



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

INFORME DE INVESTIGACIÓN

**ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
LADRILLOS INKA FORTE SAC LAMBAYEQUE
2017**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL
DE BACHILLER EN CONTABILIDAD**

Autor:

Neyra Carrillo, Edwin

Asesor:

Mg. Alarcón Eché, Carlos Enrique

Línea de Investigación:

Auditoría

Pimentel – Perú

2018

**ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
LADRILLOS INKA FORTE SAC LAMBAYEQUE
2017**

Autor:

Neyra Carrillo, Edwin

RESUMEN

El presente estudio titulado “Análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque 2017”, la cual tuvo como objetivo principal describir la liquidez en los períodos 2016 y 2017, de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque, para lo cual fue necesario realizar un análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC en el año 2016, y de igual forma realizar un análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, por ello se utilizó como técnica de recolección de datos un análisis documental, y como instrumento de recolección de datos, se empleó una guía de análisis documental, de los estados financieros de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque, asimismo se tuvo como población y muestra el acervo documentario. Por medio de ello, se pudo determinar que al realizar una comparación de los dos períodos se obtuvo que la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque, no cuenta con liquidez en el área de caja para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esta investigación, tiene un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, y un nivel descriptivo-comparativo.

Palabras claves: Liquidez, Estados financieros, Ratios de liquidez.

ABSTRACT

The present study entitled "Analysis of the liquidity of the company Bricks INKA FORTE SAC Lambayeque 2017", which had as main objective to describe the liquidity in the periods 2016 and 2017, of the company Bricks INKA FORTE SAC, Lambayeque, for which it was necessary to carry out an analysis of the liquidity of the company Bricks INKA FORTE SAC in the year 2016, and also to perform an analysis of the liquidity of the company Bricks INKA FORTE SAC, so it was used as a data collection technique a documentary analysis , and as a data collection instrument, a documentary analysis guide was used, of the financial statements of the company INKA FORTE SAC Lambayeque Bricks, also had as population and shows the documentary collection. By means of this, it was possible to determine that when making a comparison of the two periods it was obtained that the company Bricks INKA FORTE SAC Lambayeque, does not have liquidity in the cash area to fulfill its short-term obligations. This research has a quantitative approach, with a non-experimental design, and a descriptive-comparative level.

Keywords: Liquidity, financial statements, Liquidity ratios.

ÍNDICE

RESUMEN.....	3
ABSTRACT	4
I. INTRODUCCIÓN	8
1.1. Realidad Problemática.....	8
1.2. Trabajos previos	9
1.3. Teorías relacionadas al tema	15
1.3.1 Liquidez	15
1.4. Formulación del problema	22
1.5. Justificación e importancia del estudio	22
1.6. Hipótesis.....	23
1.7. Objetivos	23
1.8. Limitaciones	23
II. MATERIAL Y MÉTODOS	25
2.1. Tipo y diseño de investigación	25
2.1.1 Tipo de investigación	25
2.1.2 Diseño de investigación	25
2.1.3 Método de investigación	25
2.2. Población y muestra.....	26
2.3. Variables, operacionalización.....	26
2.3.1 Operacionalización.....	26
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
VI. REFERENCIAS	40
ANEXOS.....	42

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Operacionalización de la variable</i>	26
Tabla 2. <i>Estado de Ganancias y pérdidas 2016</i>	29
Tabla 3. <i>Balance General 2016</i>	30
Tabla 4. <i>Ratios de liquidez</i>	31
Tabla 5. <i>Estado de Ganancias y pérdidas 2017</i>	32
Tabla 6. <i>Estado de Ganancias y pérdidas 2017</i>	33
Tabla 7. <i>Ratios de liquidez</i>	34

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

(Domínguez, 2015), señala como a lo largo del tiempo la liquidez en las empresas ha ocupado un lugar importante en los estudios de todo el mundo. Pues desde fines del siglo xx, muchos estudiosos presentaron debates acerca de presentar diferentes soluciones para los conflictos existentes en las empresas, en relación a niveles excesivos del dinero efectivo acumulados, las cuales en muchas ocasiones no permiten el cumplimiento de las obligaciones que tiene la empresa a largo plazo. Siendo una problemática que aqueja a la mayoría de empresas Cubanas, por lo que amerita un estudio pertinente de la sistematización e interpretaciones que tengan un aporte beneficioso en el desarrollo económico y eficiencia empresarial.

Acorde con el estudio de (Cardona & Cano, 2017), quienes puntualizan que la importancia de realizar un análisis del ciclo de liquidez en las empresas, repercute de manera directa en la evaluación del desempeño financiero, al mismo tiempo en la eficiencia y optimización de los recursos económicos con los que cuenta la entidad, mediante el análisis de la liquidez, se logrará medir el equilibrio existente entre las finanzas y la protección de aquel patrimonio público con el que cuenta la entidad. La problemática nace desde la necesidad por tratar de invertir socialmente, tener un retorno en las ciudades y pobladores menos desfavorecidos, por lo que hace falta también facilitar a los administradores y contadores una adecuada gestión.

El principal problema que existe en la empresa Ladrillos Inka Forte SAC ubicada en la región Lambayeque, según el gerente actual del área de tesorería, es el bajo índice de liquidez que presenta la empresa actualmente, esto es debido a que presenta deficiencias de control interno en el área de caja, como también no existe un cuadro de necesidades para formular el presupuesto anual, no tiene actualizado el registro de ventas, registro de caja, no tienen un control patrimonial en concordancia con la normativa legal vigente, no cumplen con las actividades y proyectos a realizar durante el periodo de gestión, no cuentan con personal preparado ni capacitado para asumir el cargo, es por ello que se ve en necesidad de influir el control interno dentro del área de caja para mejorar de alguna manera la liquidez de dicha empresa.

1.2. Trabajos previos

Internacional

Samaniego (2016), en su investigación titulada “Análisis del flujo de efectivo y la liquidez de la empresa Plandane S.A. del Cantón El Guabo” (tesis pregrado). Universidad técnica de Machala. Machala, Ecuador. La cual tuvo como objetivo principal analizar el flujo de efectivo y la liquidez de la entidad de los años 2014 y 2015, dicho estudio tuvo un diseño no experimental, con un nivel descriptivo bibliográfico documental, para la recolección de datos se empleó la técnica de análisis documental, y entrevista, como instrumentos se utilizaron una guía de análisis documental y la guía de entrevista, la población estuvo conformada por el acervo documentario, el jefe financiero y el contador. Los resultados obtenidos permitieron que el autor concluya que la realización de un análisis financiero es relevante para las organizaciones mucho más para las áreas de gestión, así como el tener un conocimiento del flujo de efectivo, dado que brinda información de las ingresos y salidas de dinero, de modo que se pueda realizar una adecuada planificación, de esta forma se comprobó que la liquidez de la empresa tiene la capacidad para solventar las obligaciones contraídas, por terceros a corto plazo y otros compromisos que ha adquirido. Asimismo, recomendó que las empresas en general ejecuten de forma periódica análisis en los estados financieros y contables, con la finalidad de tener un conocimiento de la situación actual de las operaciones, de igual manera que se empleen los ratios financieros como herramientas de gestión en las tomas de decisiones adecuadas y aprovechamiento de los recursos económicos de la empresa (p. 8).

