



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y
PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO**

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

Autor:

Lucumí Santamaría Sthefany Nataly

Asesor:

Vidaurre García Wilmer Enrique

Línea de Investigación:

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel - Perú

2020

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo principal determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, el tipo de investigación fue descriptiva, con un diseño no experimental, la población estuvo conformada por 6 colaboradores de la empresa a los cuales se les aplicó la encuesta y como instrumento el cuestionario que consta de 11 preguntas, este instrumento fue validado por el juicio de expertos para dar la validez y llevar a cabo dicha investigación.

La problemática que se ha tenido dificultades para atender las responsabilidades económicas que se tiene con proveedores, clientes y diversas empresas, esto debido a su baja liquidez ya que no se tiene una adecuada para poder cumplir con sus obligaciones. Se concluye que en cuanto al análisis realizado a sus ratios se encontró que en el año 2018 tuvo un equivalente de 54% en lo que respecta a la liquidez corriente lo que le permite realizar sus deudas a corto plazo de manera eficiente, asimismo en cuanto a la liquidez disponible se tuvo un 72% en el año 2017 disminuyendo para el año 2018 a 28%, con ello entendemos que en este año se tuvo riesgos que no le permitieron obtener mejores resultados, en cuanto al análisis de capital de trabajo se logró un resultado de 53% con ello entendemos que la empresa si cuenta con capital para seguir sus operaciones de manera adecuada.

Palabra clave: Análisis de estados financieros, ganancias, liquidez, rentabilidad.

ABSTRACT

The main objective of this research was to determine the level of liquidity of the Don Julio Bakery and Chiclayo company, the type of research was descriptive, with a non-experimental design, the population was made up of 6 employees of the company to whom I apply the survey and as an instrument the questionnaire consisting of 11 questions, this instrument was validated by the expert opinion to validate and carry out such research.

The problem that has difficulties to meet the economic restrictions that it has with suppliers, customers and various companies, this is due to its low liquidity since it does not have an adequate capacity to fulfill its obligations. It is concluded that regarding the analysis made to their ratios, it was found that in 2018 it had an equivalent of 54% in which current liquidity is respected, which allows it to make its short-term debts efficiently, in terms of Available liquidity was 72% in 2017, decreasing 28% for 2018, with this we understand that in this year there were risks that did not allow it to obtain better results, as for the analysis of working capital a result was achieved 53% of this means that the company does have the capital to continue its operations properly.

Keyword: Analysis of financial statements, earnings, liquidity, profitability.

ÍNDICE

RESUMEN	ii
ABSTRACT	iii
ÍNDICE DE TABLAS	v
ÍNDICE DE FIGURAS	vi
I. INTRODUCCIÓN	7
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Trabajos previos.....	11
1.3. Teorías relacionadas	14
1.3.1. Teorías de liquidez.....	14
1.4. Formulación del problema	19
1.5. Justificación	19
1.6. Hipótesis.	19
1.7. Objetivos	20
1.7.1. Objetivo general	20
1.7.2. Objetivo específico	20
1.8. Limitaciones.....	20
II. MATERIAL Y MÉTODOS	21
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.	22
2.2. Población y muestra.....	22
2.3. Variables, Operacionalización	22
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de la información	24
2.5. Procedimientos de análisis de datos.....	24
III. RESULTADOS	25
3.1. Tablas y Figuras.....	26
IV. DISCUSION	41
V. CONCLUSIONES	45
VI. REFERENCIAS	48
ANEXOS	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Fórmulas	17
Tabla 2 Operacionalización de la variable liquidez.....	23
Tabla 3 ¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?	26
Tabla 4 ¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las cuentas por cobrar?	31
Tabla 5 ¿Cree usted, que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	32
Tabla 6 ¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retrasó alguno?	33
Tabla 7 ¿Considera usted que el pago los proveedores se les hace a tiempo?	34
Tabla 8 ¿considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el efectivo?.....	35
Tabla 9 ¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?	36
Tabla 10 ¿Cree usted, que se realizan arquezos de caja sorprendivos?	37
Tabla 11 ¿Considera usted, que existe fondo de caja disponible?.....	38
Tabla 12 ¿Considera usted que los activos de la empresa son los adecuados?	39
Tabla 13 ¿Considera usted que los pasivos de la empresa son elevados?	40

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?.....	26
Figura 2 ¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las cuentas por cobrar?.....	31
Figura 3 ¿Cree usted, que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	32
Figura 4 ¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retrasó alguno?	33
Figura 5 ¿Considera usted que el pago los proveedores se les hace a tiempo?.....	34
Figura 6 ¿considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el efectivo?	35
Figura 7 ¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?	36
Figura 8 ¿Cree usted, que se realizan arqueos de caja sorprendivos?	37
Figura 9 ¿Considera usted, que existe fondo de caja disponible?	38
Figura 10 ¿Considera usted que los activos de la empresa son los adecuados?.....	39

I. INTRODUCCIÓN

El análisis de la problemática de la empresa se describe de la siguiente manera, en la actualidad, la gestión empresarial requiere contar con estrategias necesarias, para hacer frente a sus obligaciones teniendo en cuenta que se debe contar con recursos para atender en corto plazo. En la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, en los últimos meses se ha tenido dificultades para atender las responsabilidades económicas que se tiene con proveedores, clientes y diversas empresas, es por esta razón que, se pretende realizar el estudio, para conocer el nivel de liquidez que se tiene en la Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, para poder comprobar las dificultades que tienen y explicar cuáles son las causas que la conllevan a tener estas dificultades para responder a las exigencias que tiene la organización.

Según la problemática se planteó como pregunta de investigación ¿Cuál es el análisis de la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo? Ante ello, se desarrolla la investigación definiendo como objetivo general determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo. Se recurrió al enfoque cuantitativo, con tipo descriptivo como estrategia metodológica, sin hacer variación o experimentación en el estudio.

El estudio se basó en la teoría de Amat (2017). La liquidez es definida como la capacidad que tiene una empresa para instalar en cualquier instante los fondos pertinentes, si la misma no posee esa fluidez, tendrá que recurrir a servicios financieros como pagarés, sobregiros, entre otros, originando gastos bancarios que desestabilizan a la empresa influyendo negativamente en la liquidez y rentabilidad de la empresa. Por lo que se pudo concluir que la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, en los últimos meses se ha tenido dificultades para atender las responsabilidades económicas que se tiene con proveedores, clientes y diversas empresas, es por ello, se pretende realizar el estudio para poder tener en cuenta cuáles son las deficiencias y tomar acciones para mejorar su liquidez.

El estudio se realizó en base al esquema proporcionado por la Universidad Señor de Sipán donde se emplea el siguiente orden; como primer paso esta la Introducción; se tiene como principales la descripción del problema, las teorías, se define los motivos y razones del estudio, junto a la hipótesis y objetivos. Luego esta Material y Método; es la estrategia metodológica del propio estudio, luego se presentan resultados y se discuten para terminar en las conclusiones y recomendaciones.

1.1. Realidad problemática

Internacional

Castro (2018) describe que la crisis financiera que se generó en el año 2008, si bien afecto a las más importantes economías, éstas se vieron obligadas a recurrir a políticas monetarias conocidas y las no convencionales, en las cuales se planteó diversas respuestas como estímulos monetarios con la amplia compra de activos, lo que conllevó a tener holgada liquidez en las organizaciones colombianas. No obstante, las medidas aplicadas como las políticas monetarias se acaban y para el año 2018, los indicadores evidencian la disminución de la liquidez, a pesar que para un corto plazo se espera que aún se mantenga en bueno; pero para un mediano plazo se podrá evidenciar la reducción, pero cambios en políticas económicas. El cambio de la liquidez está marcado por la dinámica de los mercados financieros, específicamente por los títulos de deuda soberana que se aprecia un nivel de volatilidad.

Prado (2018) describe que nos encontramos en un nuevo período económico, señalado por un estilo de fluidez económica. El aumento del depósito de la tasa va poco a poco, de esta manera se espera, que el otorgamiento de créditos se vaya disminuyendo, los predomios públicos se encuentran entre un 1.8% y el 1.9% para este año. Sin embargo, pensamos que es casi imposible que logren llegar a este término y nos encontraremos en un 1.1% o el 1.2%.

Se deriva del acuerdo público y del mantenimiento de créditos y liquidez convenientes de la economía. Se tiene la expectativa que para mediados del 2019 se logre ver desarrollar, menos que en el año 2018. Está vinculado con el nivel de desarrollo que se ha venido observando en los últimos años, que se va disminuyendo. Para el año 2016 y parte del 2017. Tuvimos un tiempo de renacimiento económico: un tiempo en el creíamos que la economía se estaba mejorando, sin embargo, la situación era la reacción del número de fluidez que proporciono el Gobierno pasado, sobre todo en elecciones. El dilema es que la fluidez se halló con créditos visibles extremadamente costosos. Asimismo, el gobierno adquirió una deuda con el Banco Central, creando un vacío de fluidez que se encuentra oculto. Prado (2018).

Según Duque (2016) la mayoría de las empresas, no se enfocan en la realización de un estudio apropiado de la liquidez, lo que genera la diferenciación para cumplir con sus compromisos en un tiempo corto, estas situaciones se derivan por no tener una adecuada

instrucción y orientación para los activos. A pesar de que los elementos internos coinciden con las determinaciones que se adquieren en la organización; asimismo los elementos externos como dificultades económicas, pocos suministros, insuficiencia de materia prima impidiendo la producción repercutiendo en el ingreso de capital en la empresa.

Nacional

García (2019) Señala que el riesgo de la liquidez de las organizaciones peruanas ha ido estabilizándose para finales del 2018, con relación al año anterior, y se halla actualmente en grados afines a los obtenidos en el 2016. Puesto que el 2017 fue un año un poco difícil, caracterizado por los problemas naturales, problemas de corrupción, y las sacudidas políticas. Para el año 2018, el desarrollo económico se agitó, principalmente en la mitad del año. A pesar del mejoramiento de las empresas no capitalistas particulares, el ordenador de riesgo indica que los riesgos de fluidez empresariales en Perú, aún son altos y se encuentran por arriba de otras economías de América Latina.

Para América Economía (2019) el riesgo de liquidez para empresas no financieras de Perú se mantendrá alto, sin embargo, ha vuelto a los márgenes del 2016 posterior a un tiempo de problemas ambientales demoledores, una enorme algarabía de corrupciones y problemas políticos, el levantamiento generó un apoyo a una alta reproducción de capital, acrecentando el ingreso a los mercados de capitales. Por otro lado, el riesgo de liquidez corporativo en Perú, aún se encuentra detrás de riesgo proporcionados en algunos mercados enorme de América Latina.

Ureta (2018) señala que las posiciones más vistas, se presentaron por una inmensa cartera llena de productos para la comercialización. Asimismo. La diferenciación geográfica en la ciudad de Lima. En los asuntos de las fuentes por incrementar, se hallaron que no se encuentran ubicados regionalmente y el aumento del grado de apalancamiento no les admite la fluidez rápida para atender los problemas financieros en el tiempo reglamentario. El estudio interno conjuntamente con el externo han logrado la creación de diferentes factores que produzcan para servir de fortaleza y conformidades y de esta manera, fortalecer las debilidades y desventajas que se encuentran alrededor.

La empresa mostró ratios de liquidez precisos que se señalaron para la distribución económica que tiene, se puede decir, que entre los fines se encuentra un plan de negocio que solicita créditos a corto tiempo, lo que es lo mismo que pagar. Es por ello, que el estilo de la actuación de las proporciones de liquidez, no muestra diferenciaciones en un tiempo

mediano. Es por ello, que tener un elevado apalancamiento no es muy idóneo, para el grado de rentabilidad, sumergidos en las metas del espacio se realizó un método de disminución de costos que permitieron crear mejores márgenes para la empresa.

Local

En la actualidad, la gestión empresarial es muy importante que se cuente con recursos necesarios, para hacer frente a sus obligaciones teniendo en cuenta que se debe contar con recursos para atender en el corto plazo. En la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, en los últimos meses se ha tenido dificultades para atender las responsabilidades económicas que se tiene con proveedores, clientes y diversas empresas, es por ello, que se pretende realizar el estudio, para conocer el nivel de liquidez que se tiene en la Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, para poder comprobar las dificultades que tienen y explicarlas cuales son las causas que conllevan a tener las dificultades para responder a las exigencias que tiene la organización.

