro 49**Punto de equilibrio octubre (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,86
Costos variables	2.561,11
Venta del mes	221.320,70
PE	2.105,22
Porcentaje de costo variable	1,16
Ventas	2.105,22
% Costos variables en el punto de equilibrio	24,36
Utilidad Bruta en ventas	2.080,86
Costos fijos	2.080,86
Utilidad Neta	0

Cuadro 50**Punto de equilibrio noviembre (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,86
Costos variables	2.740,84
Venta del mes	230.582,23
PE	2.105,89
Porcentaje de costo variable	1,19
Ventas	2.105,89
% Costos variables en el punto de equilibrio	25,03
Utilidad Bruta en ventas	2.080,86
Costos fijos	2.080,86
Utilidad Neta	0

Cuadro 51**Punto de equilibrio diciembre (Expresado en Bs)**

Costos fijos	2.080,86
Costos variables	2.750,96
Venta del mes	254.329,19
PE	2.103,61
Porcentaje de costo variable	1,08
Ventas	2.103,61
% Costos variables en el punto de equilibrio	22,75
Utilidad Bruta en ventas	2.080,86
Costos fijos	2.080,86
Utilidad Neta	0

Para conocer el nivel de ventas en el cual no se generen utilidades ni pérdidas, se calcula el punto de equilibrio, dónde se utilizan los costos fijos, los costos variables y las ventas; una vez efectuado el cálculo, se obtendrá el nivel de ventas necesario para cubrir la totalidad de los costos fijos y un porcentaje de los costos variables, los cuales se pueden conocer de forma detallada al dividir los costos variables entre las ventas y multiplicarlos por 100.

Cuadro 52

Margen de seguridad

Mes	Ventas Esperadas (Bs)	Punto de Equilibrio (Bs)	Margen de seguridad (Bs)	Margen de seguridad %	Margen de seguridad (Bs)
Enero	84.156,77	2.152,16	0,9744	97,44	82.004,61
Febrero	38.357,53	2.196,59	0,9427	94,27	36.160,93
Marzo	66.962,08	2.162,87	0,9677	96,77	64.799,22
Abril	73.003,24	2.150,75	0,9705	97,05	70.852,49
Mayo	91.323,28	2.134,45	0,9766	97,66	89.188,84
Junio	115.287,01	2.124,97	0,9816	98,16	113.162,04
Julio	125.358,94	2.121,97	0,9831	98,31	123.236,97
Agosto	153.296,06	2.114,31	0,9862	98,62	151.181,75
Septiembre	217.481,30	2.107,78	0,9903	99,03	215.373,53
Octubre	221.320,70	2.105,22	0,9905	99,05	219.215,48
Noviembre	230.582,23	2.105,89	0,9909	99,09	228.476,34
Diciembre	254.329,19	2.103,61	0,9917	99,17	252.225,58

Al implementar el cálculo del margen de seguridad, se obtiene el porcentaje y monto máximo en que las ventas esperadas pueden disminuir, teniendo presente que solo se podría cubrir el punto de equilibrio. De tal manera, mientras la disminución no sobrepase los porcentajes previamente señalados, se tendrá utilidad.

Cuadro 53

Utilidad en función al pronóstico

Mes	Ingreso Total (Bs)	Costo Variable Total (Bs)	Costo Fijo Total (Bs)	Utilidad (Bs)
Enero	84.156,77	2.789,34	2.080,83	79.286,60
Febrero	38.357,53	2.021,57	2.080,83	34.255,13
Marzo	66.962,08	2.539,99	2.080,83	62.341,27
Abril	73.003,24	2.373,45	2.080,83	68.548,97
Mayo	91.323,28	2.294,28	2.080,83	86.948,18
Junio	115.287,01	2.394,83	2.080,83	110.811,35
Julio	125.358,94	2.430,68	2.080,83	120.847,43
Agosto	153.296,06	2.427,81	2.080,83	148.787,42
Septiembre	217.481,30	2.780,87	2.080,83	212.619,61
Octubre	221.320,70	2.561,11	2.080,86	216.678,74
Noviembre	230.582,23	2.740,84	2.080,86	225.760,53
Diciembre	254.329,19	2.750,96	2.080,86	249.497,37

Con la relación matemática del cuadro 55, se evidencia que para conocer la utilidad bruta es necesario disminuir a los ingresos totales, el costo variable total y el costo fijo total. Cabe resaltar que esta no es la utilidad final, ya que no se efectúa la disminución de los gastos.

Cuadro 54

Volumen de ventas

Mes	Ventas en el punto de equilibrio (Bs)	Porcentaje de utilidad deseado	% Costo Variable	Volumen de ventas (Bs)	Utilidad con respecto al punto de equilibrio (Bs)
Enero	2.152,16	40	3,31	3.084,35	932,20
Febrero	2.196,59	40	5,27	3.191,00	994,41
Marzo	2.162,87	40	3,79	3.110,06	947,19
Abril	2.150,75	40	3,25	3.080,97	930,22
Mayo	2.134,45	40	2,51	3.041,85	907,40
Junio	2.124,97	40	2,08	3.019,10	894,13
Julio	2.121,97	40	1,94	3.011,90	889,93
Agosto	2.114,31	40	1,58	2.993,52	879,21
Septiembre	2.107,78	40	1,28	2.977,84	870,06
Octubre	2.105,22	40	1,16	2.971,67	866,45
Noviembre	2.105,89	40	1,19	2.973,28	867,39
Diciembre	2.103,61	40	1,08	2.967,81	864,20

Para la empresa determinar una utilidad monetaria, debe tener presente las ventas en el punto de equilibrio, el porcentaje de utilidad deseado y el porcentaje de costo variable, ya que de la relación de estos se conocerá el volumen de ventas necesario, para alcanzar la utilidad deseada.