Carrilo (2015), en su investigación titulada “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo” (tesis pregrado). Universidad técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. El cual tuvo como objetivo principal mejorar la gestión financiera de la empresa Azulejos Pelileo, por lo que representa un diseño no experimental, y nivel descriptivo, para la recolección de datos se optó por emplear como técnica, la encuesta, donde se obtuvo información económica de forma confiable y oportuna, para la aplicación de los instrumentos de recolección de datos se tuvo como población y muestra a los empleados del área financiera, con el que se pueda obtener los datos verídicos, que faciliten el conocimiento de los inconvenientes que existen, los resultados obtenidos se pudo identificar que en la empresa en estudio no se maneja de forma óptima la gestión

financiera, por lo que recomendó que se realice un cambio en la gestión financiera de la empresa, una organización de los estados e información financiera, la liquidez se tome en cuenta de acuerdo a los datos financieros que se tiene, y a su vez se realice un manual de procesos financieros que ayuden a elevar la liquidez de la empresa en estudio (p.8).

Cañas (2015), en su tesis titulada “Análisis de la factibilidad de implementación del modelo de liquidez centuria en las PYME de la ciudad de Quito” (tesis pregrado). Universidad Andina Simón Bolívar. Quito, Ecuador. La cual tuvo como objetivo principal demostrar el nivel de factibilidad que tiene la PYME, en el momento de implementar el modelo de gestión de liquidez, comparando beneficios entre las organizaciones de un mismo sector determinado, esta investigación tuvo presentó un diseño no experimental, donde para obtener los datos pertinentes se empleó la técnica entrevista, donde muestra estuvo conformada por 71 empresas PYME de la ciudad de Quito, donde los resultados reflejaron que el modelo de gestión de liquidez, abarca series de herramientas que cuentan con un diseño explícito para mejorar el manejo relacionado a la liquidez empresarial, dado que este contiene información contable y en períodos mensuales, siendo de gran utilidad para una comparación de indicadores de liquidez, donde se tiene el control y permanencia de los recursos de la empresa en un período de corto plazo, pues este modelo busca obtener mecanismos eficientes donde se pueda mantener un saldo a favor en los bancos, garantice las operaciones en la empresa. Por lo que recomendó que las empresas de la ciudad de Quito, implementen este modelo de gestión de liquidez, puesto que este contiene; posición de liquidez inmediata, índice de liquidez inmediata, índice de activos corrientes inmediatos, posición de liquidez trimestral, índice de liquidez trimestral y el índice de activos corrientes no líquidos, quienes brindan la información necesaria para la toma de decisiones y respaldo de las obligaciones que poseen las empresas de esta localidad (p.4)

Rogel (2017), en su investigación titulada “Estudio de los índices de liquidez, actividad y endeudamiento de una empresa farmacéutica período 2015-2016” (tesis pregrado). Universidad técnica de Machala. Machala, Ecuador. La cual tuvo como objetivo principal determinar la situación actual de la empresa DIFARE S.A., por lo que esta investigación tiene un diseño no experimental, con un nivel descriptivo, para la recolección de datos se utilizó como técnica el análisis documental de los estados financieros, como instrumento una guía de análisis documental, donde la muestra estuvo conformada por el acervo documentario de los estados financieros y balance general de la empresa, los

resultados obtenidos mostraron que en los períodos de 2015-2016, se presentó un leve incremento por lo que permitió que la empresa pueda asumir las obligaciones en el corto plazo, sin que exista alguna dificultad, de igual forma en los indicadores se mostró una variación, por otra parte, en los índices de endeudamiento se obtuvo que a pesar que la empresa está financiada en parte mayores por terceros, es decir, tiene un nivel de endeudamiento alto, incluso así muestra liquidez para el respaldo de sus obligaciones, por lo que el autor recomendó emplear indicadores financieros en los ejercicios fiscales, adoptar de la forma más ideal los recursos con lo que cuenta una empresa, aplicar políticas de crédito donde se ayude a recuperar el dinero en el tiempo más corto posible (p.9).

Arrunategui (2017), en su tesis titulada “El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014” (tesis postgrado). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima, Perú. El cual tuvo como objetivo principal determinar si el problema de liquidez y rentabilidad con el enfoque social influye en la gestión administrativa de la beneficencia pública del Callao-Perú 2012-2014, por lo que presentó un diseño pre experimental, con un nivel descriptivo-explicativo, para la obtención de la información necesaria se empleó como técnica la encuesta, y el cuestionario como instrumento el cual constó de 10 interrogantes, la muestra estuvo conformada por los miembros del directorio, jefes de oficinas y servidores los cuales tienen una relación directa con áreas pertinentes al estudio, de acuerdo a la información obtenida se pudo concluir que existe un grado de influencia del nivel de razón corriente en el cumplimiento de los objetivos, al igual que el nivel de capital de trabajo, el cual mantiene una relación directa con la eficiencia de la gestión administrativa, de esa forma el nivel del margen quien tiene una relación con la optimización de los recursos administrativos. El autor recomendó que se establezcan políticas en el Estado, que permita mejorar su posición en la razón corriente, a la vez se realice un mejoramiento en las condiciones de ordenamiento de forma que le permita adquirir un adecuada capital de trabajo (p.10).

Nacional

Paz & Taza (2017), en su tesis “La gestión financiera en la liquidez de la empresa y Yossev EIRL del distrito del Callao durante el período 2012” (tesis pregrado). Universidad de Ciencias y Humanidades. Lima, Perú. La cual tuvo como objetivo principal describir la

gestión financiera en la liquidez de la empresa de servicio Yossev EIRL, en el distrito de Callao, a su vez la investigación tuvo un diseño no experimental, empleó como instrumento encuestas realizadas a los trabajadores de la empresa, donde los resultados obtenidos permitieron observar que existió una deficiente gestión financiera, debido a que no se realizó una adecuada distribución del dinero de la empresa, por lo que recomendó que los trabajadores de la empresa conozcan sus funciones para una adecuada gestión, además de incorporar herramientas financieras, de manera que la liquidez de la empresa no se vea afectada, asimismo aplicar razones financieras que logre detectar los conflictos de gestión y liquidez en un tiempo oportuno, y así la empresa pueda tomar decisiones certeras. De igual manera, el autor recomendó determinar un flujo de caja que muestre los procedimientos y de esa forma se relacione proyecciones de los ingresos y los egresos con el objetivo de comprobar la disponibilidad de dinero existente y su adecuada distribución (p.4).

Valencia (2017), en su tesis titulada “Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016” (tesis pregrado). Universidad César Vallejo. Piura, Perú. La cual tuvo como objetivo principal determinar la relación entre el control de caja y bancos y la liquidez de la empresa Macromar, este estudio presentó un diseño no experimental, con un nivel descriptivo, como técnicas de recolección de datos empleó una encuesta y análisis documental, de esta manera la población estuvo conformada por los 5 trabajadores del área de caja y bancos, y el acervo documentario. Mediante la investigación se pudo determinar que las actividades que se realiza en la empresa acorde al área de caja y bancos, tienen un relación significativa y positiva asociada con la liquidez de la empresa, de forma que logró evidenciar la relación existente entre ambas variables en la empresa en estudio fue mala, siendo una de las razones más usuales las inadecuadas actividades de control, por lo que recomendó verificar las actividades de control que se planteen, además de mejorar el cumplimiento de las políticas internas de caja y bancos, así como que se cumplan las normas y reglamentos de forma oportuna objetiva en el área de caja y bancos para así brindar una información pertinente al momento de tomar decisiones (p.9).