1.2. Trabajos previos

Internacional

Acosta (2016) en su tesis titulada “Impacto del anticipo del impuesto a la renta en las pymes ecuatorianas en 2016 en un entorno de liquidez financiera”, su objetivo general: “Evaluar el impacto del Anticipo del impuesto a la renta en los estados financieros de las PYMES y su capacidad de pago”. La investigación es de tipo descriptiva y explicativa con un diseño no experimental, se concluye que las ganancias o las pérdidas de la empresa no se vinculan con los pagos del impuesto sobre la renta, lo que quiere decir que aunque las empresas tengan mermas se puede detectar y valorizar el préstamo del impuesto sobre la renta, factor que perturba económicamente a la empresa, las mismas deben saber y valorizar el adelanto de la tributación, factor que no solo ocasiona problemas económicos, sino que no la ayuda a mejorar su estado de las que ya se habían presentado. Hay un índice elevado de descontento en los encuestados con relación a la cancelación de los créditos, puesto que han llegado hasta un 59% en los servicios administrativos, el 36% no están complacidos con relación a la producción industrial, por esto 5 de ellos, han recurrido a entidades externas para pedir créditos y así poder cancelar el mismo.

Casaliglla (2016) en su investigación titulada “Gestión del riesgo de liquidez en una institución financiera utilizando un modelo híbrido entre la metodología ARIMA y Redes

Neuronales Artificiales”, mostro un estudio de tipo descriptivo con un diseño no experimental, concluyendo, que el estudio de la actitud de la sucesión de los almacenes en una institución financiera y su impulso, forman un instrumento vital en la misión de peligro de fluidez, puesto que nos lleva a saber cuál es el dinero que se necesita para enfrentar las responsabilidades con sus clientes, es decir que, la ausencia de sus clientes en un lapso de tiempo, dan cumplimiento a los expuesto por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y por las buenas experiencias planteadas por el Comité de Basilea.

Nacional

Cobeñas (2018) en su tesis “Sistema de percepciones y su incidencia en la liquidez de la Empresa EBC Del Perú S.A en el año 2016”, su objetivo determinar la incidencia del sistema de percepciones en la liquidez de la empresa EBC del Perú SA en el año 2016, asimismo, el tipo de investigación es descriptiva, con un diseño correlacional descriptiva, la población convenida por el área contable de la misma empresa, se concluye que; los acontecimientos de lo percibido fue determinante para la empresa, ya que fue un elemento intacto para cancelar sus gravámenes y sin afectar la fluidez de la empresa la misma se conservó en un grado de 4.93. La fluidez de la empresa no se ve perjudicada por la falta de inspección del sistema de percepción, se determinó que la institución tiene un manejo detallado de las percepciones y ha integrado al impuesto general los servicios por pagar y a lo largo del periodo 2016 que no se han pedido devoluciones.

Villalobos (2015) su investigación fue titulada “Régimen de percepciones del IGV aplicado a las importaciones y su incidencia en la liquidez de las empresas importadoras de equipos para la automatización industrial del distrito de breña, 2015”, su objetivo establecer como el régimen de percepciones del IGV adaptado a los negocios influye en la liquidez de las empresas comercializadora de equipos para la automatización industrial, el estudio es de tipo descriptivo y correlacional con un diseño no experimental, la población tomada fue de 60 empleados, se concluye que, se cree que los métodos de percepción no solo influye negativamente en la fluidez de la empresa, sino que influye negativamente al capital de trabajo aumentando los consumos bancarios, que considera que el sistema de percepciones no sólo afecta la liquidez de la empresa, por la insuficiencia de créditos externos, por otro lado, efectos hallados en la empresa se visualizan de modo que estén incidiendo en la fluidez proporcionando un deficiente efecto en sus cuentas.

Tello (2016) en su obra titulada “Las percepciones del IGV y su influencia en la liquidez de las empresas del Perú, caso: “corporación pueblo libre SAC. Lima, 2015”, tiene como fin, Establecer y representar la influencia de las Percepciones del IGV en la liquidez de las empresas del Perú. La investigación es de tipo descriptiva, con un diseño no experimental y bibliografía, al realizar esta investigación se logró llegar a conocer y establecer la influencia del método de percepciones en el pago de los bienes y de qué manera se puede minimizar la fluidez de la empresa Corporación Pueblo Libre” SAC, a través de las encuestas e instrumentos de estudios económicos, se concluyó que las empresas piden créditos exteriores para cumplir con sus compromisos en un corto tiempo, estos créditos les genera gastos económicos.

Local

Otero (2017) realizó una investigación la cual tituló “Estrategias de cobranza para elevar los niveles de liquidez de la empresa Sub CAFAE educación, Jaén 2017 para optar título profesional de contador público”, su objetivo, el propósito de estudio fue diseñar estrategias para cobrar y se logre la mejora de la liquidez de la empresa, conocer sobre como un programa de estrategias de cobranza permitirá elevar los niveles de liquidez de la empresa Sub CAFAE Educación 2017”, la investigación de tipo descriptiva y propositiva con un diseño no experimental, científica y experimental, la población conformada por 3 personas de la misma empresa, se concluye; es necesario hacer un estudio exhaustivo del contexto económico financiero de los clientes de la empresa Sub CAFAE Educación Jaén, y a su vez brindarles opciones para solventar los pagos morosos, con el objeto de perfeccionar la cultura de pago de sus clientes, ser morosos no es más que la mala distribución de liquidez de los clientes, los mismos predestinan a su dinero para la cancelación de otras deudas y no a las de sus cuotas, es por ello que se debe reforzar la cultura de pago para no perjudicarse en el Sistema Bancario.

Alvitres Zamora (2017) en su estudio titulado: “Aplicación de los sistemas de retenciones, detracciones, percepciones del IGV y su repercusión económica y financiera en la Mypes Agrícola San José EIRL, Chepén 2017”, tuvo como propósito describir que repercusiones tienen los sistemas tributación como la retención, percepción y como incide en la económica y financiación de la organización, esta tesis es de tipo descriptivo con un diseño no experimental, se concluye que es notable la investigación desarrollada con relación a la diligencia en representación alternativa de los sistemas tributarios de

Retenciones, Deduciones y Percepciones del IGV en América Latina, Perú por ahora es el único país, en el que se cumplen con los sistemas tributarios del IGV en forma contigua, haciéndose notar que las Descréditos no son aplicados en ningún otro país estudiado solo en el nuestro.

1.3. Teorías relacionadas

1.3.1. Teorías de liquidez

Según Amat (2017). La liquidez es definida como la capacidad que tiene una empresa para instalar en cualquier instante los fondos pertinentes, si la misma no posee fluidez, tendrá que recurrir a servicios financieros como pagares, sobregiros, entre otros, originando gastos bancarios que desestabilizan a la empresa influyendo negativamente en la liquidez y rentabilidad de la misma.

En cláusulas de mercados, la fluidez totalmente se ajusta a la capacidad de adquirir y vender activos con velocidad y en gran nivel sin que el costo sea perjudicado, en otras palabras, la fluidez o liquidez se basa principalmente a los activos que se pueden convertir instantáneamente en efectivo si perder valor. (Apara , 2017)

Avalos (2017) señala con relación al activo, que una empresa en función, tiene la obligación de tener un conjunto establecido de activos, estos que se ajustan en volumen y constitución, con relación a los requerimientos exigidos por sus acciones. Esta maniobra reconoce al beneficio, en función del precio invertido y el conjunto que posee un precio mayor al monto final de los trabajadores que lo arreglan individualmente.

Gitman y Chad (2012) “cuando una empresa tiene la capacidad de cumplir con sus responsabilidades en un tiempo corto establecido, es porque su liquidez está al día, esta misma se refiere la solvencia económica integral de la empresa, es decir, la capacidad que posee para cancelar sus deudas” (p.65)

1.3.2. Importancia de la liquidez.

Bien sea en los capitales personales o públicos, la poca fluidez alcanza causar retraso en el desempeño de las responsabilidades, engrandecimiento de intereses de mora, incautaciones e incluso el cierre de una empresa; en el espacio público, esto genera problemas fiscales y políticos, ya que imposibilita el acceso de dinero a presentaciones y proyectos, y grandes precios en multas e intereses para una nación, con el consiguiente costo político. Ortega (2016).

1.3.3. Técnicas de gestión del riesgo de liquidez

Taher (2015) muestra que para la gestión del riesgo de liquidez se tienen tres aspectos: medir y administrar la inversión clara de requerimientos, acceso al mercado y planificación de contingencia. El estudio de los requerimientos, estándar de financiamiento señala la realización de un nivel grande y la sistematización nítida almacenando abundancia o pérdida de caudales en las fechas escogidas. Los bancos tienen que valorar periódicamente el manejo de efectivos, basándose solamente en los espacios establecidos a través de los cuales el dinero efectivo entrando o saliendo. Por ejemplo, las salidas de efectivo logran catalogarse en las fechas en las que se caducan los pasivos, en la fecha más anticipada un poseedor de pasivos alcanza a realizar una elección de pago, o en la fecha más anticipada en que se consiguen reunir las contingencias

La valoración de las capacidades de un banco para el manejo de efectivo, según las circunstancias va a depender del manejo de dinero que este tenga, por esta razón, la gestión de riesgo de liquidez, tiene que poseer muchos ambientes La "empresa en marcha" escenario ha determinado un punto de partida para el movimiento de la caja afines con el cálculo. Taher Alzorqan (2015).

Este contexto es aplicado generalmente a las gestiones relacionadas con el manejo de establecimientos con relación al banco, un segundo contexto, se vincula con la fluidez del banco en un momento bajo en el momento que en una parte de sus deudas no se logra transferir o sustituir lo que complica una inmovilización del cálculo bancario, esta naturaleza se vincula con las medidas de fluidez existentes o medidas de supervisión. Taher Alzorqan (2015).

La gestión de la liquidez en este ambiente se fundamenta en la cavidad que poseen en relación a la aprobación de créditos, con desigualdades características en el financiamiento efectivo entre los bancos. Desde la perspectiva de la gestión de la liquidez, una hipótesis tácita, logra que el banco central certifique el camino al negocio de alguna manera. El banco central, posee un interés grande en asimilar este ambiente con relación a las insuficiencias que se derivarían para una base de fluidez general para el debido a la necesidad que crearía para un colchón de fluidez total para el conjunto bancario y para un factor factible comercializando el impuesto de la liquidez dificultades entre los principales bancos. Taher Alzorqan (2015)

1.3.4. Control de la liquidez

Según Córdoba (2015). Para realizar un óptimo control de la liquidez en una empresa, el gerente financiero requiere poner en práctica dos elementos importantes; que son el flujo de caja y el estado de flujo de efectivo.

Para Amat (2017) la cobranza es el proceso a través del cual se forja positiva la percepción de un pago con relación a una compra, del tributo de un servicio, o de la cancelación de una deuda

Avalos (2017) señala que la cobranza es un asunto formal a través del cual se gestiona el cobro de una cuenta por razón de una adquisición de un beneficio o la cancelación de algún servicio. Esto contiene la cancelación de documentaciones como Facturas, Pagares, Letras de cambio, Otro, la venta es efectiva posterior a la cancelación respectiva.

1.3.5. Factores para determinar la liquidez de una empresa

Según Gitman y Chad (2012) describen que la liquidez de una empresa se obtiene mediante los siguientes factores:

Liquidez corriente: es la capacidad que posee una empresa para cancelar sus deudas” (p.65).

La Razón Corriente: se define como la vinculación que existe entre los activos corriente y los pasivos corrientes. Su efecto se conoce como el número de veces lo que es igual a decir, que por cada peso que tenga que cancelar en pasivos corriente, posee en activos corrientes X, peso para dar la cara a las responsabilidades según se muestre el resultado.

Razón rápida: El nivel de la razón rápida que una empresa debe esforzarse por alcanzar depende en gran medida del sector en la cual opera” (p.67).

La Prueba Ácida determina la capacidad de una empresa para cubrir sus deudas en un plazo corta, sin necesidad de recurrir a los inventarios, esto quiere decir que una empresa tiene la posibilidad de transformar sus activos en capital, sin necesidad de disponer de sus inventarios. De esto surge la interrogante. ¿Por qué no se recurre a los inventarios para lograr la liquidez de la empresa? sencillamente porque los inventarios son más lentos para convertirse en capital, puesto que primero deben pasar por algunos procesos de adquisición, procesos, de almacenamiento y venta, no señala la garantía para determinar exactamente la liquidez de la empresa.

Capital de trabajo

El capital de trabajo es el resultado de quitar a los activos corrientes los pasivos corrientes, y de esta manera determinar los logros de activos corrientes que permanecen en la empresa para invertir o realizar sus trabajos. Lo que quiere decir que el dinero para trabajar se deriva del valor de los activos corrientes vitales para que la empresa realice sus actividades financieras eficazmente.

Razón del activo corriente

La razón de activo corriente, no es señal de ayuda permite saber qué capacidad de liquidez posee una empresa, tiende a mostrar su utilidad en el momento en que se caracteriza con el nivel de la actividad o el proceso de las etapas anteriores. Se deduce este indicados para el estudio de la manera como la empresa se asigna a los capitales, en función de los diferentes activos, de modo que se pueda saber si la empresa posee la determinación de activos apropiados con relación a las actividades realizadas. Lo que quiere decir, es parte de las acciones comerciales o industriales que se realicen en proporción de los activos entre corrientes y fijos, con el objeto de que funcionen eficazmente.