Cuadro 55 (cont.)

Maquinarias y herramientas	109.871,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventario de mercancía (Cauchera)	18.930,00	13.835,45	13.835,45	13.835,45	13.835,45	13.835,45	13.835,45	13.835,45	19.369,64	19.369,64	3.320,51	3.320,51
TOTAL, EGRESOS	411.178,20	13.835,45	19.369,64	19.369,64	3.320,51	3.320,51						
OTROS EGRESOS OPERATIVOS												
Materiales	857,36	879,05	799,88	900,43	936,28	933,41	1.246,44	1.066,71	1.246,44	1.256,56	1.306,15	1.306,15
Gastos Operativos	11.245,36	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98	16.783,98
Honorarios profesionales	1.200,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00
Impuestos	9.416,70	10.266,25	12.842,55	16.212,51	17.628,89	21.557,62	30.583,82	31.123,74	32.426,17	35.765,64	23.146,13	23.146,13
71% Gobernación del Estado	47.543,08	51.832,30	64.839,53	81.853,77	89.004,84	108.840,20	154.411,73	157.137,70	163.713,38	180.573,73	179.042,93	179.042,93
Cuentas por pagar										75.000,00		
TOTAL, EGRESOS OPERATIVOS	70.262,50	80.561,58	96.065,94	116.550,69	125.154,00	148.915,20	203.825,97	206.912,13	214.969,97	310.179,91	221.079,19	221.079,19
FINANCIAMIENTO (SOLICITADO)												
Amortización de Capital	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00	58.375,00
Intereses sobre Prestamos con el IDI	15.831,30	14.512,03	13.192,75	11.873,48	10.554,20	9.234,93	7.915,65	6.596,38	5.277,10	3.957,83	2.638,55	1.319,28
TOTAL, FINANCIAMIENTO SOLICITADO	74.206,30	72.887,03	71.567,75	70.248,48	68.929,20	67.609,93	66.290,65	64.971,38	63.652,10	62.332,83	61.013,55	59.694,28
TOTAL EGRESOS	555.647,00	167.284,06	181.469,15	200.634,62	207.918,65	230.360,58	283.952,07	285.718,96	297.991,71	391.882,37	285.413,25	284.093,97
SALDO AL FINAL DEL MES	211.815,09	163.058,58	124.681,94	98.378,73	83.352,63	83.742,64	106.337,06	144.610,35	195.837,38	195.675,08	321.881,01	475.369,64

El flujo de caja proyectado que se muestra en la parte superior, cubre un periodo de 12, por lo tanto, se considera a corto plazo. En ese mismo, se reflejan el total de ingresos y egresos, que se estiman recibir y desembolsar durante el periodo, en este sentido, se siguiere a la empresa la solicitud de un préstamo bancario por Bs. 700.500,00. El cual serviría como apalancamiento financiero, para la implementación de nuevas formas de generar ingresos, a través de 2 vehículos tipo grúa y una cauchera, teniendo en cuenta el amplio objeto social de la empresa.

Premisas:

1. Se realizará un apartado del 21% para cancelar los 2 primeros meses, tanto de amortización de capital como de intereses, lo que equivale en Bs a 147.093. 15,57 % Vehículos (2 tipo grúa) 109.080,00. 24,34% Local comercial 170.494,56. 0,40% Equipos de computación 2.802,00. 15,68% Maquinarias y herramientas 109.871,64. 23,01% Inventario de mercancía 161.158,47.
2. El ingreso por servicios de grúa inicial es de 15% con respecto a la inversión, el cual se estima que tendrá un incremento mensual del 20% con respecto al ingreso del mes inmediatamente anterior.
3. El ingreso por servicios de la cauchera en el mes inicial es de un 5% con respecto a la inversión, el cual se estima que tendrá un incremento mensual del 5% con respecto al ingreso del mes inmediatamente anterior.
4. El ingreso por venta de mercancía de cauchera en el mes inicial es de un 80% con respecto a la inversión, el cual se estima que tendrá un incremento mensual del 15% con respecto al ingreso del mes inmediatamente anterior.

5. Para enero y febrero de 2023, se disminuye en el nivel de compras, puesto que los últimos meses del año anterior las ventas incrementan, pero los dos primeros meses la rotación de inventario es baja.
6. El margen de ganancias en mercancías es del 70%.
7. Se canceló cuenta por pagar del periodo anterior por un monto de 75.000,00 Bs, la cual se contrajo en diciembre de 2021, a un plazo de un año para su pago.
8. Se cumple con la amortización de capital 583.750,00 y pago de intereses 98.945,63; correspondientes al periodo 2022 (marzo-diciembre).
9. En función a las ventas pronosticadas y la estructura de costos, se reflejó compra de material, proporcional al nivel de producción del servicio de recaudación, es por esto que los valores son fluctuantes.
10. Los gastos operativos mensuales proyectados de la empresa se distribuyen de la siguiente manera:

Cuadro 56

Gastos peaje la Caramuca

Descripción	Monto Bs
sueldos y salarios	7.784,89
Insumos médicos	116,75
Combustibles y lubricantes	1.167,50
Artículos de oficina	140,10
Artículos de limpieza	107,41
Alimentos y bebidas	373,60
Servicio de internet 60%	154,11
Servicio de transporte	1.401,00
Total	11.245,36