Melquiades (2017), en su estudio titulado “Evaluación de los indicadores de Liquidez financiera de la empresa H&T Constructores SAC en los años 2014-2016” (tesis pregrado). Universidad César Vallejo. Piura, Perú. La cual tuvo como objetivo principal,

determinar la variación de liquidez financiera de la empresa H&T Constructores SAC en los años 2014-2016, la investigación tuvo un diseño no experimental, con nivel descriptivo – comparativo, para la recolección de datos se empleó un análisis documental, como instrumento una guía de análisis documental, de esa manera la población y muestra estuvo constituida por los estados financieros, los resultados obtenidos en este estudio permitieron determinar que la empresa no cuenta con la esperada liquidez corriente, puesto que se calificó como regular. Dado los resultados de la investigación, el autor recomendó que la gerencia realice una adecuada gestión de capital, con el que pueda invertir a corto plazo, al mismo tiempo mantener un control de las existencias dentro del rango normal, ser más cuidadosos en las inversiones no necesarias, se maneje los adecuados financiamientos recibidos con la intención de asegurar los gastos administrativos y de operación (p.10).

Tello (2017), en su investigación titulada “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC” (tesis pregrado). Universidad Autónoma del Perú. Lima, Perú. La cual tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa, la investigación respondió a un diseño no experimental, con un nivel descriptivo, para el cumplimiento de este objetivo se empleó como técnica de recolección de datos, las encuestas, como instrumentos los cuestionarios, y la muestra por 11 trabajadores, donde se tuvo como resultados que la empresa tiene un escaso nivel de liquidez debido a que no existe una eficiente gestión en las cobranzas, una de las razones es la ausencia de políticas de créditos, y otra de las razones también fue de un alto nivel de inventarios. De acuerdo a los resultados obtenidos, se concluyó que la empresa tiene un grado de dependencia respecto a la obtención de dinero para lograr cumplir con sus obligaciones, y otro incremento de gastos financieros, de esa forma la empresa presentó una deficiencia en cuanto a la gestión de cobranzas con políticas en los créditos, además del financiamiento donde existe un aumento en el endeudamiento, al mismo tiempo le permitió concluir que la empresa no ha determinado un óptimo nivel de inversiones en los inventarios. Por lo que recomendó efectuar la evaluación integral de la situación financiera en la que se encuentra, donde se debe elaborar inmediatamente los créditos comerciales a los proveedores, al mismo tiempo resaltó como recomendación una eficiente gestión de la adecuada administración del efectivo, realizando su capacidad de pago y cobranzas (p.5).

Gutierrez & Tapia (2016), en su investigación “Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2005-2014” (tesis pregrado). Universidad Peruana Unión. Lima, Perú. El cual tuvo como objetivo principal determinar la relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la BVL, entre los períodos 2005 al 2014. La investigación tuvo un diseño no experimental, nivel descriptivo, para lo cual se tomó como técnica de recolección de datos, una guía de análisis documental, empleando los ratios financieros de la Bolsa de Valores de Lima, donde se pudo concluir que la razón corriente tiene una relación con rentabilidad financiera y sobre ventas, además de la razón ácida, además de ello, se tuvo la liquidez con la rentabilidad financiera, por lo que se determinó que la razón corriente es indistinto con la rentabilidad económica, además de la razón ácida y razón líquida con la rentabilidad económica, e razón sobre las ventas. De esta manera, se recomendó considerar la línea de investigación, donde se logre analizar la liquidez y rentabilidad, incluso a las empresas quienes actualmente pertenecen al sector industrial, y deseen cotizar en la Bolsa de Valores de Lima, tener en cuenta que la rentabilidad económica y la liquidez no tiene una relación directa, dado que el total de activos que se manejan con los activos disponibles son superiores, pero de igual manera se relaciona con la rentabilidad financiera (p.13).

Local

Sánchez (2014), en su investigación “Impacto fiscal tributario y sus efectos en la rentabilidad y liquidez para la empresa constructora ABC, Lambayeque 2013” (tesis pregrado). Universidad católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú. La cual tuvo como objetivo principal describir la naturaleza del gasto en la empresa constructora ABC, y al mismo tiempo determinar cuál es el gasto en que se incurre constantemente en el período 2013. La investigación tiene un diseño no experimental, y para la recolección de datos tuvo como técnica el fichaje, ficha de resumen, fichas textuales y fichas bibliográficas. La muestra estuvo conformada por los análisis de cuentas de costos y gastos, durante el año 2013. Teniendo el juicio de selección, esta se adecuará a exigencias en los métodos permitidos. Los resultados obtenidos, reflejaron que en el sector construcción, ha crecido la informalidad, debido a una ineficiente gestión y distribución de los recursos, además de la utilización de los servicios del estado, trayendo como efecto un riesgo en el crecimiento del país. Además de ello, se realizaron operaciones que se

encontraron inmersas en la informalidad, las cuales no benefician al desarrollo, y de alguna manera directa repercute en la liquidez y rentabilidad de la constructora ABC. De esta manera, el autor recomendó emprender capacitaciones referentes a medidas tributarias en la que los responsables encargados de las diferentes áreas, respecto a los comprobantes que requiere cada operación realizada, de tal forma que no se incurran en gastos que compliquen y perjudiquen la liquidez de la empresa constructora (p.5)

Céliz (2016), en su investigación “Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo” (tesis pregrado). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. Chiclayo, Perú. La cual tiene como objetivo principal, diseñar estrategias financieras para influir en la mejora de la liquidez de la empresa Corporación Educativa Universia EIRL, esta investigación presenta un diseño no experimental, con un nivel descriptivo. Para la recolección de datos se empleó la entrevista y como instrumento un cuestionario, donde la muestra estuvo conformada por un total de 4 trabajadores del área contable de la empresa Corporación Educativa Universia de la ciudad de Chiclayo. Donde los resultados obtenidos, reflejaron que; una propuesta de estrategias financieras formuladas que permiten mejorar las causas que llegan a determinar el nivel de liquidez de la empresa educativa, las cuales estuvieron constituidas por; el análisis del porcentaje de deuda, los análisis de los gastos en ventas, niveles de rentabilidad en relación al patrimonio e inversión, evaluación de la política de retención y la distribución de utilidades. Finalmente las estrategias financieras lograron superar las causas de los niveles de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y las políticas de repartición en las utilidades de las empresas (p.1).

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Liquidez

Carballo (2015), mencionan acerca del activo, que las empresas en su funcionamiento, se ve en la necesidad de contar con un grupo organizado de activos, las mismas que se adecúan en tamaño y composición, de acuerdo a las exigencias demandadas por sus actividades. Esta operación responde al rendimiento, sobre el monto invertido y el conjunto que tiene un valor mayor a la suma total de los activos que lo componen de manera individualizada.