Tabla 1

Fórmulas

Variable	Dimensión	Formula
Liquidez	Liquidez corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente
	Prueba ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente
	Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente
	Razón del activo corriente	Activos corrientes / Activos totales

Fuente: Elaboración propia con las fórmulas de Gitman & Chad (2012)

1.3.6. Elementos que ayudan a obtener liquidez

Para que una empresa pueda tener mejor fluidez o liquidez debe poseer los siguientes factores. Según Apasa (2017) estos son 3:

Capacidad de monto. – es la cabida de recursos para ser frente a las responsabilidades.

Posibilidad en tiempo. - Estudiar el tiempo que se tarda sus inventarios para hacerse efectivo y el tiempo de cobro.

Compromisos a corto plazo. - Las obligaciones deben pagarse a los proveedores, bancos y otros acreedores.

1.3.7. Elementos de la falta de liquidez

Según, Rubio (2016) Asimismo como hay factores que nos ayudan a la medición y control de la fluidez de una empresa, existen factores que nos señalan y nos ponen en aviso de no tener la misma, esto se puede ver cuándo:

La rentabilidad disminuye

No poder aprovechar oportunidades como son la de expansión o compras.

Pérdida del poder controlar la empresa.

La pérdida en su total o parcial de lo invertido.

Demora en pagar los créditos.

1.3.8. Dimensiones de liquidez

a) Prueba de liquidez severa.

La liquidez severa o prueba ácida se representa:

Índice prueba ácida = Activo corriente – inventarios/ Pasivo corriente

b) Prueba defensiva

Muestra la cabida de la empresa para manejar con sus activos netos sin apelar a sus flujos de venta. Consiente en calcular la cualidad efectiva de la empresa en el corto plazo.

IPD = Activo Cte. – inventarios – cuentas por cobrar–gastos anticipados /Pasivo Cte.

c) Capital de trabajo

Considerada como el aumento necesario de los capitales para una empresa o institución financiera ejecutar sus ordenamientos con regularidad. Es decir, los activos para que una asociación, sea competente de hacer sus funciones y actividades a corto plazo.

KW= activo corriente – pasivo corriente

1.4. Formulación del problema

¿Cuál es el análisis de la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo?

1.5. Justificación

Justificación teórica

La presente investigación se desarrolla teniendo en cuenta la definición teórica de un experto conocedor de la liquidez empresarial, mediante esta definición permitió entender cómo se lleva a cabo un análisis detallado para conocer la importancia e incidencia que tiene en una organización determinar el nivel de liquidez para los directivos tomen acciones necesarias, teniendo en cuenta continuar o hacer cambios para lograr los objetivos empresariales Bernal (2016).

Justificación metodológica

Este tipo de justificación se realiza porque para el desarrollo de este trabajo de investigación se ha seguido la metodología definida por la Universidad y en concordancia con la investigación científica, se logró hacer un estudio descriptivo, no experimental y mediante la técnica de análisis documental de la empresa se logró obtener los datos que se han procesado para obtener la información que se evidencia en los resultados encontrados Bernal (2016).

Justificación practica e importancia

Tiene justificación práctica porque mediante presentación y análisis de resultados se aprecia el nivel de liquidez, lo que permite concluir en aspectos importantes para que la gerencia pueda tomar decisiones acertadas en beneficio de la empresa, contribuyendo al desarrollo empresarial. Asimismo, la importancia de este estudio está en que se analizó una empresa ofrece trabajo a varias personas en la ciudad de Chiclayo, de esta manera contribuye al desarrollo de sus habitantes y de la región, es conveniente que siga creciendo por el aporte que hace para la sociedad Bernal (2016).

1.6. Hipótesis.

H₁: El nivel de liquidez la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo es deficiente.

H₀: El nivel de liquidez la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo no es deficiente.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general

Determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

1.7.2. Objetivo específico

Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

1.8. Limitaciones

Para realizar el presente estudio se tuvieron inconvenientes en el momento de recolectar la información con respecto a la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, ya que todas las personas a encuestar no lograban coordinar adecuadamente sus tiempos, no obstante, logró llegarse a un acuerdo donde pudieron reunirse todos en un determinado momento.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

II: MATERIALES Y METODOS

2.1. Tipo y Diseño de Investigación.

Tipo de investigación

Descriptiva: Hernández, Fernández y Baptista (2016) señalan que “los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetivos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.”. El tipo de investigación es descriptivo porque busca recoger y describir las características y perfiles del objeto de estudio tal como se presenta en el tiempo y lugar determinado.

Diseño de la investigación

La investigación desarrollada presenta un diseño no experimental, que se da cuando las variables estudiadas no son sumergidas a ninguna manipulación, las cuales se analizan en su estado natural Hernández, Fernández y Baptista (2016).

2.2. Población y muestra.

Población. Para determinar la población se consideró a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo que estuvo conformado por 6 personas que están relacionados con la empresa y de algún modo tienen incidencia en las decisiones y conocen el movimiento contable de la empresa.

Muestra: Al considerarse una población pequeña se consideró tomar en cuenta a toda la población como muestra de estudio.

2.3. Variables, Operacionalización

2.3.1. Variable Liquidez

Según Amat (2017). La liquidez es definida como la cavidad que tiene una empresa para instalar en cualquier instante los fondos pertinentes, si la misma no posee fluidez, tendrá que recurrir a servicios financieros como pagares, sobregiros, entre otros, originando gastos bancarios que desestabilizan a la empresa influyendo negativamente en la liquidez y rentabilidad de la empresa.

2.3.2. Operacionalización de variables

Se realizó la Operacionalización de liquidez.

Tabla 2

Operacionalización de la variable liquidez

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Técnica instrumento	
Liquidez	La liquidez es definida como la cavidad que tiene una empresa para instalar en cualquier instante los fondos pertinentes, si la misma no posee es fluidez, tendrá que recurrir a servicios financieros como pagares, sobregiros, entre otros, originando gastos bancarios que desestabilizan a la empresa influyendo negativamente en la liquidez y rentabilidad de la empresa, Amat (2017).	El análisis de la liquidez de la empresa se realizó mediante la prueba de liquidez, prueba defensiva y capital trabajo.	Prueba de liquidez severa.	de	Cuentas por cobrar	¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?	1 = Si 2= No	Encuesta Cuestionario
					Cuentas por pagar	¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las Cuentas por Cobrar?		
					Proveedores	¿Cree usted, que los registros de Cuentas por Pagar son efectuados diariamente en la empresa?		
						¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retrasó alguno?		
					Efectivo	¿Considera usted, que la paga de los Proveedores se les hace a tiempo?		
						¿Considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el Efectivo?		
						¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?		
					Caja	¿Cree usted, que se realizan Arqueos de Caja sorprendivos?		
						¿Considera usted, que existe Fondo de Caja Disponible?		
						¿Considera usted, que los Activos de la empresa son los adecuados?		
	¿Considera usted, que los Pasivos de la empresa son elevados?							

Fuente: Elaboración propia

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de la información

Técnica

Encuesta: La técnica que se usó en este trabajo de investigación es la encuesta para la recolección de datos con el cual se obtuvo información acerca de hechos objetivos para determinar la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo

Instrumento:

Cuestionario: El instrumento que se utilizó para recolectar la información fue el cuestionario, el cual va permitir recopilar información de manera confiable y valida, el formato será redactado en forma de interrogatorio e individual y tiene que ser coherente, según las interrogantes de respuestas de sí y no.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Para el desarrollo de la investigación y en específico para recoger los datos, se verificó la Operacionalización de variables, donde se tiene la técnica e instrumento y teniendo en cuenta la encuesta, se aplicó a 6 personas que tiene cercanía directa con las decisiones y económica y contables de la empresa, se aplicó la encuesta que recogida y tabulada para presentar las tablas y gráficas que conllevan a la presentación, la descripción de los datos encontrados para luego ser discutidos.

III. RESULTADOS

III: RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

Tabla 3

Análisis de liquidez corriente

RATIO	Año 2017	Año 2018
Liquidez corriente	Liquidez Corriente: $\frac{71,569.53}{3,320}$	Liquidez Corriente: $\frac{81,182.45}{3,200}$
	Resultado: 21.56	Resultado: 25.37

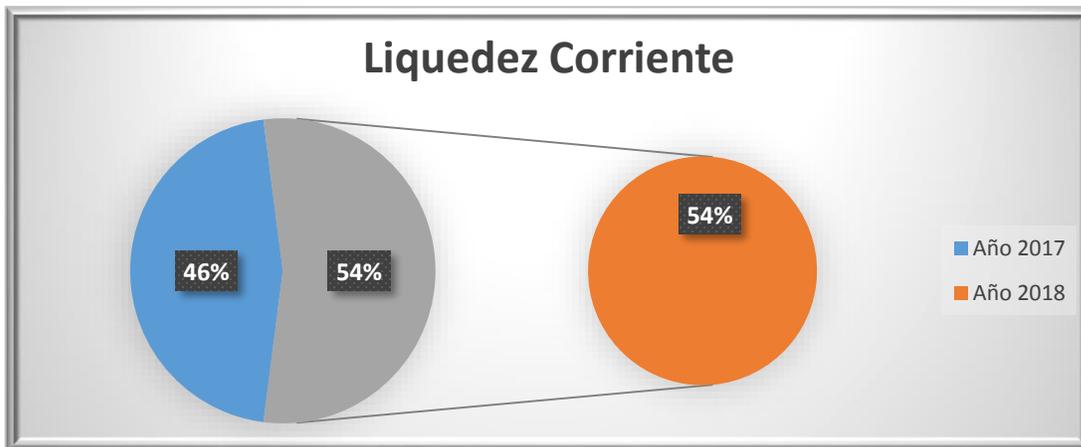


Figura 1: Liquidez Corriente entre el periodo 2017 -2018

Fuente: Ídem Tabla 3 ratio de Liquidez Corriente

Interpretación:

En los anexos 8 (Estados Financieros) se puede observar que, aplicando ratio de liquidez corriente en el año 2018, muestra que cada S/ 1.00 su deuda corriente de la empresa cuenta con S/ 25.37 equivalente al 54% para que pueda cancelar sus pagos a corto plazo mientras que en el año 2017 tuvo una disminución S/ 21.56 que equivale al 46%.

Tabla 4

Análisis de la Liquidez severa

RATIOS	Año 2017	Año 2018
Liquidez Severa	Liquidez Severa: $\frac{71,569.53}{3,320}$	Liquidez Severa: $\frac{81,182.45}{3,200}$
	Resultado: 21.56	Resultado: 25.37



Figura 2: Liquidez Severa entre el periodo 2017 -2018

Fuente: Ídem Tabla 4 ratio de Liquidez Severa

Interpretación: En los anexos 8 (Estados Financieros), se puede observar que, aplicando ratio de liquidez severa en el año 2018, muestra que cada S/ 1.00 su deuda severa de la empresa cuenta con S/ 25.37 equivalente al 54% para que pueda cancelar sus pagos a corto plazo mientras que en el año 2017 tuvo una disminución S/ 21.56 que equivale al 46%.