Cuadro 57**Gastos por servicio de grúa**

<i>Descripción</i>	Monto Bs
Limpieza y mantenimiento de vehículo	2.802,00
Total	2.802,00

Cuadro 58**Gastos cauchera (Productos y servicios)**

<i>Descripción</i>	Monto Bs
Sueldos y salarios Vendedores	467,00
Personal Administrativo	934,00
Artículos de oficina	280,20
Servicios Generales	467,00
Transporte	140,10
Electricidad 60%	56,04
Internet	256,85
Alimentos y bebidas	93,40
Agua 60%	42,03
Total	2.736,62

11. El ISLR se calculó con base a un 34%, tipificado en la tarifa número 2, correspondiente a las compañías anónimas, con un enriquecimiento igual o mayor a 3.000 U.T, la cual posee un valor vigente de 0,02 Bs. lo cual equivale a 60,00 Bs. Y la empresa, de acuerdo a las proyecciones generaría una utilidad antes de impuestos de 37.307.284,81 U.T lo que equivale a 746.145,70 Bs. Cabe resaltar, que el monto a pagar de ISLR, fue distribuido de forma proporcional con respecto a los ingresos de cada mes.

12. Se cancela el 71% de los ingresos por recaudación a la Gobernación del Estado Barinas, lo que equivale a 1.457.836,12.

Estados Financieros históricos

SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C. A**RIF: J40858539-1****Estados de Resultados****Desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2021****Expresado en bolívares digitales históricos**

	<u>2021</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1.841.634,46
Costos de ventas	<u>79.207,17</u>
Ganancia bruta	1.762.427,29
Gastos de ventas (costos de distribución)	-
Gastos de administración	148.683,40
Depreciación y amortización del ejercicio	4,09
Total Gastos Administrativos	<u>148.687,49</u>
Otros Egresos	
71% Gobernación del Estado	1.307.560,47
Ganancia (perdida) antes del impuesto	306.179,33
Impuesto sobre la renta	<u>104.100,97</u>
Ganancia (perdida) del periodo	202.078,36

Estado de resultados proyectados

SERVICIO Y SUMINISTRO ARO (S&SA), C. A**RIF: J40858539-1****Estados de Resultados****Desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2022****Expresado en bolívares digitales históricos**

	<u>2022</u>
Ingresos por actividades ordinarias	
Ingresos por servicio de peaje	1.671.458,34
Ingresos por alquiler de vehículo (grúa)	340.311,63
Ingresos por servicios de cauchera	199.155,15
Ingresos por venta de mercancía	368.745,44
Total Ingresos por actividades ordinarias	<u>2.579.670,55</u>
Costo de venta	
Costos	252.277,00
Utilidad bruta en ventas	<u>2.327.393,55</u>
Gastos operativos	
Gastos de ventas	467,00
Gastos de administración	16.316,98
Depreciación del ejercicio	3.284,63
	<u>20.068,61</u>
Total Gastos Operativos	20.068,61
Utilidad en Operaciones	2.307.324,94
Otros Ingresos	
Ingresos por financiamiento	700.500,00
Total otros ingresos	700.500,00
Otros Egresos	
71% Gobernación del Estado	1.186.735,42
Vehículos (2 tipo grúa)	109.080,00
Local comercial	170.494,56

Maquinarias y herramientas	109.871,64
Equipos de computación	2.802,00
Amortización de préstamo bancario	583.750,00
Intereses bancarios	98.945,63
Total, otros egresos	2.261.679,25
Ganancia (perdida) antes del impuesto	746.145,70
Impuesto sobre la renta	<u>253.689,54</u>
Ganancia (perdida) del periodo	492.456,16

Estado de situación histórico

SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO S&SA, C. A

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021

RIF: J-40858539-1

Expresado en Bolívar Digital Histórico

Activo	<u>2021</u>
Activo Corriente	
Efectivo	60.186,84
Total activo corriente	60.186,84
Activo no corriente	
Propiedad planta y equipo	
Mobiliario y equipo	326.267,48
Dep. Acum Mobiliario y equipos	-5,16
Maquinaria	189.008,60
Dep. Acum Maquinaria	-0,31
Total propiedad planta y equipo	<u>515.270,61</u>
Total activo no corriente	<u>515.270,61</u>
Total Activo	<u><u>575.457,45</u></u>
 Pasivo y Patrimonio	
Pasivo corriente	
Cuentas por pagar	75.000,00
Total pasivo corriente	<u>75.000,00</u>
Pasivo no corriente	
Créditos bancarios	-
Cuentas por pagar a largo plazo socios	192,29
Total, pasivo no corriente	<u>192,29</u>
Total pasivo	<u>75.192,29</u>
Patrimonio	
Capital social	276.781,65
Prima sobre acciones	-
Reserva legal	0,08
Otras reservas	-
Resultados acumulados	3.144,52
Utilidad del ejercicio	202.078,36

Superávit por revaluación	7,50
Total, patrimonio	500.265,16
Pasivo y Patrimonio	<u>575.457,45</u>

Estado de situación proyectado**SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO S&SA, C. A**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