Su naturaleza: Es la característica y funcionalidad, donde los activos se encuentran en un conjunto homogéneo, en los cuales se ven; establecimientos, existencias y maquinarias (Carballo, 2015)

Su liquidez: Es la capacidad que posee una empresa para convertir sus activos en dinero, de acuerdo al transcurso de las operaciones que realiza de manera habitual. En términos globales, un establecimiento tiene un grado mínimo de liquidez en relación a los artículos en almacén, los cuales están disponibles para la venta. En un inicio, cualquier tipo de terreno o propiedad, tiene la facultad de convertirse en dinero, dado que puede venderse, y esta conversión se puede realizar de manera más rápida, si se ofrece un precio menor y suficiente. Sin embargo, la liquidez se concierne a realizarlo en un plazo determinado, con un precio razonable, sin necesidad de llegar a generar pérdidas significativas por encima del precio de mercado (Carballo, 2015). De acuerdo al criterio se diferencia en:

Activos no corrientes: Son aquellos que requiere que establezcan en la empresa, según a lo largo de los años. De la misma forma, están denominados como inmovilizados. Estos activos se emplearán durante muchos años. Incluso, la renovación no es continua, como activos corrientes. Aquel bien inmovilizado pierde el valor que tiene durante su vida útil, hasta que se queda sin utilización o queda obsoleto. Al estimar las pérdidas anuales, se ve en la necesidad de estimar el costo anual siendo inmovilizado (Carballo, 2015).

Para la suma de todos los bienes de la empresa, se tiene el siguiente activo:

$$\text{Activo} = \text{Activo no corriente} + \text{activo corriente}$$

Activos corrientes: Es razonable, que se convierta en dinero, en el tiempo que sea inferior a un año. Está denominada como corriente, debido al término en que corren, este responde a que los activos rotan de forma constante (Carballo, 2015).

Activo corriente operativo: Está incluido las partidas del activo corriente, el cual es necesario para desarrollar actividades, y existencias, con los cobros a clientes, y tesorería operativa. Es la necesaria para apoyar en operaciones, con diferencias en excedentes de tesorería. El activo corriente operativo está en; cambios existentes, que sean necesarios

para dar una vuelta a los clientes, caja chica de una empresa y atención de pagos urgentes (Carballo, 2015).

Activo corriente no operativo: Está compuesto por desarrollar las actividades, como tesorería incrementada. La financiación se realiza como pasivo corriente en operaciones, el vencimiento es a corto plazo, donde el saldo depende del nivel de actividades y aparta deudas financieras. De esta forma, una parte del activo se financia de manera automática bajo la misma actividad, sin necesidad de negociar expresamente, sin embargo, el resto requiere negociación con los accionistas y prestamistas (Carballo, 2015).

Para la financiación el activo neto, requiere que la empresa pueda optar, entre:

Patrimonio neto: Además con aportaciones y beneficios retenidos de los socios (Carballo, 2015).

La deuda financiera: Al tomar un dinero a préstamo, en distintos plazos, en los que se tiene en cuenta; préstamos, crédito de utilización y obligaciones). La deuda con vencimiento a un plazo mayor a un año, es parte del pasivo corriente (Carballo, 2015).

Ratio de liquidez

El ratio de liquidez general se obtiene dividiendo el activo corriente por el pasivo corriente, estos activos corrientes incluyen básicamente cuentas de efectivo, bancos, cuentas y cuentas por cobrar, valores negociables e inventarios fáciles de negociar; es menester mencionar que esta relación es el principal indicador de liquidez, ya que muestra que parte de la proporción de deuda a corto plazo está cubierta por activos, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de la deuda (Aching, 2012).

Liquidez corriente

Ratio que permite determinar de manera general la capacidad que presenta la empresa para poder sumir sus obligaciones a corto plazo, esta es obtenida mediante la división del activo corriente, sobre el pasivo corriente, este puede ser interpretado según la cantidad determinada por la operación siendo la adecuada la que es mayor a la unidad (Flores, 2013).

Técnicas de gestión del riesgo de liquidez

Taher (2014), señala que el marco para la gestión del riesgo de liquidez tiene tres aspectos: medir y administrar la financiación neta requisitos, acceso al mercado y planificación de contingencia.

El análisis de los requisitos netos de financiación implican la construcción de una escala grande y el cálculo del neto acumulado exceso o déficit de fondos en las fechas seleccionadas. Los bancos deben estimar regularmente sus flujos de efectivo esperados en lugar de centrándose únicamente en los períodos contractuales durante los cuales el efectivo puede fluir hacia adentro o hacia afuera. Por ejemplo, las salidas de efectivo pueden clasificarse para la fecha en que vencen los pasivos, en la fecha más temprana un tenedor de pasivos puede ejercer un opción de reembolso, o en la fecha más temprana en que se pueden llamar las contingencias (Taher, 2014).

Una evaluación de si un banco es o no lo suficientemente líquido depende del comportamiento de los flujos de efectivo bajo diferentes condiciones. Por lo tanto, la gestión del riesgo de liquidez debe incluir varios escenarios. La "empresa en marcha" escenario ha establecido un punto de referencia para los flujos de caja relacionados con el balance durante el curso normal de los negocios (Taher, 2014).

Este escenario se aplica normalmente a la gestión del uso de depósitos por parte de un banco. Un segundo escenario se relaciona con un la liquidez del banco en una situación de crisis cuando una parte importante de sus pasivos no puede ser transferida o reemplazada lo que implica una contracción del balance del banco. Este escenario se relaciona con muchas regulaciones de liquidez existentes o medidas de liquidez de supervisión (Taher, 2014).

La gestión de la liquidez en este escenario se basa en la calidad crediticia, con diferencias significativas en la financiación acceso existente entre los bancos. Desde la perspectiva de la gestión de la liquidez, una suposición implícita puede ser hizo que el banco central asegure el acceso a la financiación de alguna forma (Taher, 2014).

El banco central, de hecho, tiene un gran interés en estudiar este escenario debido a la necesidad que crearía para un colchón de liquidez total para el sector bancario y para un

medio viable de distribuir la carga de la liquidez problemas entre los principales bancos (Taher, 2014).

Estados Financieros

Acorde a lo mencionado por Van & Carraher (2013) ,donde resalta que la teoría de las finanzas tradicionales asume la toma de decisiones de manera racional, sin embargo, las finanzas del comportamiento también reconoce el potencial influencia de exceso de confianza y optimismo en las decisiones. La falta de habilidades financieras puede indicar la necesidad de capacitación del propietario sobre cómo utilizar estados financieros. Sin embargo, es más probable que los propietarios con una sólida base financiera y contable empleen cuentas externas para el asesoramiento, también señalan que el uso de los estados financieros anuales es asociado con características firmes y demográficas.

Análisis vertical de tendencia general

Es el tipo de análisis que forma parte de un complemento al desarrollo de un análisis vertical, el cual consiste en obtener los promedios simplificados de porcentajes arciales, e incluso los promedios ponderados, en períodos estudiados.

Promedio simple: Se encarga de sumar los porcentajes de un valor parcial y de aquellos períodos en estudio, para luego ser divididos por el número de períodos.