Tabla 5

Análisis de la liquidez disponible

RATIOS	Año 2017		Año 2018	
Liquidez Severa	Liquidez Disponible:	39,704.89	Liquidez Disponible:	14,693.50
		3,320		3,200
	Resultado: 11.96		Resultado: 4.59	

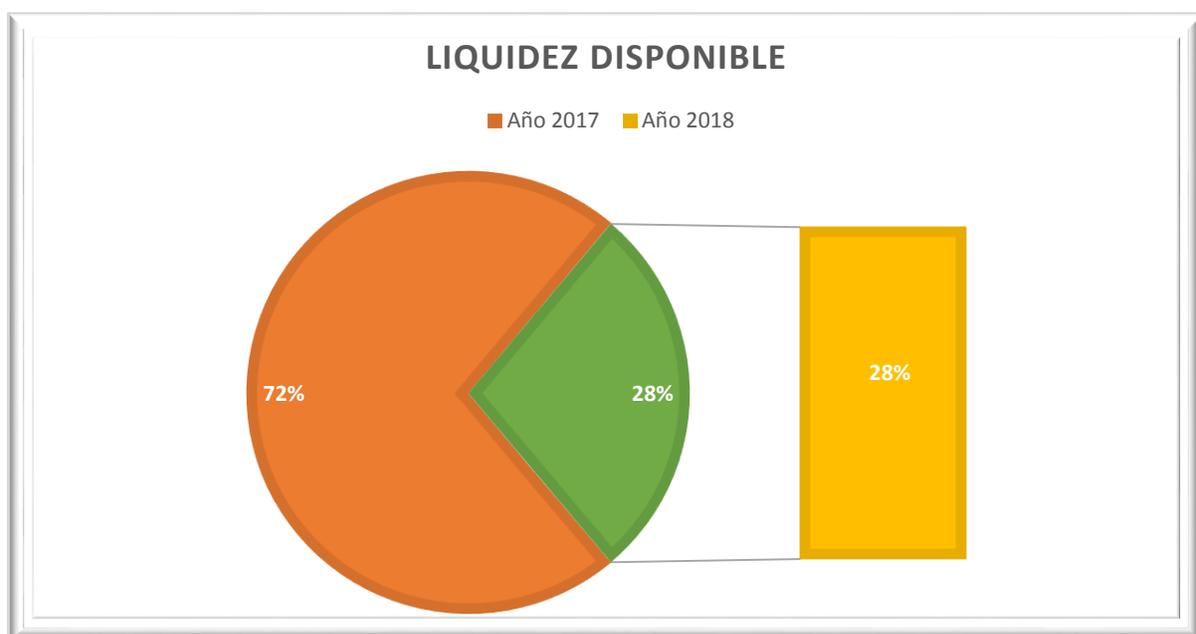


Figura 3: Liquidez Disponible entre el periodo 2017 -2018

Fuente: Ídem Tabla 5 ratio de Liquidez Disponible

Interpretación: En los anexos 8 (Estados Financieros), se puede observar que, aplicando ratio de liquidez disponible en el año 2018, muestra que cada S/ 1.00 su saldo disponible de la empresa cuenta con S/ 4.59 equivalente al 28% para que pueda cancelar sus pagos a corto plazo mientras que en el año 2017 tuvo un incremento de S/ 11.96 que equivale al 72%.

Tabla 6

Análisis de la Capital de trabajo

RATIOS	Año 2017	Año 2018
Capital de trabajo	Capital de trabajo: 71,509.53-3,200	Capital de trabajo:81,182.45-3,200
	Resultado: 68,309.53	Resultado: 77,982.45

Capital de trabajo: Activo corriente – Pasivo corriente

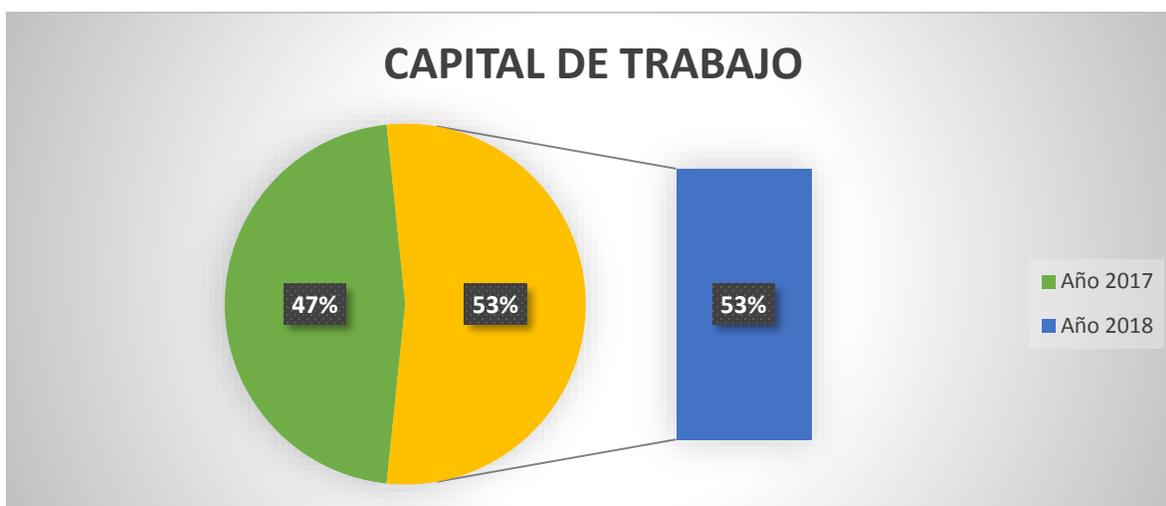


Figura 4: Capital de trabajo entre el periodo 2017 -2018

Fuente: Ídem Tabla 6 ratio de Capital de trabajo

Interpretación: Con respecto al análisis del ratio, capital de trabajo se obtuvo que para el año 2018 un resultado de 77,982.45 lo que representa un 53% y para el año 2017 se tuvo un resultado de 68,309.53 lo que representa al 47%, esto quiere decir que la empresa si cuenta con capital de trabajo disponible.

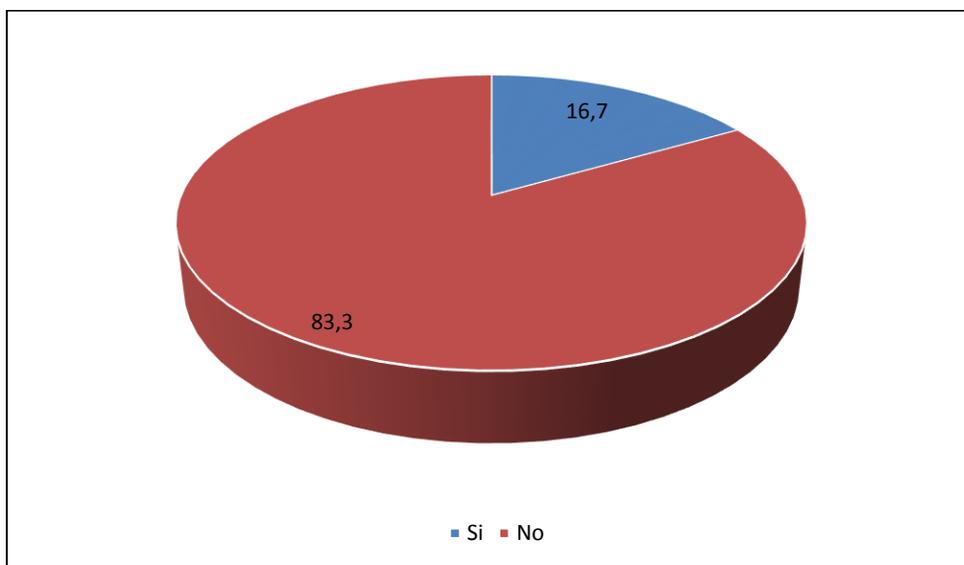
Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

Tabla 7

¿Considera usted, que la empresa posee una adecuada Liquidez?

	n	%
Si	1	16.7
No	5	83.3
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



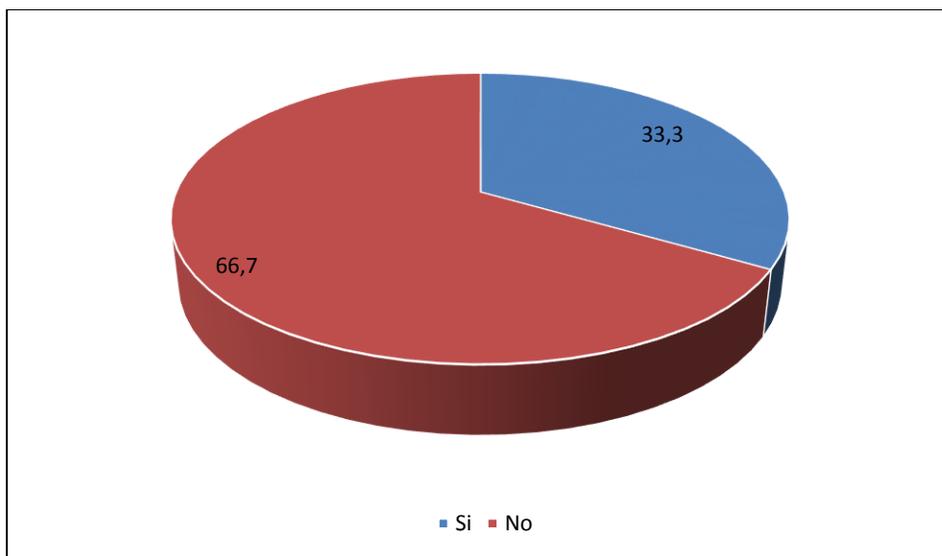
Según los resultados en la encuesta el 16.7% menciona que la empresa posee una buena liquidez, mientras que 83.3% afirma que no se tiene una buena liquidez porque no está cumpliendo adecuadamente con sus obligaciones financieras.

Tabla 8

¿Considera usted, que en la empresa se tiene un registro adecuado de las Cuentas por Cobrar?

	n	%
Si	2	33.3
No	4	66.7
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



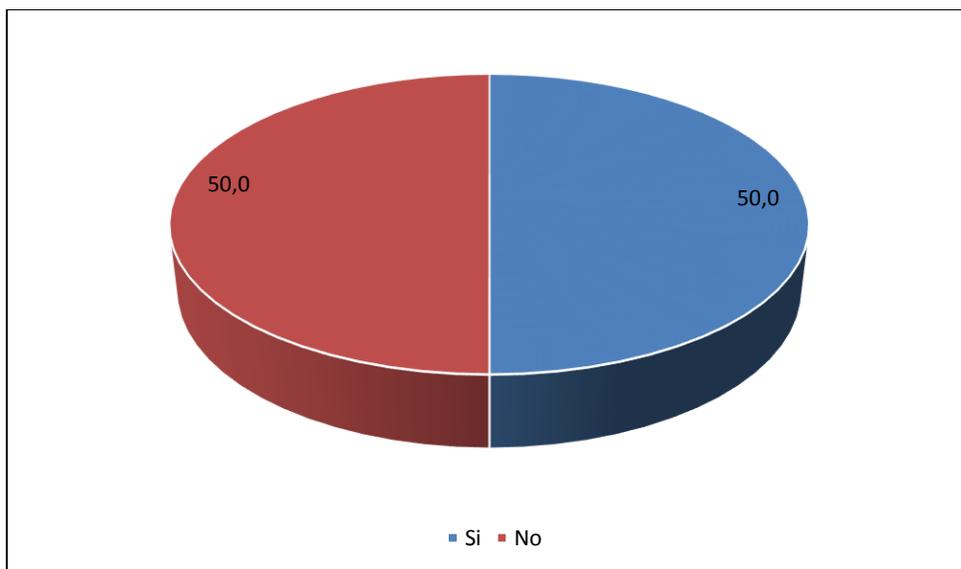
Según los resultados en la encuesta el 33.3% menciona que la empresa si tiene un registro adecuado de sus cuentas por cobrar mientras que el 66.7% afirma que no se tiene este tipo de situaciones es por ello que no está realizando estas acciones de manera eficiente.

Tabla 9

¿Cree usted, que los registros de Cuentas por Pagar son efectuados diariamente en la empresa?

	n	%
Si	3	50.0
No	3	50.0
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



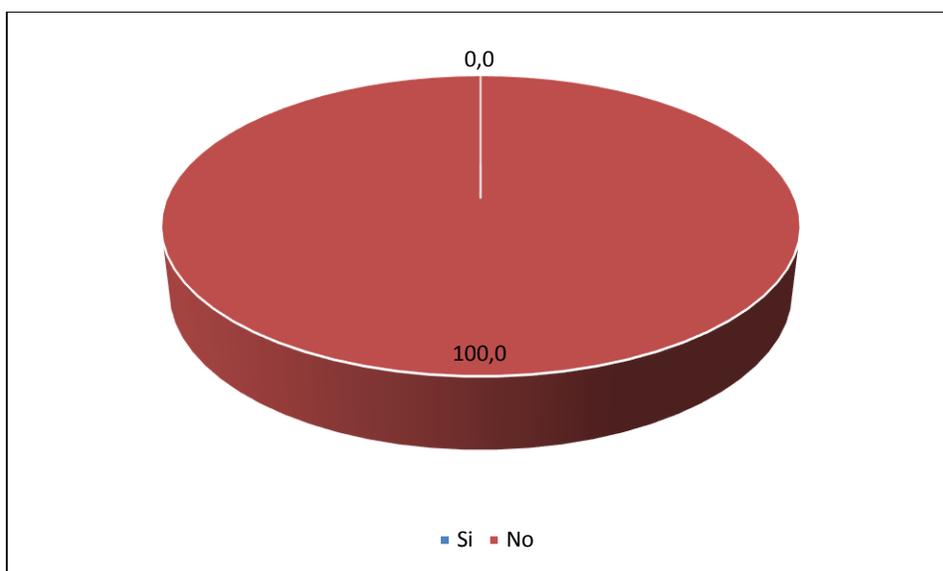
Según los resultados de la encuesta mencionan que el 50% si son efectuados diariamente los registros en la empresa, mientras el otro 50% nos dice que no se tiene los registros de manera adecuada.