RIF: J-40858539-1

Expresado en Bolívar Digital Histórico

Activo	<u>2022</u>
Activo Corriente	
Efectivo	31.965,34
Banco	181.136,90
Inventario de Mercancía	8.474,88
Total activo corriente	<u>221.577,12</u>
Activo no corriente	
Propiedad planta y equipo	
Local comercial	170.494,56
Dep. Local comercial	-473,60
Vehículo	109.080,00
Dep. Vehículo	-1.363,50
Mobiliario y equipo	329.069,48
Dep. Acum Mobiliario y equipos	-79,07
Maquinaria y herramientas	298.880,24
Dep. Acum Maquinaria	-1.373,94
Total propiedad planta y equipo	<u>904.234,18</u>
Total activo no corriente	<u>904.234,18</u>
Total Activo	<u><u>1.125.811,30</u></u>
 Pasivo y Patrimonio	
 Pasivo corriente	
Préstamo Bancario	116.750,00
Intereses Bancarios	3.957,83
Total, pasivo corriente	120.707,83
 Pasivo no corriente	
Cuentas por pagar a largo plazo socios	192,29
Total, pasivo no corriente	<u>192,29</u>
Total, pasivo	<u>120.900,12</u>

Patrimonio	
Capital social	487.803,64
Prima sobre acciones	-
Reserva legal	24.622,89
Otras reservas	-
Utilidad del ejercicio	492.456,16
Superávit por revaluación	28,50
Total, patrimonio	1.004.911,19
Pasivo y Patrimonio	1.125.811,30

Razones financieras de liquidez**Liquidez corriente 2021**

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

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{60.186,84 \text{ Bs}}{75.000,00 \text{ Bs}}$$

$$\text{Liquidez corriente} = 0,8025 \text{ Bs}$$

Liquidez corriente 2022

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

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{221.577,12 \text{ Bs}}{120.707,83 \text{ Bs}}$$

$$\text{Liquidez corriente} = 1,8356 \text{ Bs}$$

Cierre 2021: 0,8025 Bs

Cierre 2022: 1,8356 Bs

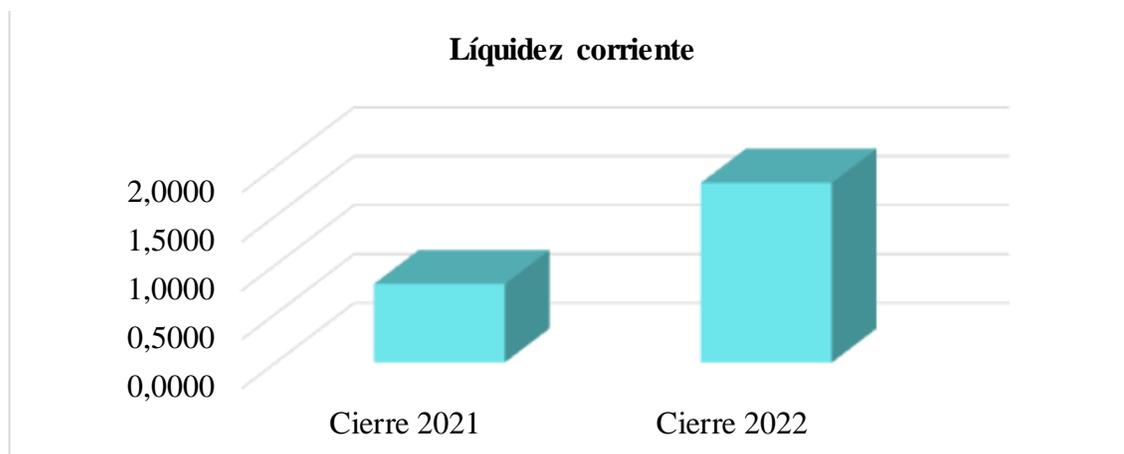


Gráfico 26. Líquidez corriente

El ratio de liquidez que presenta la empresa al cierre del periodo 2021, es de Bs 0,8025 lo que indica que por cada Bolívar de obligación por pagar solo podía cubrir con su activo corriente un 80,25% de las mismas. Tras la ejecución del plan financiero, para el periodo 2022, la razón financiera de liquidez mejoría favorablemente al cierre, ya que al disponer una liquidez de 183,56% la empresa podrá cubrir la totalidad de sus obligaciones por pagar con el 100% y aun así dispondría de un 83,56% de liquidez ; no obstante, las obligaciones financieras que se adquirieron en el año anterior (2021) repercutieron en la posición financiera del ejercicio actual (2022), sin embargo, gracias a una buena gestión de recursos, se logra cubrir las mismas.

Prueba ácida 2021

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente-Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{60.186,84 \text{ Bs}}{75.000,00 \text{ Bs}}$$

Prueba Ácida = 0,8025 Bs

Prueba ácida 2022

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente-Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{213.102,24 \text{ Bs}}{120.707,83 \text{ Bs}}$$