Tomando de ejemplo los períodos 2007 y 2008, el modelo de cálculo es;

$$\text{Promedio Simple} = (\% \text{ de cuenta -parcial- } 2008 + \% \text{ de cuenta -parcial- } 2007) / 2$$

Promedio ponderado: Se llega a obtener el valor absoluto de cada uno de los períodos y al mismo tiempo se multiplica por el valor relativo, hallando su suma y posteriormente se dividen con el resultado obtenido, por la suma de valores absolutos de cada período en análisis.

Tomando de ejemplo los períodos 2007 y 2008, el modelo de cálculo es;

$$\text{Promedio ponderado} = ((\text{Valor absoluto 2008} * \text{Valor relativo 2008}) + (\text{Valor absoluto 2007} * \text{Valor relativo 2007})) / (\text{valor absoluto 2008} + \text{valor absoluto 2007}).$$

En cada cálculo brindado anteriormente, se realizó por medio de un análisis vertical, por medio de los promedios; simple y ponderado, durante los períodos 2007 y 2008, en el activo, de esta manera se brinda un alto nivel de concentración de los activos fijos, cabe mencionar que no se toma en cuenta la depreciación. Al realizar la deducción de la depreciación, además de la participación de las cuentas, relacionada al total de los activos, está seguirá siendo la misma, sin tener una concentración mayor, específicamente en los activos corrientes y fijos.

Análisis horizontal o de variaciones

Es una herramienta, la cual ocupa cambios ocurridos, en ambas cuentas siendo éstas, individuales o parciales, así como los totales y subtotales en los estados financieros, siendo estos de la misma clase de acuerdo al estado de resultados o balance general, representados en períodos constantes e iguales, pudiendo ser estos; meses, trimestres o años. Su importancia radica en la utilidad que esta herramienta tiene, ya que se encarga de evaluar la tendencia de las cuentas ya que determina el balance general o estado de resultados, y de acuerdo a estas tendencias se evalúa si en realidad la situación financiera del negocio es la más adecuada y satisfactoria. De la misma forma, permite determinar el comportamiento de la organización, valorando los períodos en; bueno, malo o regular.

Criterios de análisis horizontal

Mediante un análisis horizontal, puede considerarse la realización de un registro específico, y las raíces de las variedades pueden distinguirse por métodos para otro tipo de investigación (causas externas o internas). Una parte de estos análisis debería ser posible en el contexto histórico de la organización, el límite de la administración comercial y el procedimiento de recolección de capital rentable en la organización. El análisis horizontal en relación de las unidades relacionadas con el dinero es un buen augurio para algunos registros, sin embargo, para otros, no es así.

Cálculo del valor relativo:

$$\text{Cálculo del Valor Relativo} = \left[\frac{\text{Aumento o Disminución}}{\text{Período Pasado}} \right] \times 100$$

Cálculo de la razón:

$$\text{Cálculo del Valor de la Razón} = \left[\frac{\text{Valor Período Actual}}{\text{Valor Período Pasado}} \right]$$

Índices de rentabilidad

Rotación de caja y bancos: Es el ratio donde se tiene la capacidad de caja y bancos, con el fin de superar días de venta, cuya importancia está relacionada con la supervisión de las operaciones que se realizan internamente, así como brinda información necesaria para un plan financiero. Al establecerse la rotación de inventarios, logra saber si la organización tiene un excedente o escasez de mercancía. Se obtiene mediante la siguiente fórmula (Barco, 2008).

$$\text{Rotación de caja y bancos} = \frac{\text{Caja y bancos} * 360}{\text{Ventas}}$$

Prueba acida: El acceso al dinero o los recursos y los derechos efectivamente convertibles en dinero de la organización traducidos en dinero, cartera e inventarios. El análisis básico evita inventarios, por lo que solo se consideran la cartera, el dinero. La motivación detrás de por qué se evitan los inventarios se debe a que se espera que la organización no deba ser responsable de la oferta de sus inventarios para pagar sus obligaciones. Esto es particularmente esencial en aquellas organizaciones donde sus inventarios son difíciles de hacer o en organizaciones en quiebra comercial, que debido a su circunstancia no puede garantizar un impacto oportuno, por lo que no pueden garantizar una entrega inmediata de sus obligaciones en caso de que están "asegurados" con inventarios (Barco, 2008).

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Liquidez corriente: El presente registro de liquidez tiene un interés central transitorio. De esta manera, para determinarlo, es importante tomar los recursos presentes del negocio, y también los compromisos rápidos relacionados con el dinero (Barco, 2008).

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

Prueba defensiva: Demuestra la capacidad de la organización para trabajar sus recursos fluidos sin recurrir a sus flujos comerciales. Permite estimar el límite viable de la organización por el momento. Para su cálculo, solo se consideran los recursos mantenidos en dinero real y valores atractivos. Para su elucidación, es esencial centrarse en la tasa y considerar que, cuanto mayor sea la proporción, más útil será para la organización para apreciar una capacidad más prominente para reaccionar a las cuotas inesperadas sin depender de descuentos (Barco, 2008).

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Activo en caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

1.4. Formulación del problema

¿Cuál es la variación de la liquidez en la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque, durante los períodos 2016-2017?

1.5. Justificación e importancia del estudio

La presente investigación se justifica de forma práctica ya que por medio del presente estudio se permitirá proponer políticas y técnicas para que de esa manera otras compañías del mismo rubro o con problemas similares puedan obtener una eficiencia mayor en los procesos de efectivo y que no se vea perjudicado su liquidez.

La investigación se justifica de manera teórica puesto que se hará uso de base teórica y literatura de diversos autores, los cuales han sido analizados para incorporarlos a la investigación y a su vez respalden a la misma.

La investigación se justifica metodológicamente pues se ha seguido todos los criterios de rigor científico, por lo que ésta servirá de referencia para futuras investigaciones que contengan el mismo problema de investigación.

1.6. Hipótesis

La empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque presentó un incremento y disminución en los períodos 2016-2017.

1.7. Objetivos

Objetivo General

Describir la liquidez en los períodos 2016 y 2017, de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque.

Objetivos Específicos

Analizar la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque, en el año 2016.

Analizar la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque, en el año 2017.

1.8. Limitaciones

En el desarrollo de la investigación se presentaron las siguientes limitaciones:

Falta de acceso a la información lo que complicó conocer con prontitud la situación de la empresa.

El tiempo fue limitante para efectuar una investigación real de la empresa.

CAPÍTULO II

MATERIAL Y MÉTODOS

II. MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de investigación

2.1.1 Tipo de investigación

Es de tipo cuantitativo, por que utilizó unidades cuantitativas como tasas, porcentajes, cifras entre otros, las investigaciones cuantitativas se realizan con preguntas únicamente específicas y las respuestas de cada uno de los integrantes expresado en las encuestas, obteniendo muestras numéricas.

Según Hernandez, Fernández, y Baptista (2014) el tipo de investigación cuantitativa mediante la metodología de recolección de datos busca comprobar la hipótesis con sustento numérico y mediante análisis estadísticos.