Tabla 10

¿Considera usted, que los Pagos a los Trabajadores son oportunos y sin retrasó alguno?

	n	%
Si	0	0.0
No	6	100.0
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



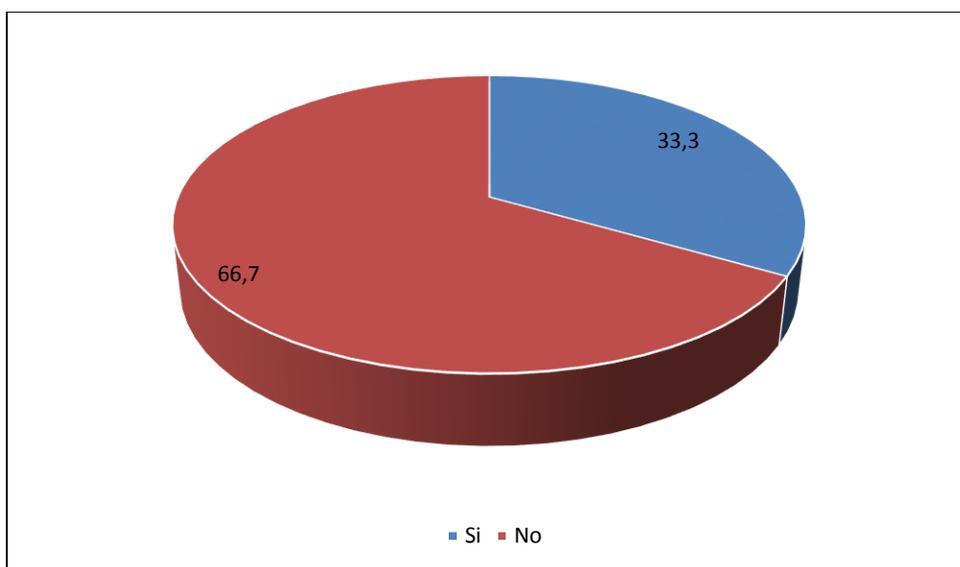
Según resultados de la encuesta el 100% afirma que no se realiza los pagos de manera oportuna y al día esto debido a que el empleador no realiza el pago en las fechas indicadas.

Tabla 11

¿Considera usted, que el pago los proveedores se les hace a tiempo?

	n	%
Si	2	33.3
No	4	66.7
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



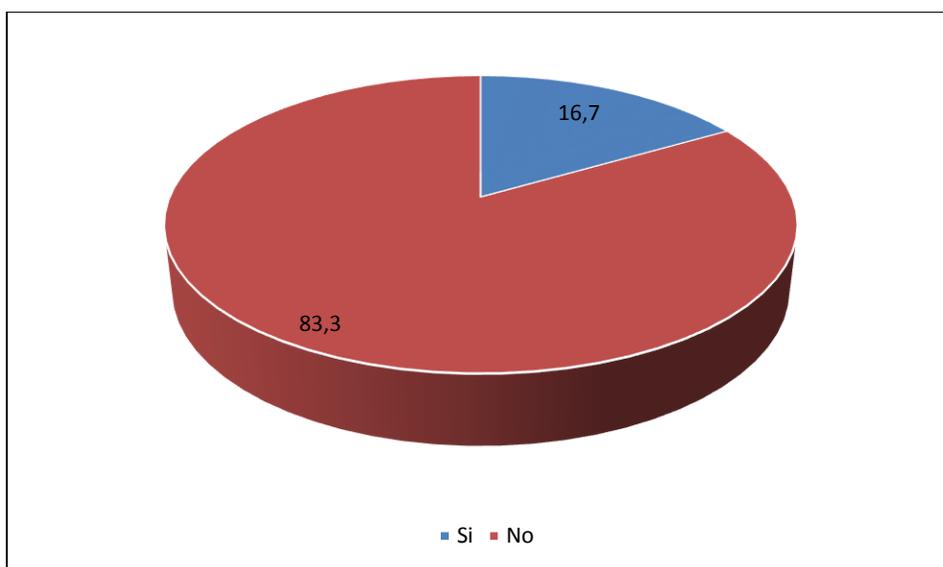
Según los resultados presentados el 33.3% menciona que el pago a los proveedores se realiza de manera puntual, mientras que el 66.7% afirma que no se paga a sus proveedores de manera puntual lo que genera que la empresa tenga deudas a largo plazo por pagar.

Tabla 12

¿Considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el Efectivo?

	n	%
Si	1	16.7
No	5	83.3
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



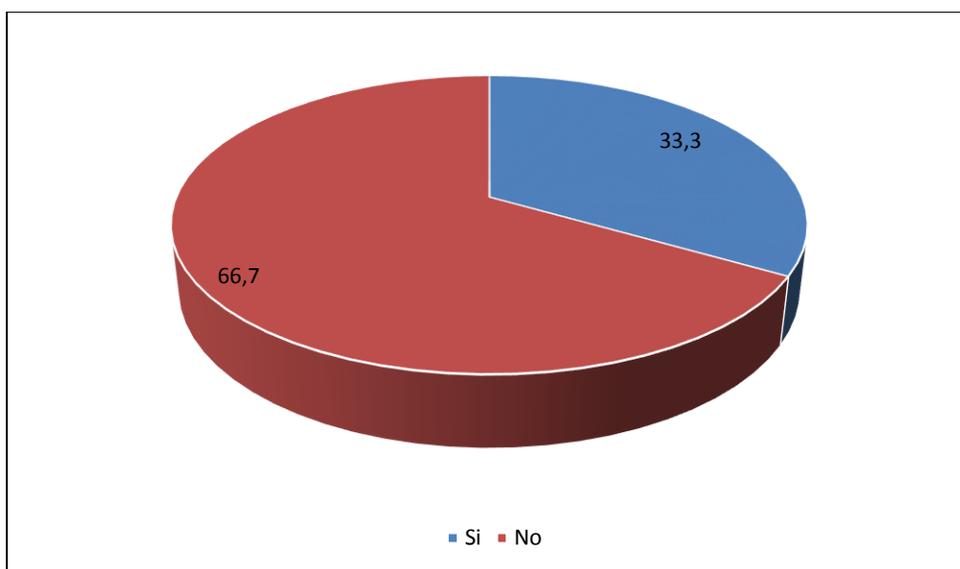
Según los datos obtenidos en la encuesta el 16.7% menciona que, si se utiliza de manera eficiente el efectivo de la empresa, mientras que el 83.3% menciona que no se realiza un eficiente uso de la liquidez esto porque la mala administración que se tiene hace que exista. Una inadecuada pago.

Tabla 13

¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?

	n	%
Si	2	33.3
No	4	66.7
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



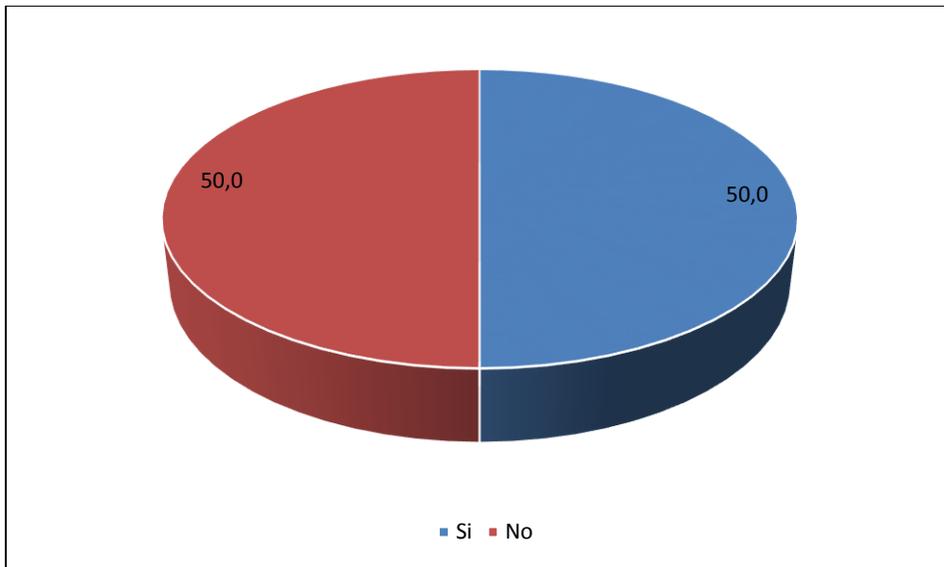
De los resultados el 33% menciona que, si se tiene efectivo para cumplir con sus obligaciones, mientras que el 66.7% afirma que no se tiene el efectivo suficiente debido a que no se tiene una buena administración.

Tabla 14

¿Cree usted, que se realizan Arqueos de Caja sorprendivos?

	n	%
Si	3	50.0
No	3	50.0
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



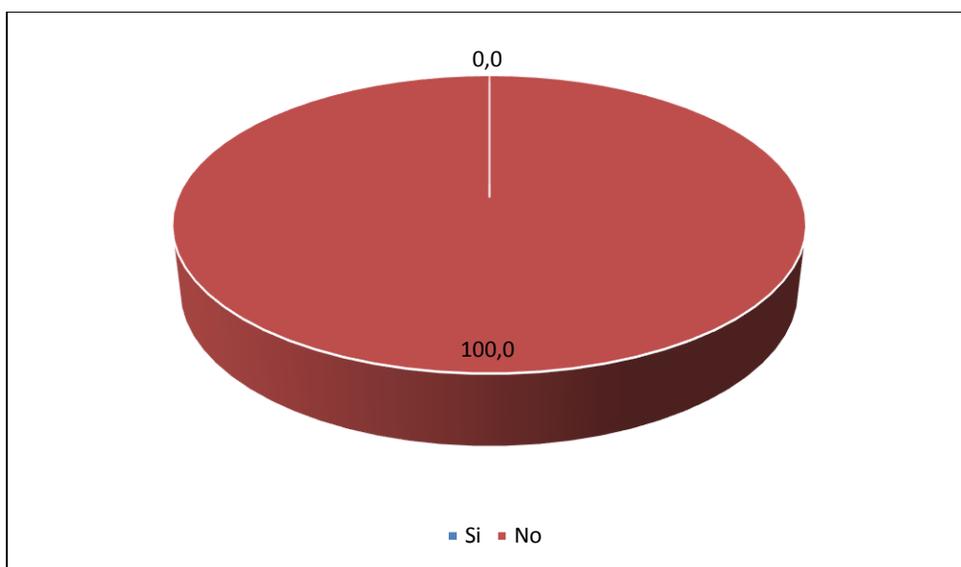
De los datos el 50% menciona que si se realizan arqueos en caja de manera sorprendente mientras que el 50% menciona que no se realiza este tipo de acciones para descubrir cualquier eventualidad.

Tabla 15

¿Considera usted, que existe Fondo de Caja Disponible?

	n	%
Si	0	0.0
No	6	100.0
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



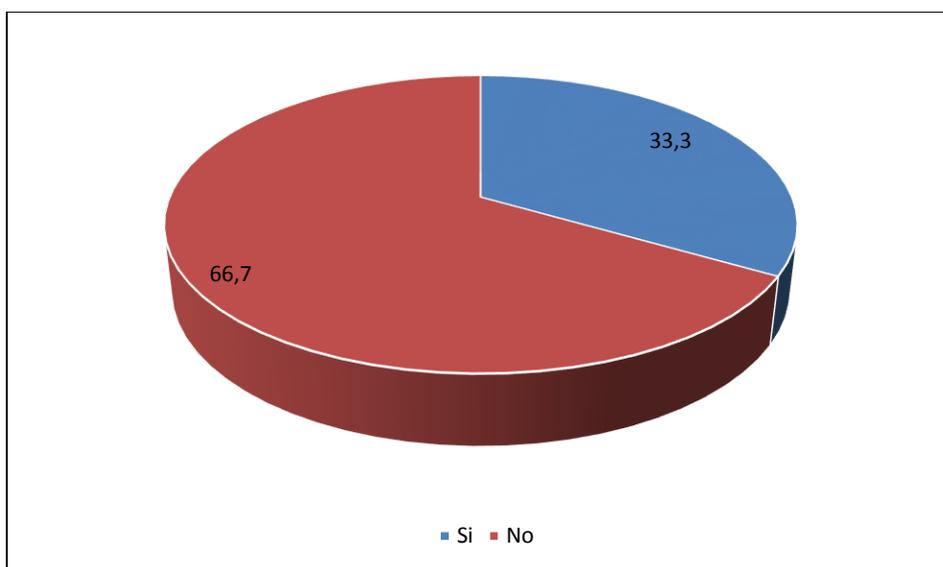
De los datos el 100% mencionan que no se tiene fondo de caja disponible porque no se tiene en cuenta este detalle ya que la gestión que se lleva no es la adecuada

Tabla 16

¿Considera usted, que los activos de la empresa son los adecuados?