Prueba Ácida = 1,7654 Bs

Cierre 2021: 0,8025 Bs

Cierre 2022: 1,7654 Bs

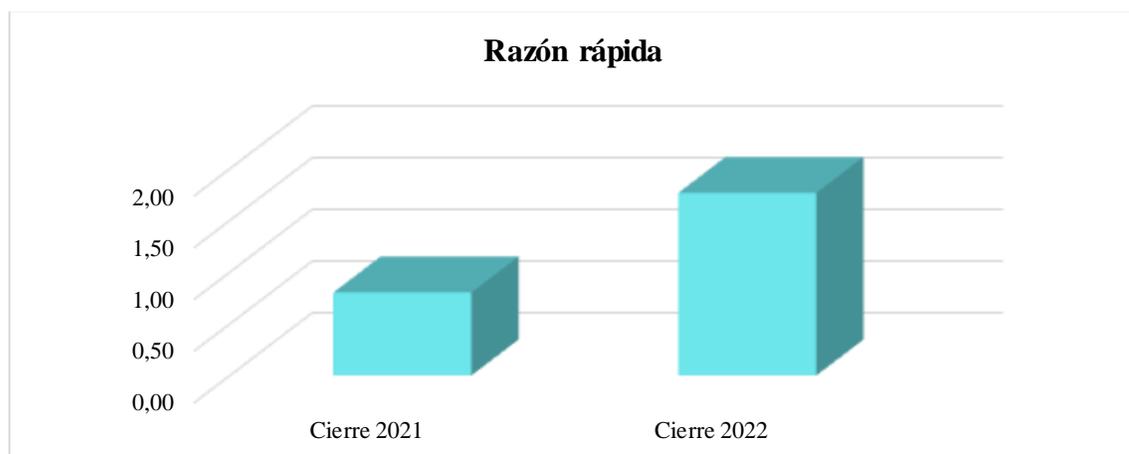


Gráfico 27. Razón rápida

Del gráfico anterior se puede observar que la empresa al cierre del ejercicio 2021 registra una prueba ácida de Bs 0,802. Esto permite deducir que por cada Bolívar (Bs) que se debe en el pasivo corriente, la empresa cuenta con Bs 0,8025 para la respectiva cancelación. Asimismo, podemos observar que tras la ejecución del planeamiento financiero esta índice mejoría para el cierre 2022, de tal manera que por cada Bolívar (Bs) que adeude la entidad

en el pasivo corriente, se cuenta con Bs 1,7654 para poder cancelar, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

Capital de trabajo 2021

Capital de Trabajo = Activo Circulante - Pasivo Circulante

Capital de Trabajo = 60.186,84 Bs - 75.000,00 Bs

Capital de Trabajo = -14.813,16 Bs

Capital de trabajo 2022

Capital de Trabajo = Activo Circulante - Pasivo Circulante

Capital de Trabajo = 221.577,12 Bs - 120.707,83 Bs

Capital de Trabajo = 100.869,30 Bs

Cierre 2021: -14.813,16 Bs

Cierre 2022: 100.869,30 Bs

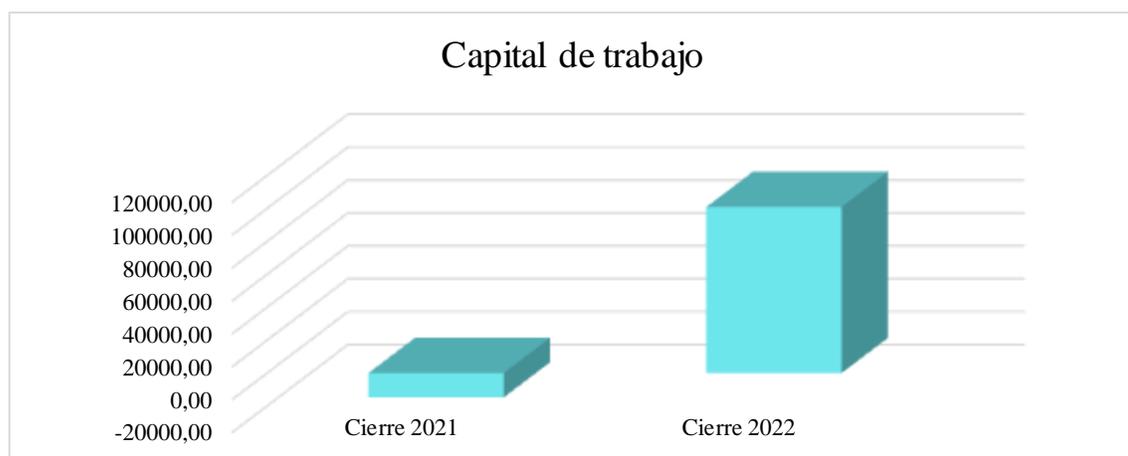


Grafico 28. Capital de trabajo

De acuerdo al gráfico anterior se evidencia que, en el año 2021, la empresa mantenía un déficit en el capital de trabajo de -14.813,16 Bs, de manera tal que la empresa no logra cubrir sus obligaciones a corto plazo. Lo cual dificulta el desarrollo de sus actividades ordinarias, ya que los pasivos corrientes deben ser menores a los activos corrientes para que exista salud financiera. Por su parte el plan financiero permitiría que el capital de trabajo incremente considerablemente, permitiendo cubrir sus obligaciones y disponer de Bs. 100.869,30.

Referencias

- Arias, F. (2012) El Proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica. 7ª edición. Editorial Episteme. Caracas, Venezuela.
- Arias, F. (1999). El proyecto de investigación: Guía para su elaboración. (tercera edición). Caracas: Episteme.
- Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación: Introducción a la Metodología Científica*. (6ª. ed.). Caracas. Episteme.
- Baca, G. (2001) Evaluación de Proyectos. (4ta. Ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A de C.V.
- Báez, M., Puentes, G. & Ramírez, M. (2017). Condiciones para el desarrollo del proceso de planificación financiera en Pymes del sector manufacturero de Duitama. *Criterio libre*. , Vol. 15, 27, 117-138.
- Bellido, P. (2009). Administración Financiera. Tomo I. Lima – Perú, Editorial IBESA.
- Cabrera, B & Rivas, C (2016), *Análisis Financiero de la Rentabilidad Económica de las empresas afiliadas CAPEMIAC que trabaja con alimentos para el periodo 2011-2014*. Trabajo de Grado Publicado. Universidad de Carabobo.
- Cahuana W, y García R, (2019). *La planificación financiera y su impacto en la liquidez de la empresa Apjl Textil S.A.C., 2019*. Trabajo de Grado Publicado. Universidad Privada del Norte, Lima, Perú.