2.1.2 Diseño de investigación

Hernandez, Fernández, y Baptista (2014) menciona que el diseño de la presente investigación es no experimental, esto porque el investigador no efectuará manipulación sobre la variable en estudio, en este caso, la variable Liquidez, de manera que no se alterará su comportamiento, pues solo se realizará un análisis de la situación en la que se encuentra según el contexto en el que se encuentre en la empresa Ladrillos Inka Forte SAC, Lambayeque.

2.1.3 Método de investigación

Método científico

Se hace referencia a la serie de pasos para la obtención de un conocimiento aceptado científicamente, usando instrumentos que resulten fehacientes.

Método cuantitativo

Es el procedimiento que utilizó unidades cuantificables como tasas, cifras, entre otros, las investigaciones cuantitativas, obtenidas por medio de una guía de análisis documental y los datos adquiridos mediante el acervo documentario, obteniendo datos numéricos.

Abordaje metodológico

Hernandez, Fernández, y Baptista (2014), el abordaje permite profundizar teóricamente y garantizar la científicación del estudio, dirigido al aporte de nuevo

conocimiento científico, asimismo para la presente investigación se realizará mediante la cuantificación de resultados por lo que este estudio es cuantitativo.

2.2. Población y muestra

La población y muestra para esta investigación es la misma, por lo que estuvo constituida por el acervo documentario de la empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.

2.3. Variables, operacionalización

Variable: Liquidez

Sánchez (2013), señala que la liquidez consiste en el análisis de los movimientos de flujos de dinero, con la finalidad de lograr disponer de la liquidez suficiente, para afrontar las obligaciones empresariales, además esto involucra la adecuada gestión de cobros y pagos, así como la gestión correcta de los saldos con los que cuenta la empresa.

2.3.1 Operacionalización

Tabla 1. Operacionalización de la variable

Variable Dependiente	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumento	Escala
Liquidez	Índices de Liquidez	Rotación de caja y bancos Prueba acida Liquidez corriente Prueba defensiva	Análisis documental (Guía de análisis documental)	Razón

Fuente y elaboración: Propia

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para la recolección de datos se usaron las siguientes técnicas, tales como el análisis documental para obtener los datos necesarios para analizar la variable Liquidez en el área de caja en la empresa Ladrillos Inka Forte SAC.

Análisis documental: Se analizó la información de fuentes primarias, secundarias y contables de la empresa con la finalidad de obtener información cuantificable. Esta técnica será aplicable al acervo documentario contable de la empresa con la finalidad de obtener información económica financiera sobre la misma. Se utilizó como instrumento la Guía de análisis documental, el cual consiste en un modelo de instrumento que permitió recabar información documentaria, con la finalidad de diagnosticar la situación actual de la liquidez en el área de caja de la empresa (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).

CAPÍTULO III

RESULTADOS

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

3.1.1 Objetivo 01: Realizar un análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, por sus estados de ganancias y pérdidas, y balance general del año 2016.

Tabla 2. Estado de Ganancias y pérdidas 2016

VENTAS NETAS		777,110.00
(-) COSTOS DE VENTAS		(398,459.99)
UTILIDAD BRUTA		378,655.01
(-) GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(194,025.20)	
GASTOS DE VENTAS	(116,415.12)	(310,440.32)
UTILIDAD OPERATIVA		68,214.69
(±) OTROS INGRESOS Y GASTOS		
(+) INGRESOS FINANCIEROS		
(+) INGRESOS EXCEPCIONALES		
(-) GASTOS FINANCIEROS	(14,896.41)	
(-) GASTOS EXCEPCIONALES		(14,896.41)
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS		53,318.28
(-) IMPUESTO A LA RENTA 28%		(15,832.68)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		37,485.60

Fuente: Empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.
Elaboración: Propia

Tabla 3. Balance General 2016

Activo		Pasivo	
Activo corriente	1060,276.96	Pasivo corriente	261,424.38
Efectivo y equivalente de efectivo	74,294.46	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar	9,396.22
Cuentas por cobrar comerciales terceros	-	Remuneraciones y participaciones por pagar	1,045.66
Servicios y otros contratados por anticipado	-	Cuentas por pagar comercial-terceros	250,982.50
Mercaderías	-	Contratos de arrendamiento financiero	-
Productos terminados	495,000.00		
Productos en proceso	145,000.00	Pasivo no corriente	1,041,052.86
Materia primas	159,000.00	Cuentas por pagar a los accionistas, directores y gerentes	80,000.00
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	186,952.50	Obligaciones financieras	961,052.86
Envases y embalajes	-		
Tributos, contraprestaciones y aportes	-	Total pasivo	1,302,477.24
	624,748.72		
Activo no corriente	-		
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	624,748.72	Patrimonio	
Inmuebles, maquinaria y equipo	30,142.16	Capital	366,000.00
Activo diferido	-	Reservas	-
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-	Resultados acumulados	46,690.60
		Total patrimonio	412,690.60
Total activo	1,715,167.84	Total pasivo + patrimonio	1,715,167.84

Fuente: Empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.
Elaboración: Propia

En los estados de resultados se observa que las ventas ascendieron para el año 2016 a S/ 777,110.00, estos fueron generados por un costo de ventas equivalente a S/ 398,459.99, gastos operativos de S/ 310,440.32, otros ingresos y gastos por S/ 14,896.41; generando una utilidad antes de participaciones e impuestos de S/ 53,318.28, que al descontarse el 28% de impuestos se obtuvo como utilidad neta del ejercicio de S/ 7,485.60.

El balance general del año 2016 muestra un total de activo por S/ 1, 715,167.84 donde el 61.82% lo representa el activo corriente por la naturaleza misma de la empresa, siendo los productos terminados un monto de S/ 495,000.00; el pasivo presenta un monto de S/ 1, 302,477.24 significando el pasivo no circulante el 79.93%, además de un patrimonio de S/ 412,690.60 con un capital de S/ 366,000.00.

Tabla 4. Ratios de liquidez

	2016
ROTACION DE CAJA Y BANCOS	34
PRUEBA ACIDA	0.28
LIQUIDEZ	4.06
PRUEBA DEFENSIVA	28%

Fuente: Empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.
Elaboración: Propia

Interpretación:

Se observa en la Tabla 4, los ratios obtenidos tras el procesamiento de los montos encontrados en el balance general y estados de situación financiera de la empresa Ladrillos.

El ratio de rotación de caja y bancos tiene un valor de 34, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir solo 34 días de ventas del total anual, valor que no proporciona seguridad en las operaciones de la empresa.

En el ratio de Prueba ácida este para el año 2017 arrojó un valor de 0.28, el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones en que incurre la empresa a corto plazo, la empresa solo obtiene alrededor de 30 céntimos en unidades monetarias como realizable cierto y disponible; por lo que al ser este valor menor a 1, la empresa se encuentra teniendo problemas de liquidez.

En el ratio liquidez se obtuvo un valor de 4.06 el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones a corto plazo, la empresa tiene un valor obtenido en unidades monetarias en disponible, con lo cual hace frente al pago de dichas deudas y

obligaciones; en esta línea lo que la empresa viene obteniendo es igual al valor de 4 soles, que si bien es un ratio mayor a uno, la empresa aún requiere de una mejor gestión con el fin de que esta tenga mayor amplitud en la respuesta que esta tiene frente a sus pagos a corto plazo.