	n	%
Si	2	33.3
No	4	66.7
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



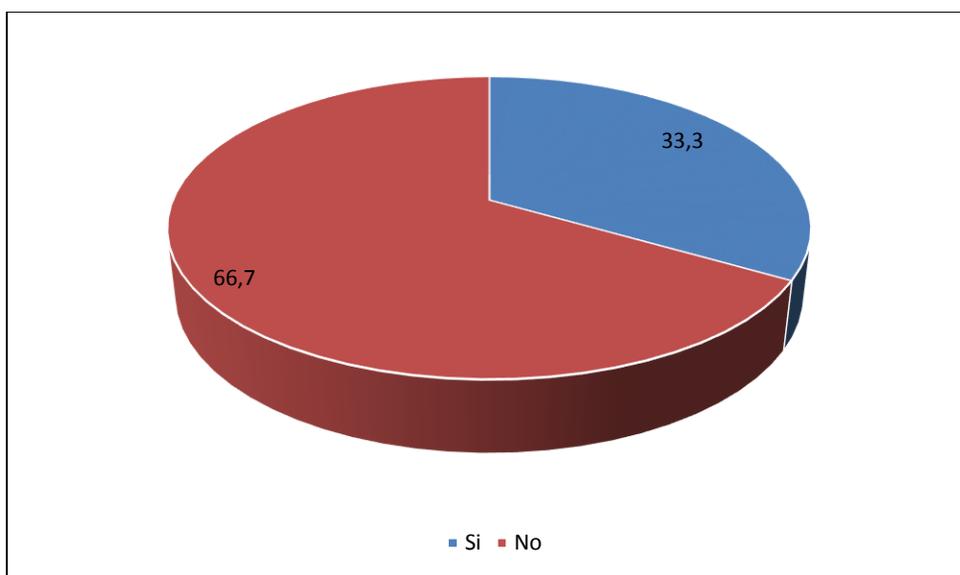
De los resultados obtenidos el 33.3% menciona que, si considera que los activos de la empresa son los adecuados, mientras que el 66.7% afirma que no son los adecuados porque se tiene elevados cuentas por pagar.

Tabla 17

¿Considera usted que los pasivos de la empresa son elevados?

	n	%
Si	2	33.3
No	4	66.7
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta realizada a los colaboradores de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio.



Según resultados en la encuesta el 33.3% menciona que no son elevados los pasivos, mientras que el 66.7% afirma que si son elevados sus pasivos esto porque se tiene cuentas por pagar a sus proveedores a largo plazo.

IV. DISCUSSION

IV: DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Primer objetivo específico: Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, según resultados se puede observar que, según el análisis de ratio de liquidez corriente para el el año 2018, muestra que cada S/ 1.00 su deuda corriente de la empresa cuenta con S/ 25.37 equivalente al 54% para que pueda cancelar sus pagos a corto plazo mientras que en el año 2017 tuvo una disminución S/ 21.56 que equivale al 46%, asimismo, según el análisis de ratio de liquidez severa en el año 2018, muestra que cada S/ 1.00 su deuda severa de la empresa cuenta con S/ 25.37 equivalente al 54% para que pueda cancelar sus pagos a corto plazo mientras que en el año 2017 tuvo una disminución S/ 21.56 que equivale al 46%, también se analizó el ratio de liquidez disponible en el año 2018, muestra que cada S/ 1.00 su saldo disponible de la empresa cuenta con S/ 4.59 equivalente al 28% para que pueda cancelar sus pagos a corto plazo mientras que en el año 2017 tuvo un incremento de S/ 11.96 que equivale al 72%, finalmente el ratio, capital de trabajo se obtuvo que para el año 2018 un resultado de S/ 77,982.45 lo que representa un 53% y para el año 2017 se tuvo un resultado de S/ 68,309.53 lo que representa al 47%, esto quiere decir que la empresa si cuenta con capital de trabajo disponible. Concluimos que la empresa en el año 2018 ha logrado mejorar sus resultados en cuanto al análisis de sus ratios esto nos da entender que está teniendo una buena solvencia económica.

Estos hallazgos se relacionan con la investigación de Otero (2017), el autor concluye; es necesario hacer un estudio exhaustivo del contexto económico financiero de los clientes de la empresa Sub CAFAE Educación Jaén, y a su vez brindarles opciones para solventar los pagos morosos, con el objeto de perfeccionar la cultura de pago de sus clientes, ser morosos no es más que la mala distribución de liquidez de los clientes, los mismos predestinan a su dinero para la cancelación de otras deudas y no a las de sus cuotas, es por ello que se debe reforzar la cultura de pago para no perjudicarse en el sistema bancario.

Otro factor encontrado el 83.3% afirma que no se tiene una buena liquidez porque no está cumpliendo adecuadamente con sus obligaciones financiera, asimismo, el 66.7% afirma que no se tiene este tipo de situaciones es por ello que no está realizando estas acciones de manera eficiente, también el 50% si son efectuados diariamente los registros en la empresa, mientras el otro 50% nos dice que no se tiene los registros de manera adecuada sin embargo

el 100% afirma que no se realiza los pagos de manera oportuna y al día esto debido a que el empleador no realiza el pago en las fechas indicadas, también el 66.7% afirma que no se paga a sus proveedores de manera puntual, el 83.3% menciona que no se realiza un eficiente uso de la liquidez esto porque la mala administración que se tiene hace que exista.

Estos hallazgos se relacionan con la investigación de Casaliglla (2016) concluyendo, que el estudio de la actitud de la sucesión de los almacenes en una institución financiera y su impulso, forman un instrumento vital en la misión de peligro de fluidez, puesto que nos lleva a saber cuál es el dinero que se necesita para enfrentar las responsabilidades con sus clientes, es decir que, la ausencia de sus clientes en un lapso de tiempo, dan cumplimiento a los expuesto por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Segundo objetivo específico: Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, el 83.3% afirma que no se tiene una buena liquidez porque no está cumpliendo adecuadamente con sus obligaciones financiera, asimismo, el 66.7% afirma que no se tiene este tipo de situaciones es por ello que no está realizando estas acciones de manera eficiente, también el 50% si son efectuados diariamente los registros en la empresa, mientras el otro 50% nos dice que no se tiene los registros de manera adecuada sin embargo el 100% afirma que no se realiza los pagos de manera oportuna y al día esto debido a que el empleador no realiza el pago en las fechas indicadas, también el 66.7% afirma que no se paga a sus proveedores de manera puntual, el 83.3% menciona que no se realiza un eficiente uso de la liquidez esto porque la mala administración que se tiene hace que exista.

Estos hallazgos se relacionan con la investigación de Casaliglla (2016) concluyendo, que el estudio de la actitud de la sucesión de los almacenes en una institución financiera y su impulso, forman un instrumento vital en la misión de peligro de fluidez, puesto que nos lleva a saber cuál es el dinero que se necesita para enfrentar las responsabilidades con sus clientes, es decir que, la ausencia de sus clientes en un lapso de tiempo, dan cumplimiento a los expuesto por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Otro factor encontrado según resultados que el 66.7% que no se tiene una buena administración, asimismo el 50% menciona que no se realiza este tipo de acciones para descubrir cualquier eventualidad. Sin embargo, el 100% mencionan que no se tiene fondo de caja disponible porque no se tiene en cuenta este detalle ya que la gestión que se lleva no es la adecuada, y también 66.7% afirma que no son los adecuados porque se tiene elevados cuentas por pagar, también el 66.7% afirma que si son elevados sus pasivos esto porque se tiene cuentas por pagar a sus proveedores a largo plazo.

Estos hallazgos se relacionan con la investigación de Villalobos (2015), se concluye, se cree que los métodos de percepción no solo influye negativamente en la fluidez de la empresa, también en el capital de trabajo aumentando los consumos bancarios, que considera que el sistema de percepciones no sólo afecta la liquidez de la empresa, por la insuficiencia de créditos externos, por otro lado, efectos hallados en la empresa se visualizan de modo que estén incidiendo en la fluidez proporcionando un deficiente efecto en sus cuentas.

V. CONCLUSIONES

Conclusiones

En cuanto al análisis realizado a sus ratios se encontró que en el año 2018 tuvo un equivalente de 54% en lo que respecta a la liquidez corriente lo que le permite realizar sus deudas a corto plazo de manera eficiente, asimismo en cuanto a la liquidez disponible se evidencio que en el año 2017 se obtuvo un mejor resultado con un 72% mientras que en el año 2018 disminuyo a 28%, finalmente en cuanto al análisis de capital de trabajo se logró un resultado de 53% con ello entendemos que la empresa si cuenta con capital para seguir sus operaciones de manera eficiente.

Según el diagnóstico encontrado en la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, se determinó que en los últimos meses se ha tenido dificultades para atender las responsabilidades económicas que se tiene con proveedores, clientes y diversas empresas, es por ello, se pretende realizar el estudio para poder tener en cuenta cuales son las deficiencias y tomar acciones para mejorar su liquidez.

Una segunda conclusión es que la empresa no está teniendo una adecuada gestión administrativa y financiera lo que hace que tenga estas deficiencias, esto genera que la liquidez de la empresa este baja y no le permite cubrir sus pasivos.

Como ultima conclusión se tiene que el administrador de la empresa no está capacitado para llevar el control de la empresa y esto está generando errores que lo puede mejorar, es por ello que se debe tener en cuenta esta investigación con el fin de poder mejorar.

Recomendaciones

Se debe contratar un personal capacitado y especializado para que lleve el control de toda la empresa y que siempre este monitoreando y supervisando la gestión financiera para conocer que errores se está cometiendo con la liquidez de la empresa esto le permitirá mejorar sus deficiencias.

Analizar de manera constante los estados financieros de la empresa con el fin de poder evitar inconvenientes y que se pueda cumplir con los pagos de sus cuentas del pasivo esto le permitirá ir mejorando y haciendo que la empresa realice sus pagos de manera puntual.

Se debe realizar reuniones periódicas para debatir el análisis de las cuentas de la empresa, estas reuniones de deben debatir entre la parte administrativa y el contador para que en conjunto se tome acciones y se mejore la liquidez de la empresa para un óptimo crecimiento.

VI. REFERENCIAS

Referencias

- Acosta Granda, F. (2016). "Impacto del anticipo del impuesto a la renta en las pymes ecuador en 2016 en un entorno de liquidez financiera". *Tesis pregrado*. Universidad Internacional del Ecuador, Quito. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/1722/1/T-UIDE-1276.pdf>
- Alva, M. (2016). *Sistema de detracciones, retenciones y percepciones: procesos recaudatorios del IGV*. España: El cid Pacífico Editores.
- Alvitres Zamora, S. (2017). "Aplicación de los sistemas de retenciones, detracciones, percepciones del IGV y su repercusión económica y financiera en la Mype Agrícola San José EIRL Chepén 2017". *Tesis pregrado*. Universidad Católica los Angeles de Chimote, Chiclayo. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4253/SISTEMA_DE_RETENCIONES_ALVITRES_ZAMORA_SEGUNDO_CLEMENTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amat, J. (2017). *Análisis de estados financieros*. Barcelona : Ediciones Gestión 2000.
- América Economía. (9 de mayo de 2019). *Moody's: Riesgo de liquidez de empresas en Perú se redujo a niveles previos al Niño Costero*. Obtenido de <https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/moodys-riesgo-de-liquidez-de-empresas-en-peru-se-redujo-niveles-previos>
- Apasa, M. (2017). *Contabilidad de instrumentos financieros*. Lima: Pacífico Ediciones .
- Avalos, J. (2017). Estados Financieros para la toma de decisiones. *Ideas campus*. Obtenido de <https://ideascampus.pe/curso-taller-de-interpretacion-de-estados-financieros-para-la-toma-de-decisiones/>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación. Para administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. (Vol. 2da Edición). Naucalpan Estado de México: Pearson Educación.
- Casaliglla Ger, P. (2016). "Gestión del riesgo de liquidez en una institución financiera utilizando un modelo híbrido entre la metodología ARIMA y Redes Neuronales Artificiales". *Tesis pregrado*. Universidad Andina Simón Bolívar, Quito. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4872/1/T1882-MFGR-Casaliglla-Gestion.pdf>
- Castro, S. (4 de abril de 2018). *Escenarios de liquidez*. Obtenido de Diario La República: <https://www.larepublica.co/analisis/santiago-castro-513871/escenarios-de-liquidez-2708589>
- Cobeñas Morales, D. (2018). "Sistema de percepciones y su incidencia en la liquidez de la empresa ebc del peru s.a en el año 2016". *Tesis pregrado*. Universidad Privada del