- Cámara Oficial de Comercio, Industria, Servicios y Navegación de Santa Cruz de Tenerife (2019) Producción y Operaciones. Recuperado de <https://www.camaratenerife.com/servicios/emprendimiento/creacion-empresas/asesorate/plan-de-viabilidad/produccion-y-operaciones#:~:text=El%20Plan%20de%20Producci%C3%B3n%20tiene,el%20funcionamiento%20de%20dichas%20operaciones>
- Camero, I. & Vargas, E. (2012). *Planeación, programación y control de la producción en la PYME de Confecciones Verney Jiménez E.U. en Bogotá*. Trabajo de grado publicado. Universidad Libre Facultad de Ingeniería Programa de Ingeniería Industrial Bogotá D.C.
- Castebianco, O. (2009) Como definir los costos de tu empresa. Bogotá: Kimpres Ltda.
- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. (1999). Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela, 5453, marzo 3, 2000.
- Cuevas, C. *Contabilidad de costos. Enfoque gerencial y de gestión* (segunda edición) Bogotá, Colombia: Pearson Educación de Colombia LTDA.
- Cuni, J, López, M y Coronado, P. (2021, marzo). Oportunidades de gestión financiera dentro de un entorno multimoneda. Opinión presentada en la 7ma edición de Financial Advice. Caracas: Venamcham.

- Gámez, D., Palma, E & Beltran, L. (2020). Planeación y rentabilidad financiera en empresas prestadoras de servicios de bombeo electrosumergible en PDVSA, Venezuela. *Revista Innova ITFIP*, 7 (1), 78-87.
- Gitman, L. & Zutter, C. (2012) Principios de administración financiera (Decimosegunda edición), México, Editorial Pearson educación.
- Guanipa, Y., (2017) *Planificación financiera para optimizar la gestión de las empresas de consultoría de la ciudad de Valencia, Estado Carabobo. Caso: Sociedad Civil YAG Consulting*. Trabajo de Grado Publicado. Universidad de Carabobo.
- Gutiérrez, L & Ruiz, C (s.f.) *Estados financieros presupuestados y análisis de la información. Ponencia presentada en la Academia Mexicana de Costos, A.C. Facultad de Contaduría y Administración: Universidad Nacional Autónoma De México.*
- Hernández, R., Fernández, C & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. (6ta. Edición). Mexico: Mac Graw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C & Baptista, P.(2013). *Metodología de la Investigación*.(5ta. Edición).México D.F: McGRAW
- Herrera, Betancourt, Herrera, Vega & Vivanco. (2016) Razones Financieras de Liquidez en la Gestión Empresarial para Toma de Decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*. (24),151-160.

- Kavanagh, M. y Drennan, L. (2008). ¿Qué habilidades y atributos necesita un graduado en contabilidad? Evidencia de las percepciones de los estudiantes y las expectativas del empleador. *Contabilidad y Finanzas*, 279-300.
- Lazo, M. (2013). *Contabilidad de los Costos II*. (2da. Edición). Lima: Universidad Peruana Unión.
- Lerma, H. D. (2009). Metodología de la investigación: Propuesta, anteproyecto y proyecto. (4ta Edición) Colombia: Ecoe Ediciones.
- López, J. & Laitón, S. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: Estudio para América Latina. *Revista EAN*, 85, 163–179. DOI: <https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>.
- Mallo, P., Artola, M., Morettini, M., Pascual, M., Galante, M. & Busetto, A (2011). Estados contables proyectados con metodologías difusas. Universidad Nacional de Mar del Plata. Facultad de Ciencias Económicas y Sociales 2(2), 3-30. Recuperado de <http://nulan.mdp.edu.ar/422/1/00402.pdf>
- Manzon, L., Villao, D., Nuñez, W & Serrano, M (2017, Junio). Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: Caso Grand Bazar Riobamba – Ecuador Estrategias del Desarrollo Empresarial. *Revista de Estrategias del Desarrollo Empresarial*, Vol.3 (8) 14-24

- Melgarejo, Z, Vera, M, Osorio, M (2021, julio). *COVID-19, endeudamiento y liquidez en Mipymes. Análisis sectorial para Bogotá (Colombia)*. Investigación presentada en 21° USP International Conference in Accounting, Brasil: Universidad de Sao Paulo.
- Molina, R. (2003, Junio). El Presupuesto y la relación costo-volumen-utilidad. Herramientas de gestión para las pequeñas y medianas empresas. *Revista Visión Gerencial*, V.1 (1) 11-19
- Mora, J. & Sandoval, A. (2009). *Pronósticos de ventas para la administración estratégica de los recursos en una empresa del sector automotriz*. Tesis que para optar el grado de maestro en ciencias. Instituto Tecnológico y de estudios superiores de Monterrey campus estado de México.
- Morales A & Morales J (2014) *Planeación Financiera*. México, D.F: Grupo Editorial Patria, S.A.
- Moreno, (2002) *Las finanzas en la empresa*. (6ta edición) México, D.F: Cecs.
- Moyano, N. & Ceballos, N. (2017). *Análisis y proyección de Estados*. Proyecto de grado publicado. Centro Regional Universitario Córdoba
- Osterwalder, A y Pigneur, Y (2011) *Business Model Generation*. Barcelona, España: Centro Libros PAPF, S. L. U.
- Palacios, C (2015) *Estrategias de creación empresarial*. (Segunda edición). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.