En el ratio de prueba defensiva este tiene un valor de 0.28, es decir se tiene 28% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta, en donde se considera únicamente los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Con ello se observa que la empresa presenta una baja capacidad para operar con sus activos más líquidos.

3.1.2 Objetivo 02: Realizar un análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, por sus estados de ganancias y pérdidas, y balance general del año 2017.

Tabla 5. Estado de Ganancias y pérdidas 2017

VENTAS NETAS	S/. 775,625.00
(-) COSTO DE VENTAS	(301,736.00)
)
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	473,889.00
(-) GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS (196,761.00)	
GASTOS DE VENTAS (115,625.00)	(
	312,386.00)
<u>UTILIDAD OPERATIVA</u>	161,503.00
(±	
) OTROS INGRESOS Y GASTOS	
(+) INGRESOS FINANCIEROS INGRESOS	
(+) EXCEPCIONALES	-
(-) GASTOS FINANCIEROS (13,425.00)	(13,425.00
(-) GASTOS EXCEPCIONALES)
<u>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E</u>	148,078.00
<u>IMPUESTOS</u>	
(-) IMPUESTO A LA RENTA 29.5%	43,683.01
<u>UTILIDAD NETA DEL</u>	
<u>EJERCICIO</u>	S/. 104,394.99

Fuente: Empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.
Elaboración: Propia

Tabla 6. Estado de Ganancias y pérdidas 2017

Activo		Pasivo	
Activo corriente	556,858.00	Pasivo corriente	57,734.17
Efectivo y equivalente de efectivo	131,635.00	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar	11,382.17
Cuentas por cobrar comerciales terceros	-	Remuneraciones y participaciones por pagar	-
Servicios y otros contratados por anticipado	-	Cuentas por pagar comercial-terceros	46,352.50
Mercaderías	97,474.00	Contratos de arrendamiento financiero	-
Productos terminados	67,537.00		
Productos en proceso	66,574.00	Pasivo no corriente	521,166.94
Materia primas	193,638.00	Cuentas por pagar a los accionistas, directores y gerentes	33,625.00
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	-	Obligaciones financieras	487,541.94
Envases y embalajes	-		
Tributos, contraprestaciones y aportes	680,494.72		
	-		
Activo no corriente		Total pasivo	578,901.11
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	624,748.72		
Inmuebles, maquinaria y equipo	55,746.00		
Activo diferido	-		
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-	Patrimonio	
		Capital	400,000.00
		Reservas	-
		Resultados acumulados	258,451.61
		Total patrimonio	658,451.61
Total activo	1,237,352.72	Total pasivo + patrimonio	1,237,352.72

Fuente: Empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.
 Elaboración: Propia

En los estados de resultados se observa que las ventas ascendieron para el año 2017 a S/ 775,625.00, estos fueron generados por un costo de ventas equivalente a S/ 301,736.00, gastos operativos de S/ 312,386.00, otros ingresos y gastos por S/ 13,425.00; generando una utilidad antes de participaciones e impuestos de S/ 148,078.00, que al descontarse el 28% de impuestos se obtuvo como utilidad neta del ejercicio de S/ 104.394.99.

El balance general muestra un total de activo por S/ 1, 237,352.72 donde el 45.00% lo representa el activo corriente por la naturaleza misma de la empresa, siendo los productos terminados un monto de S/ 97,474.00; el pasivo presenta un monto de S/ 578,901.11 significando el pasivo no circulante el 90.03%, además de un patrimonio de S/ 658,451.61 con un capital de S/ 400,000.00.

Tabla 7. Ratios de liquidez

	2017
ROTACION DE CAJA Y BANCOS	61
PRUEBA ACIDA	2.28
LIQUIDEZ	9.65
PRUEBA DEFENSIVA	228%

Fuente: Empresa Ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque.

Elaboración: Propia

Interpretación:

Se observa en la Tabla 7 los ratios obtenidos tras el procesamiento de los montos encontrados en el balance general y estados de situación financiera de la empresa Ladrillos.

El ratio de rotación de caja y bancos tiene un valor de 61, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir más de dos meses de ventas del total anual, valor que proporciona seguridad en las operaciones de la empresa.

En el ratio de Prueba ácida este para el año 2017 arrojó un valor de 2.28, el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones en que incurre la empresa a corto plazo, la empresa obtiene más de 2 soles en unidades monetarias como realizable cierto y disponible; por lo que, al ser este valor mayor a uno, la empresa presenta una adecuada liquidez.

En el ratio liquidez se obtuvo un valor de 9.65 el cual significa que, por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones a corto plazo, la empresa tiene el valor obtenido en unidades monetarias en disponible, con lo cual hace frente al pago de dichas deudas y obligaciones; en esta línea la empresa viene obteniendo casi 10 soles, lo cual significa que la empresa cuenta con una mejor gestión pues tiene una significativa amplitud económica para hacer frente a sus pagos a corto plazo.

En el ratio de prueba defensiva este tiene un valor de 2.28, es decir se tiene 228% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta, en donde se considera únicamente los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Con ello se observa que la empresa presenta una elevada capacidad para operar con sus activos más líquidos.

CAPITULO IV

DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

En relación a la liquidez de la empresa Ladrillos Inka Forte SAC en el área de caja, se observó que esta se encuentra con indicadores que están impidiendo el crecimiento y desarrollo sostenible de la empresa, pues se tuvo que la rotación de caja y banco es igual a 34 días, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir en promedio un mes, lo cual se torna complicado debido a la naturaleza de la misma, por lo que más eficiente sería que este período sea más extenso, de igual forma en la prueba ácida este fue menor a 1, significando que la empresa no es capaz de cubrir sus deudas, igual forma para la prueba defensiva. En su investigación Sánchez (2013) expone que el Cash Management es un apolítica o estrategias que la empresa puede adoptar para tener una adecuada gestión y planificación en los procesos relacionados a l registro de entradas y salidas, es decir, la caja de esta, lo cual a largo plazo recae en los flujos de dinero que da paso a la disponibilidad de liquidez de la empresa; de igual forma Carbajal y Rosario (2014) señalan que proporcionar seguridad acerca del efectivo ingresado hace que esta se registre de manera precisa y rápida, por ende los objetivos a ser considerados en evaluación del control interno deberán ser: la comprobación de la existencia del efectivo, la comprobación de la adecuada presentación del balance general y las restricciones reveladas, se comprueba si están presentes todos los depósitos y fondos existentes. Ello guarda relación con la investigación de Ayala (2012) el cual menciona que la empresa al no contar con un manual de organización y funciones ocasiona, por ejemplo, que los trabajadores del área no tengan conocimiento de ciertas funciones y esto se traduzca en una falta de eficiencia en torno al flujo de caja. Esta investigación también contrasta con lo mencionado por Van Horne y Wachowicz (2010) donde afirman que el no tener un control eficiente sobre los procesos de efectivos tanto de entrada como de salida conlleva a tener posibles pérdidas, cambios o transferencias, lo cual para evitar esto es menester la designación de un trabajador que tenga la información y conocimientos sobre la labor a desempeñar, a su vez que debe elaborar informes sobre ingresos como de egresos, la separación del dinero en efectivo que ingresa y el registro contable, entre otros.