- Norte, Lima. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14332/Aura%20Denise%20Cobe%20Morales.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cordoba , M. (2015). *Gestion financiera*. Bogota: Eco ediciones.
- Duque, J. (24 de noviembre de 2016). *Análisis e índices de liquidez*. Obtenido de <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-e-indices-liquidez>
- Duran , L. (2015). *Impuesto a las transacciones financieras*. España: Aele Ediciones.
- García, E. (12 de mayo de 2019). Riesgo de liquidez de empresas peruanas es elevado pero menor que el de hace dos años. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevado-menor-dos-anos-266536-noticia/>
- Gitman , L., & Joehnk, M. (2015). *Fundamentos de Inversiones*. España: Loma Edición.
- Gitman, L., & Chad, Z. (2012). *Principios de Administración financiera*. México D.F., México: Pearson Educación.
- Ortega, J. (2016). *Análisis de los estados financieros*. Mexico: Interamericana Editores.
- Otero Perez , M. (s.f.). “Estrategias de cobranza para elevar los niveles de liquidez de la empresa Sub Cafae educación, Jaén 2017 para optar título profesional de contador público”. *Tesis pregrado*. Universidad Señor de Sipan , Chiclayo.
- Prado, J. J. (15 de octubre de 2018). Presidente de Asobanca: 'Una menor liquidez marca un nuevo entorno económico'. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/entrevista-menor-liquidez-entorno-economico.html>
- Rubio, p. (2016). *Manual de analisis financieros*. Españan: Editex S.A.
- Taher Alzorqan, S. (2015). *Bank Liquidity Risk and Performance: An Empirical Study of the banking system banking system in Jordan*. Obtenido de <https://pdfs.semanticscholar.org/c977/70344e4c2dabbe2f4756ea0c1ec2e3fefa57.pdf>
- Tello Tello, S. V. (2016). “Las percepciones del IGV y su influencia en la liquidez de las empresas del Perú, caso: “corporación pueblo libre” SAC. Lima, 2015”. *Tesis pregrado*. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Lima. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1150/LIQUIDEZ_IGV_SISTEMA_DE_PERCEPCIONES_TELLO_TELLO_SEGUNDO_VICTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ureta, P. S. (2018). Análisis económico financiero de la empresa Viaconsumo S.A.C. en Lima 2014-2017. *Optar el Título de Licenciado en Economía y Finanzas*. Universidad San Ignacio de Loyola, Lima, Perú.

Villalobos Ruiz, L. (2015). “Régimen de percepciones del IGV aplicado a las importaciones y su incidencia en la liquidez de las empresas importadoras de equipos para la automatización industrial del distrito de breña, 2015”. *Tesis pregrado*. Universidad Cesar Vallejo, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/16005/Villalobos_RLL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 01: Formato T1



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 17 de Agosto 2019

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

Los suscritos:

LUCUMI SANTAMARIA STHEFANY NATALY

con DNI 72159879

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de investigación titulado:

Líquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

presentado y aprobado en el año 2019 como requisito para optar el grado académico profesional de bachiller en CONTABILIDAD de la Facultad de CIENCIAS EMPRESARIALES Escuela Académico Profesional CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo a Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio en la página Web del Centro de Información, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APellidos y Nombres	N° Documento de Identidad	Firma
LUCUMI SANTAMARIA, STHEFANY NATALY	72159879	

Anexo 02: Acta de originalidad



ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, Wilmer Enrique Vidaurre García, docente de la Asignatura de Investigación II de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor del trabajo de investigación aprobada mediante Resolución N° ° 1001-FACEM-USS-2019, presentada por el estudiante Sthefany Nataly Lucumí Santamaría titulada Liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del ...9...% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva de Similitud aprobada mediante Resolución de Directorio N° 016-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 17de Agosto de 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'W. Vidaurre', is positioned above the printed name.

Wilmer Enrique Vidaurre García

DNI N° 16730598

Anexo 03: Reporte de Similitud

LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO		
INFORME DE ORIGINALIDAD		
18%	14%	1%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES
		14%
		TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
FUENTES PRIMARIAS		
1	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	4%
2	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	4%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
4	Submitted to Universidad Católica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	1%
5	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	1%
6	Submitted to Universidad Peruana de Las Américas Trabajo del estudiante	1%
7	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	repositorio.uasb.edu.ec	
	Fuente de Internet	<1%
9	repository.unad.edu.co Fuente de Internet	<1%
10	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	<1%
11	Submitted to Aliat Universidades Trabajo del estudiante	<1%
12	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1%
13	theibfr.com Fuente de Internet	<1%
14	Submitted to UISEK Trabajo del estudiante	<1%

Anexo 04: Declaración jurada



DECLARACIÓN JURADA

DATOS DEL AUTOR: Autor Autores

Lucumí Santamaría Sthefany Nataly

Apellidos y nombres

72159879 2171803065 Presencial (PCA-PAST)
DNI N° Código N° Modalidad de estudio

Contabilidad

Escuela académico profesional

Ciencias Empresariales

Facultad de la Universidad Señor de Sipán

Ciclo X

DATOS DE LA INVESTIGACIÓN

Trabajo de investigación

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

1. Soy autor o autores del proyecto y/o informe de investigación titulado "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO" La misma que presento para optar el grado de: Bachiller en Contabilidad
2. Que el proyecto y/o informe de investigación citado, ha cumplido con la rigurosidad científica que la universidad exige y que por lo tanto no atentan contra derechos de autor normados por Ley.
3. Que no he cometido plagio, total o parcial, tampoco otras formas de fraude, piratería o falsificación en la elaboración del proyecto y/o informe de tesis.
4. Que el título de la investigación y los datos presentados en los resultados son auténticos y originales, no han sido publicados ni presentados anteriormente para optar algún grado académico previo al título profesional.

Me someto a la aplicación de normatividad y procedimientos vigentes por parte de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN y ante terceros, en caso se determinará la comisión de algún delito en contra de los derechos del autor.

Lucumí Santamaría Sthefany Nataly

DNI N° 72159879



ANEXO: 05 Autorización de la empresa

AUTORIZACIÓN DE DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN EN LA EMPRESA.

Chiclayo, 08 de abril de 2018

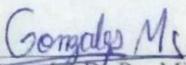
Sres.:

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN
Escuela de Contabilidad

El presente documento se realiza para los fines pertinentes de la persona indicada. Reciban un cordial saludo y por medio de la presente les manifestamos que la el bachiller **Lucumi Santamaria Sthefany Nataly** con **DNI 72159879** estudiante de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán de Chiclayo ha sido aceptado satisfactoriamente por parte de la EMPRESA "PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO" para realizar su trabajo de investigación sobre "**LIQUIDEZ DE LA EMPRESA "PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO" CHICLAYO**" y se le autoriza para que realice el estudio.

Sin más que decir me despido deseándole muchos éxitos en su vida profesional.

Atentamente,


Gonzales De Paz Miluska

Anexo 06: Validación de su instrumento



INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		<i>Mao Alejandro Lopez Sanchez</i>
	PROFESIÓN	<i>Contador Público</i>
	ESPECIALIDAD	<i>Contador Público</i>
	EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)	<i>8 años</i>
	CARGO	<i>Docente tiempo completo</i>
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTERERÍA DON JULIO, CHICLAYO		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Lucumí Santamaría Sthefany Nataly	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL	
	Determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo. ✓	
	ESPECÍFICOS	
	Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo ✓	
	Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo ✓	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 11 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	
Liquidez de la empresa		
1. ¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>)	TD(<input type="checkbox"/>)
	SUGERENCIAS: _____	
2. ¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las cuentas por cobrar?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>)	TD(<input type="checkbox"/>)
	SUGERENCIAS: _____	

3. ¿Cree usted, que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
4. ¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retraso alguno?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
5. ¿Considera usted que la pago los proveedores se les hace a tiempo?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
6. ¿considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el efectivo?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
7. ¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
8. ¿Cree usted, que se realizan arqueos de caja sorprendivos?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
9. ¿Considera usted, que existe fondo de caja disponible?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Considera usted que los activos de la empresa son los adecuados?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____
11. ¿Considera usted que los pasivos de la empresa son elevados?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD() SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

JUEZ - EXPERTO

Mg. Juan Alejandro Lopez Sanchez

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Max Alejandro Tepe Sánchez, Magister en Contabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Sthefany Nataly Lucumí Santamaría, estudiantes de la Escuela de Ciencias Empresariales, para el desarrollo de la investigación titulada: "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERIA Y PASTERIA DON JULIO, CHICLAYO"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 16 de Agosto del 2019



Mg. MAX ALEJANDRO TEPE SÁNCHEZ
JEFE DE ADMINISTRACIÓN
Mg. Max Alejandro Tepe Sánchez
DNI N° 44919606

(Para validación de instrumentos)

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Chiclayo 16 de agosto del 2019

Señor
Mg. Max Alejandro Tepe Sánchez

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que el suscrito estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Investigación, estoy realizando la Investigación: "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO".

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



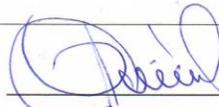
Sthefany Nataly Lucumi Santamaría
DNI N° 72159879

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Juan Seclen Guzmán
PROFESIÓN		Contador Público
ESPECIALIDAD		Finanzas
EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)		Más de 25 años
CARGO		Docente
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Lucumí Santamaría Sthefany Nataly	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL	
	Determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.	
	ESPECÍFICOS	
	<p>Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo</p> <p>Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo</p>	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 11 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	
Liquidez de la empresa		
1. ¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?	TA(✓) TD()	SUGERENCIAS: _____
2. ¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las cuentas por cobrar?	TA(✓) TD()	SUGERENCIAS: _____

3. ¿Cree usted, que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
4. ¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retrasó alguno?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
5. ¿Considera usted que la paga los proveedores se les hace a tiempo?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
6. ¿considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el efectivo?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
7. ¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
8. ¿Cree usted, que se realizan arqueos de caja sorpresivos?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
9. ¿Considera usted, que existe fondo de caja disponible?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Considera usted que los activos de la empresa son los adecuados?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____
11. ¿Considera usted que los pasivos de la empresa son elevados?	TA(✓) TD() SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>11</u> N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


 JUEZ - EXPERTO
 Mg. CPCC JUAN SELLEN BUZMAN

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Juan Seclen Guzmán, Magister en Contabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Sthefany Nataly Lucumí Santamaría, estudiantes de la Escuela de Ciencias Empresariales, para el desarrollo de la investigación titulada: "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERIA Y PASTELERIA DON JULIO, CHICLAYO"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 16 de Agosto del 2019



Mg. Juan Seclen Guzmán
DNI N° 16454119

(Para validación de instrumentos)

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Chiclayo 16 de agosto del 2019

Señor
Mg. Juan Seclen Guzmán

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que el suscrito estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Investigación, estoy realizando la Investigación: "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO".

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Sthefany Nataly Lucumi Santamaría
DNI N° 72159879

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Wilmer Gonzales Salazar
	PROFESIÓN	Contador Público
	ESPECIALIDAD	Tributario
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	Más de 20 años
	CARGO	Asesor Contable
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Lucumi Santamaria Shefany Nataly	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL	
	Determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	ESPECÍFICOS	
	Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo	
	Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 11 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	
Liquidez de la empresa		
1. ¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?	TA(/)	TD()
	SUGERENCIAS: _____	
2. ¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las cuentas por cobrar?	TA(/)	TD()
	SUGERENCIAS: _____	

3. ¿Cree usted, que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
4. ¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retraso alguno?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
5. ¿Considera usted que la paga los proveedores se les hace a tiempo?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
6. ¿considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el efectivo?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
7. ¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
8. ¿Cree usted, que se realizan arquezos de caja sorpresivos?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
9. ¿Considera usted, que existe fondo de caja disponible?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
10. ¿Considera usted que los activos de la empresa son los adecuados?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____
11. ¿Considera usted que los pasivos de la empresa son elevados?	TA(✓) TD()
	SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>11</u> N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

Walter G.

JUEZ - EXPERTO
 Mg CPCC Walter Genzales Salazar

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Wilmer Gonzales Salazar, Contador Público, asesor contable de la empresa panadería y pastelería don julio, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Sthefany Nataly Lucumí Santamaría, estudiantes de la Escuela de Ciencias Empresariales, para el desarrollo de la investigación titulada: "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERIA Y PASTELERIA DON JULIO, CHICLAYO"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 16 de Agosto del 2019



Mg. Wilmer Gonzales Salazar
DNI: 16715495

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Chiclayo 16 de agosto del 2019

Señor
Mg. Wilmer Gonzales Salazar

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que el suscrito estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Investigación, estoy realizando la Investigación: "LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO".