- Parella, S. & Martins, F. (2006). *Metodología de la Investigación Cuantitativa*. (2da. Ed.). Caracas. Fondo Editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador.
- Parella, S. & Martins, F. (2012). *Metodología de la Investigación Cuantitativa*. (3era. Ed.). Caracas. Fondo Editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador.
- Pérez, S. & Pérez, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: El rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578.
- Pezo, L., (2018). *Planificación financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicio, Lima*. Trabajo de Grado Publicado. Univesidad Norver. Lima, Peru.
- Polimeni, R, Fabozzi, F & Adelberg, A. (1994) *Contabilidad de costos*. (Tercera edición). Santa fe, Colombia: McGraw-Hill Companies.
- Prieto, C (2010) *Análisis financiero*. Bogotá D.C, Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo.
- Ricra, M. (2014). *Análisis financiero en las empresas*. Breña: Instituto pacifico.
- Robbins, S. & Coulter, M. (2014) *Administration*. (12da. Ed.) México: Pearson.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Red Tercer Milenio S.C.

- Suarez, A., (2014) La planificación financiera en España y en el mundo: Aún nos queda mucho que avanzar. Recuperado de <https://fundspeople.com/es/opinion/la-planificacion-financiera-en-espana-y-en-el-mundo-aun-nos-queda-mucho-que-avanzar/>
- Tapia, A. (2020, junio). Las medidas extraordinarias adoptadas en España y Europa en los seguros y en los planes de pensiones para combatir las consecuencias de la pandemia del COVID-19. *Editores, fondo editorial*, (29), 15-36.
- Toro, E, Mejia, D & Salazar, H (2004). *Pronóstico de ventas usando redes neuronales*. Trabajo de Grado Publicado, Universidad Tecnológica de Pereira Pereira, Colombia
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010) *Fundamentos de Administración Financiera* (13ra. Edic.): México: Pearson educación.
- Villasis, M., & Miranda, M. (septiembre, 2016). El protocolo de investigación IV: Las variables de estudio. *Revista Alergia México*, 63, (núm. 3), 303-310.
- Yermanos, E. & Correa, A. (2011) *Contabilidad Administrativa Un Enfoque Gerencial De Costos*. Trabajo de Grado Publicado, Universidad ICESI Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas Contaduría Pública y Finanzas Internacionales Santiago de Cali.

Anexos

Anexo A Instrumento de Recolección de información



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACION Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA: CIENCIAS SOCIALES
SUBPROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA

Proponer el plan financiero y su impacto en la liquidez para la empresa Servicios y Suministros Aro (S&SA), C.A- Peaje la Caramuca en el Municipio Barinas-Estado Barinas.

Marque con una (X) la respuesta que usted considere más conveniente, donde S es Siempre, Cs: Casi siempre, Av: A veces y N: Nunca.

ITEMS	S	Cs	Av	N
1.- ¿Realiza la empresa un pronóstico de venta mensual?				
2.- ¿Se elabora un pronóstico de ventas al final del año?				
3.- ¿Al realizar el pronóstico de ventas tienen en cuenta las tasas cambiarias?				
4.- ¿Se solicita a cada uno de los recaudadores un pronóstico de ventas?				
5.- ¿Al elaborar el Plan de Producción, se toman en cuenta los recursos materiales?				
6.- ¿Al elaborar el Plan de Producción, se toman en cuenta los recursos técnicos?				
7.- ¿Al elaborar el Plan de Producción, se toman en cuenta los recursos económicos?				
8.- ¿Al elaborar el Plan de Producción, se toma en cuenta el recurso humano?				
9.- ¿Se determinan los costos fijos de la empresa para calcular el punto de equilibrio?				
10.- ¿Se determinan los costos variables de la empresa para calcular el punto de equilibrio?				
11.- ¿Cuantifica los ingresos que deben percibir para alcanzar el punto de equilibrio?				
12.- ¿Para efectuar la relación Costo-Volumen-Utilidad, se analiza el punto de equilibrio de la empresa?				
13.- ¿Establece la empresa utilidades objetivo a través de la relación Costo-Volumen-Utilidad?				
14.- ¿Se tiene en consideración la relación Costo-Volumen-Utilidad para la toma de decisiones?				

Anexo A (cont.)

15.- ¿Calcula la empresa su requerimiento de efectivo mediante el presupuesto de caja a corto plazo?				
16.- ¿Predice la empresa las utilidades a percibir a través del Estado de Resultados proyectado?				
17.- ¿Se toma en consideración el estado de situación financiera del periodo anterior como base para realizar el estado de situación financiera proyectado?				
18.- ¿Efectúa la empresa el estado de situación financiera proyectado de acuerdo al flujo de caja proyectado?				
19.- ¿Calcula la empresa las razones financieras de liquidez una vez efectuados los estados financieros?				
20.- ¿Calcula la liquidez corriente para conocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo?				
21.- ¿Calcula la razón rápida (prueba del ácido)?				
22.- ¿Calcula el capital de trabajo de la empresa?				
23.- ¿Está de acuerdo con la propuesta de un plan financiero con impacto en la liquidez?				

Anexo B Validación del instrumento

Anexo B-1 Validación del instrumento



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS

SUBPROGRAMA CONTADURÍA

Nombre y Apellido: María Teresa López Urbina

C.I. V.- 14.350.640 Profesión: MSc. En Administración General.

Fecha de Validación: 15/01/2022

	Pertinencia		Coherencia		Claridad		Recomendación		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	Aceptar	Modificar	Eliminar
1	X		X		X		X		
2	X		X		X		X		
3	X		X		X		X		
4	X		X		X		X		
5	X		X		X		X		
6	X		X		X		X		
7	X		X		X		X		
8	X		X		X		X		
9	X		X		X		X		
10	X		X		X		X		
11	X		X		X		X		

Observaciones: _____

Firma

Anexo B-1 (cont.)