CAPITULO V
CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES

5.1. En cuanto a la variable Liquidez en el área de caja, esta fue medida por medio de cuatro ratios, tales como: rotación de caja y banco, liquidez, prueba ácida, y prueba defensiva; en la mayoría de estos, tras ser obtenidos con los datos de los Estados de resultados y Balance general, proporcionados por la Empresa Ladrillos Inka Forte SAC, se obtuvo valores por debajo de los aceptados para garantizar la salud económica y financiera de la organización, prueba de ello es que el ratio de rotación de caja y bancos tiene un valor de 34, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir solo 34 días de ventas del total anual, el ratio de Prueba ácida arrojó un valor de 0.28, el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones en que incurre la empresa a corto plazo, la empresa obtiene menos de 30 céntimos como realizable cierto y disponible, el ratio liquidez se obtuvo un valor de 4.06 el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones a corto plazo, la empresa cuenta con 4 soles en disponible, con lo cual hace frente al pago de dichas deudas y obligaciones; y en la prueba defensiva este tiene un valor de 0.28, es decir se tiene 28% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta.

5.2. La liquidez en el área de caja de la Empresa Ladrillos Inka Forte SAC también mostró resultados óptimos, por lo que el ratio de rotación de caja y bancos tiene un valor de 61, es decir, la empresa cuenta con liquidez para cubrir más de dos meses de ventas del total anual, el ratio de Prueba ácida arrojó un valor de 2.28, el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones en que incurre la empresa a corto plazo, la empresa obtiene más de dos soles como realizable cierto y disponible, el ratio liquidez se obtuvo un valor de 9.65 el cual significa que por cada unidad monetaria de deudas y obligaciones a corto plazo, la empresa cuenta con más de nueve soles en disponible, con lo cual hace frente al pago de dichas deudas y obligaciones; y en la prueba defensiva este tiene un valor de 2.28, es decir se tiene 228% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de ventas.

VI. REFERENCIAS

- Arrunategui, J. (2017). *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Obtenido de http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/5854/Arrunategui_aj.pdf?sequence=3
- Barco, D. (2008). Análisis de la Situación de la Empresa: Ratios de Gestión II. *Actualidad Empresarial*, 173. Obtenido de http://aempresarial.com/web/revitem/2_8897_84144.pdf
- Cañas, D. (2015). *Análisis de la factibilidad de implementación del modelo de liquidez centuria en las PYME de la ciudad de Quito*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4840/1/T1851-MBA-Ca%20C3%B1as-Analisis.pdf>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=la+liquidez+financiera&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjsj-fhr6TdAhUNSN8KHVBmBhEQ6AEIJzAA#v=onepage&q=la%20liquidez%20financiera&f=true>
- Cardona, D., & Cano, A. (2017). Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en el hospital marco Fidel Suárez de Bello. *Funlam journal of students research*(2), 56-65. Obtenido de <http://funlam.edu.co/revistas/index.php/JSR/article/view/2579/1949>
- Carrilo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. Ambato: Universidad técnica de Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Céliz, J. (2016). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo*. Chiclayo: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/download/762/663
- Domínguez, I. (2015). Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. *Cofin Habana*, 9(1), 66-80. Obtenido de <http://www.cofinhab.uh.cu/index.php/RCCF/article/view/166/165>
- Flores, J. (2013). *Análisis e interpretación de estados financieros* (Cuarta edición ed.). Lima, Perú: Centro de especialización en contabilidad y Finanzas E.I.R.L.
- Gutierrez, J., & Tapia, J. (2016). *Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2005-2014*. Lima: Universidad Peruana Unión. Obtenido de http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/466/Joel_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Hernandez, R.; Fernández, C. y Baptista L. (2014). *Metodología de la Investigación* (Quinta Edición ed.). México D.F., México: Mc Graw Hill.
- Melquiades, L. (2017). *Evaluación de los indicadores de Liquidez financiera de la empresa H&T Constructores SAC en los años 2014-2016*. Piura: Universidad César Vallejo. Obtenido de

- http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10762/melquiades_vl.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Paz, E., & Taza, Y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa y Yossev EIRL del distrito del Callao durante el período 2012*. Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades. Obtenido de http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rogel, J. (2017). *Estudio de los índices de liquidez, actividad y endeudamiento de una empresa farmacéutica período 2015-2016*. Machala: Universidad técnica de Machala. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11130/1/ECUACE-2017-CA-DE00652.pdf>
- Samaniego, R. (2016). *Análisis del flujo de efectivo y la liquidez de la empresa Plandane S.A. del Cantón El Guabo*. Machala: Universidad técnica de Machala. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/8988/1/TTUACE-2016-CA-CD00116.pdf>
- Sánchez, E. (2013). *Gestión de Tesorería* (1ª ed.). Madrid, España: CEP. Obtenido de Biblioteca virtual E- Libros
- Sánchez, E. (2014). *Impacto fiscal tributario y sus efectos en la rentabilidad y liquidez para la empresa constructora ABC, Lambayeque 2013*. Chiclayo: Universidad católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/626/1/TL_Sanchez_Roncal_ErikaViviana.pdf
- Taher, I. (2014). Bank Liquidity Risk and Performance: An Empirical Study of the banking system in Jordan. *Research Journal of Finance and Accounting*, 5(12), 22-97.
- Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC*. Lima: Universidad Autónoma del Perú. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/372/1/Tello%20Perleche%2c%20Lesly%20Tarigamar.pdf>
- Valencia, J. (2017). *Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016*. Piura: Universidad César Vallejo. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10787/valencia_rj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Van, H., & Carraher, S. (2013). Influences on Frequency of Preparation of Financial Statements Among SMEs. *Iowa state university*, 143-157. Obtenido de https://lib.dr.iastate.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1020&context=management_pubs

ANEXOS

ANEXO 01: INSTRUMENTO PARA LA VARIABLE LIQUIDEZ

CLASE	FORMULA	UNIDAD	2017	2016	INTERPRETACION
ANÁLISIS DE LIQUIDEZ	Rotación de caja y bancos				
		%			
	Prueba acida				
		%			
	Liquidez corriente				
		%			
	Prueba defensiva				
		%			

ANEXO 02: MATRIZ DE CONSISTENCIA

OBJETIVOS	PROBLEMA	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>Objetivo general:</p> <p>Describir la liquidez en los períodos 2016 y 2017, de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Analizar la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque, en el año 2016.</p> <p>Analizar la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC, Lambayeque, en el año 2017.</p>	<p>¿Cuál es la variación de la liquidez en la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque, durante los períodos 2016-2017?</p>	<p>Liquidez</p>	<p>Índices de Liquidez</p>	<p>Rotación de caja y bancos Prueba acida Liquidez corriente Prueba defensiva.</p>
DISEÑO	POBLACION		MUESTRA	
<p>Pre- experimental</p>	<p>La población está conformada por el acervo documentario de la empresa ladrillera Inka Forte SAC Lambayeque 2017.</p>		<p>La muestra es la misma que la población, conformada por el acervo documentario de la empresa Inka Forte SAC Lambayeque 2017.</p>	