12	X		X		X		X		
13	X		X		X		X		
14	X		X		X		X		
15	X		X		X		X		
16	X		X		X		X		
17	X		X		X		X		
18	X		X		X		X		
19	X		X		X		X		
20	X		X		X		X		
21	X		X		X		X		
22	X		X		X		X		
23	X		X		X		X		

Observaciones: _____

Firma



Anexo B- 2 Carta de Validación



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA: CIENCIAS SOCIALES Y JURÍDICAS

SUB-PROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA

Carta de Validación

Yo, María Teresa López Urbina, Titular de la Cedula de Identidad Nro. V- 14.350.640, por medio de la presente certifico que he leído y evaluado el instrumento de recolección de datos correspondiente al Trabajo de Aplicación titulado **"PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021"**, presentado por las Bachilleres: **Altuve Mariuska** y **Marcano Juliannys**, titulares de la Cédulas de Identidad N.º V.- 27.938.838 y V.- 27.403.640, para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública, el cual apruebo en calidad de validador.

En Barinas a los 15 días del mes de enero de 2022.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'María Teresa López Urbina', with a horizontal line drawn underneath the name.

Anexo C Validación del instrumento

Anexo C-1 Validación del instrumento



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
“EZEQUIEL ZAMORA”
VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS
SUBPROGRAMA CONTADURÍA

Nombre y Apellido: Denis Gutiérrez

C.I. V.- 9.988.406 Profesión: Contador Público.

Fecha de Validación: 28/01/2022

	Pertinencia		Coherencia		Claridad		Recomendación		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	Aceptar	Modificar	Eliminar
1	X		X		X		X		
2	X		X		X		X		
3	X		X		X		X		
4	X		X		X		X		
5	X		X		X		X		
6	X		X		X		X		
7	X		X		X		X		
8	X		X		X		X		
9	X		X		X		X		
10	X		X		X		X		
11	X		X		X		X		

Observaciones: _____

Firma



9988406

Anexo C-1 (cont.)

12	X		X		X		X		
13	X		X		X		X		
14	X		X		X		X		
15	X		X		X		X		
16	X		X		X		X		
17	X		X		X		X		
18	X		X		X		X		
19	X		X		X		X		
20	X		X		X		X		
21	X		X		X		X		
22	X		X		X		X		
23	X		X		X		X		

Observaciones: _____

Firma



9788406

Anexo C-2 Carta de Validación



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA: CIENCIAS SOCIALES Y JURÍDICAS
SUB-PROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA

Carta de Validación

Yo, Denis E. Gutiérrez, Titular de la Cedula de Identidad Nro. V- 9.988.406, por medio de la presente certifico que he leído y evaluado el instrumento de recolección de datos correspondiente al Trabajo de Aplicación titulado **"PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021"**, presentado por las Bachilleres: **Altuve Mariuska** y **Marcano Juliannys**, titulares de la Cédulas de Identidad N.º V.- 27.938.838 y V.- 27.403.640, para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública, el cual apruebo en calidad de validador.

En Barinas a los 28 días del mes de Enero de 2022.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Denis E. Gutiérrez', with the identification number '9988406' written below it.

Anexo D Validación del instrumento

Anexo D-1 Validación del instrumento



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES Y ECONÓMICAS

SUBPROGRAMA CONTADURÍA

Datos del Experto

Nombre y Apellido: Dianosky Yoleida Pulido Gutiérrez

C.I. N°: 12.207.014 Profesión: Contador Público

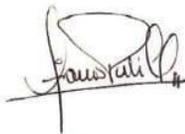
Fecha de la Validación: 14 de febrero de 2022.

	Pertinencia		Coherencia		Claridad		Recomendación		
	Si	No	Si	No	Si	No	Aceptar	Modificar	Eliminar
1	X		X		X		X		
2	X		X		X		X		
3	X		X		X		X		
4	X		X		X		X		
5	X		X		X		X		
6	X		X		X		X		
7	X		X		X		X		
8	X		X		X		X		
9	X		X		X		X		
10	X		X		X		X		
11	X		X		X		X		
12	X		X		X		X		
13	X		X		X		X		

Anexo D-1 (cont.)

14	X		X		X		X		
15	X		X		X		X		
16	X		X		X		X		
17	X		X		X		X		
18	X		X		X		X		
19	X		X		X		X		
20	X		X		X		X		
21	X		X		X		X		
22	X		X		X		X		
23	X		X		X		X		

Observaciones: _____



Firma

Anexo D-2 Carta de Validación



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA: CIENCIAS SOCIALES Y JURÍDICAS

SUB-PROGRAMA: CONTADURÍA PÚBLICA

Carta de Validación

Yo, DIANOSKY PULIDO, Titular de la Cedula de Identidad Nro. V- 12.207.014, por medio de la presente certifico que he leído y evaluado el instrumento de recolección de datos correspondiente al Trabajo de Aplicación titulado "**PLAN FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS Y SUMINISTROS ARO (S&SA), C.A-PEAJE LA CARAMUCA EN EL MUNICIPIO BARINAS-ESTADO BARINAS, AÑO 2021**", presentado por las Bachilleres: **Altuve Mariuska** y **Marcano Juliannys**, titulares de la Cédulas de Identidad N.º V.- 27.938.838 y V.- 27.403.640, para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública, el cual apruebo en calidad de validador.

En Barinas a los 14 días del mes de febrero de 2022.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dianosky Pulido', with a horizontal line drawn through it.

12.207.014