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Sthefany Nataly Lucumi Santamaría
DNI N° 72159879

**Título de la investigación: “LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PANADERÍA Y
PASTELERÍA DON JULIO, CHICLAYO”**

Obtener información de la población de estudio mediante las siguientes preguntas, donde se pide de favor su apoyo respondiendo según usted crea conveniente de acuerdo a las alternativas determinadas por cada pregunta

N°	PREGUNTAS	Si	No
1	¿Considera usted que la empresa posee una adecuada liquidez?		
2	¿Considera usted que en la empresa se tiene un registro adecuado de las cuentas por cobrar?		
3	¿Cree usted, que los registros de cuentas por pagar son efectuados diariamente en la empresa?		
4	¿Considera usted, que los pagos a los trabajadores son oportunos y sin retrasó alguno?		
5	¿Considera usted que la paga los proveedores se les hace a tiempo?		
6	¿Considera usted, que la empresa utiliza eficazmente el efectivo?		
7	¿La empresa cuenta con el suficiente efectivo para cumplir con todas sus obligaciones?		
8	¿Cree usted, que se realizan arquezos de caja sorprendivos?		
9	¿Considera usted, que existe fondo de caja disponible?		
10	¿Considera usted que los activos de la empresa son los adecuados?		
11	¿Considera usted que los pasivos de la empresa son elevados?		

Anexo 06: Matriz de consistencia

Título	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Tipo y diseño Investigación	Población y muestra
Liquidez de la empresa panadería y pastelería Don Julio, Chiclayo	¿Cuál es el análisis de la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo?	<p>Objetivo general: Determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Evaluar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo</p> <p>Identificar los factores que inciden en la liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo.</p>	<p>H1: El nivel de liquidez la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo es deficiente.</p> <p>H0: El nivel de liquidez la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo no es deficiente.</p>	Liquidez	<p>Prueba de liquidez severa.</p> <p>Prueba defensiva</p> <p>Capital de trabajo</p>	<p>Cuantitativa, descriptiva</p> <p>No experimental</p>	6 personas que están relacionados con la empresa

Anexo 07: Fotos de evidencia de la aplicación del instrumento

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Anexo 08: Estados financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2017 -2018									
PANADERÍA Y PASTERÍA "DON JULIO"									
EN MONEDAS SOLES									
ACTIVO	2017	2017	2018	2018	PASIVO Y PATRIMONIO	2017	2017	2018	2018
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	39,704.89	35%	14,693.50	13%	Cuentas por Pagar Comerciales	0.00	0%	0.00	0%
Cuentas por Cobrar Comerciales	0.00	0%	0.00	0%	IGV	2,231.00	2%	2,006.00	2%
Gastos pagados por Anticipado	0.00	0%	0.00	0%	Renta de 4ta categoría	72.00	0%	72.00	0%
Existencias	8,922.73	8%	19,138.39	17%	Instituciones Públicas	1,017.00	1%	1,122.00	1%
Productos terminados	2,227.67	2%	1,127.67	1%					
Materia Prima	12,844.73	11%	28,556.11	25%					
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	3,009.99	3%	7,018.82	6%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3320	3%	3200	3%
Envases y embalajes	4,859.52	4%	10,647.96	9%					
					PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	71569.53	63%	81182.45	72%	Deudas a Largo Plazo	0	0%	0	0%
					TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0%	0	0%
ACTIVO NO CORRIENTE									
Inmuebles, Maquinaria y equipo	70,884.36	62%	70,884.36	63%	TOTAL PASIVO	3320	3%	3200	3%
Depreciación y Amortización Acum.	46,085.62	40%	53,174.06	47%					
Activo diferido	17,682.00	16%	13,911.00	12%					
					PATRIMONIO				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42480.74	37%	31621.304	28%	Capital Social	42,799.20	38%	42,799.20	38%
					Capital Adicional	0.00	0%	0.00	0%
					Resultados Acumulados	0.00	0%	13,786.07	12%
					Resultado del Ejercicio	67,931.07	60%	53,018.48	47%
					TOTAL PATRIMONIO	110,730.27	97%	109,603.75	97%
TOTAL ACTIVO	114050.27	100%	112803.75	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	114,050.27	100%	112,803.75	100%

ESTADO DE RESULTADOS 2017 - 2018				
PANADERÍA Y PASTELERÍA "DON JULIO"				
EN MONEDAS SOLES				
	2017	2017	2018	2018
VENTAS NETAS	1,000,219.92	100%	878,754.46	100%
Menos:				
Costo de Ventas	898,573.46	90%	790,213.89	90%
UTILIDAD BRUTA	101,646.46	10%	88,540.57	10%
Gastos Operacionales				
Gastos Administrativos	17,150.21	2%	18,304.31	2%
Gastos de Ventas	16,217.16	2%	17,039.97	2%
UTILIDAD OPERATIVA	68,279.09	7%	53,196.29	6%
Ingresos Financieros	0.00	0%	0.00	0%
Egresos Financieros	348.00	0%	265.00	0%
Otros Ingresos	0.00	0%	87.21	0%
Otros Egresos	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	67,931.09	7%	53,018.50	6%
Participaciones				
Impuesto a la renta	20,039.67	0.02	15,640.46	0.02
RESULTADO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	47,891.42	5%	37,378.04	4%
Ingresos Extraordinarios				
Egresos Extraordinarios				
RESULTADO DEL EJERCICIO	47,891.42	5%	37,378.04	4%
Fuente : Análisis Documental				

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2017 - 2018

PANADERÍA Y PASTELERÍA "DON JULIO"

EN MONEDA SOLES

ACTIVO	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA (S/)	VARIACIÓN RELATIVA (%)	PASIVO Y PATRIMONIO	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA (S/)	VARIACIÓN RELATIVA (%)
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	39,704.89	14,693.50	-25,011.39	- 158.75	Cuentas por Pagar Comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00	IGV	2,231.00	2,006.00	-225.00	- 991.56
Gastos pagados por Anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00	Renta de 4ta categoría	72.00	72.00	0.00	0.00
Existencias	8,922.73	19,138.39	10,215.66	87.34	Instituciones Públicas	1,017.00	1,122.00	-105.00	- 968.57
Productos terminados	2,227.67	1,127.67	-1,100.00	- 202.52					
Materia Prima	12,844.73	28,556.11	15,711.38	81.75					
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	3,009.99	7,018.82	4,008.83	75.08	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,320.00	3,200.00	- 120.00	- 2,766.67
Envases y embalajes	4,859.52	10,647.96	5,788.44	83.95					
					PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	71,569.53	81,182.45	9,612.92	744.51	Deudas a Largo Plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
					TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVO NO CORRIENTE									
Inmuebles, Maquinaria y equipo	70,884.36	70,884.36	0.00	0.00	TOTAL PASIVO	3,320.00	3,200.00	- 120.00	- 2,766.67
Depreciación y Amortización Acum.	46,085.62	53,174.06	7,088.44	650.15					
Activo diferido	17,682.00	13,911.00	-3,771.00	- 468.89					
					PATRIMONIO				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42,480.74	31,621.30	-10,859.44	- 391.19	Capital Social	42,799.20	42,799.20	0.00	0.00
					Capital Adicional	0.00	0.00	0.00	0.00
					Resultados Acumulados	0.00	13,786.07	13,786.07	0.00
					Resultado del Ejercicio	67,931.07	53,018.48	-14,912.59	- 455.53
					TOTAL PATRIMONIO	110,730.27	109,603.75	-1,126.52	- 9,829.44
TOTAL ACTIVO	114,050.27	112,803.75	-1,246.52	- 9,149.52	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	114,050.27	112,803.75	- 1,246.52	- 9,149.52

ESTADO DE RESULTADOS 2017 - 2018				
PANADERÍA Y PASTELERÍA "DON JULIO"				
EN MONEDA SOLES				
	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
VENTAS NETAS	1,000,219.92	878,754.46	121,465.46	823.46
Menos:				
Costo de Ventas	898,573.46	790,213.89	108,359.57	739.78
UTILIDAD BRUTA	101,646.46	88,540.57	13,105.89	83.68
Gastos Operacionales				
Gastos Administrativos	17,150.21	18,304.31	-1,154.10	14.12
Gastos de Ventas	16,217.16	17,039.97	-822.81	13.35
UTILIDAD OPERATIVA	68,279.09	53,196.29	15,082.80	56.21
Otros Ingresos y Gastos	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos Financieros	348.00	265.00	83.00	0.29
Otros Ingresos	0.00	87.21	-87.21	0.00
Otros Egresos	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	67,931.09	53,018.50	14,912.59	55.93
Participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	67,931.09	53,018.50	14,912.59	55.93
Ingresos Extraordinarios	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos Extraordinarios	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	67,931.09	53,018.50	14,912.59	55.93
Fuente : Análisis Documental				

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2017
PANADERÍA Y PASTELERÍA "DON JULIO"
EN MONEDA SOLES

MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
SALDO INICIAL	7,765.31	2,364.88	2,039.24	1,302.77	641.52	1,974.80	3,812.74	2,024.92	3,876.49	2,400.23	2,000.89	1,689.27
INGRESOS												
COBRANZAS DE CLIENTES	97,991.30	96,941.00	92,778.40	88,591.00	94,892.78	93,070.60	107,459.00	99,247.00	105,368.99	120,108.60	98,738.10	85,075.35
TOTAL INGRESOS	105,756.61	99,305.88	94,817.64	89,893.77	95,534.30	95,045.40	111,271.74	101,271.92	109,245.48	122,508.83	100,738.99	86,764.62
PAGOS												
TRIBUTOS	5,143.00	2,638.00	3,505.00	3,722.00	3,335.00	4,541.00	7,015.00	4,461.00	3,784.00	9,762.00	3,578.00	6,538.00
REMUNERACIONES	4,989.48	4,023.75	4,023.75	4,023.75	6,459.42	4,023.75	8,990.00	4,023.75	4,023.75	3,958.50	6,502.67	8,666.25
PROVEEDORES	89,080.25	86,351.89	82,992.12	78,217.50	79,589.08	79,443.91	90,970.82	85,706.68	94,862.50	103,491.44	84,289.05	27,289.66
SERVICIOS	4,150.00	4,250.00	2,980.00	3,272.00	4,130.00	3,180.00	2,210.00	3,180.00	4,160.00	3,150.00	4,680.00	4,519.82
GASTOS	29.00	3.00	14.00	17.00	46.00	44.00	61.00	24.00	15.00	146.00		46.00
TOTAL PAGOS	103,391.73	97,266.64	93,514.87	89,252.25	93,559.50	91,232.66	109,246.82	97,395.43	106,845.25	120,507.94	99,049.72	47,059.73
FLUJO DE EFECTIVO	2,364.88	2,039.24	1,302.77	641.52	1,974.80	3,812.74	2,024.92	3,876.49	2,400.23	2,000.89	1,689.27	39,704.89
PERCEPCIONES	1,625.80	556.70	990.43	917.02	973.72	957.75	1,139.10	1,005.59	1,087.58	1,307.20	1,028.20	691.60
FLUJO DE EFECTIVO SIN PERCEPCIONES	3,990.68	2,595.94	2,293.20	1,558.54	2,948.52	4,770.49	3,164.02	4,882.08	3,487.81	3,308.09	2,717.47	40,396.49

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2018
PANADERÍA Y PASTELERÍA "DON JULIO"
MONEDA EN SOLES

MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
SALDO INICIAL	39,704.89	1,981.36	2,106.52	2,661.91	476.83	561.32	1,442.18	2,011.17	2,040.98	1,097.03	2,753.24	1,814.34
INGRESOS												
COBRANZAS DE CLIENTES	59,126.00	68,604.20	64,047.18	89,317.00	93,631.90	96,977.70	89,102.97	92,760.62	108,041.21	86,412.10	64,921.40	123,996.90
TOTAL INGRESOS	98,830.89	70,585.56	66,153.70	91,978.91	94,108.73	97,539.02	90,545.15	94,771.79	110,082.19	87,509.13	67,674.64	125,811.24
PAGOS												
TRIBUTOS	4,719.00	2,131.00	2,651.00	2,153.00	2,789.00	4,395.00	4,350.00	4,631.00	9,203.00	4,623.00	2,194.00	3,083.00
REMUNERACIONES	4,959.50	4,023.75	4,023.75	3,980.25	6,989.87	4,510.95	8,606.25	4,741.89	4,437.00	4,437.00	6,687.00	7,836.88
PROVEEDORES	83,994.03	58,469.29	53,656.04	82,112.83	80,492.54	84,020.89	71,996.73	51,548.92	92,228.16	72,499.89	53,960.30	96,959.86
SERVICIOS	3,150.00	3,850.00	3,147.00	3,245.00	3,260.00	3,145.00	3,520.00	31,785.00	3,102.00	3,150.00	3,008.00	3,210.00
GASTOS	27.00	5.00	14.00	11.00	16.00	25.00	61.00	24.00	15.00	46.00	11.00	28.00
TOTAL PAGOS	96,849.53	68,479.04	63,491.79	91,502.08	93,547.41	96,096.84	88,533.98	92,730.81	108,985.16	84,755.89	65,860.30	111,117.74
FLUJO DE EFECTIVO	1,981.36	2,106.52	2,661.91	476.83	561.32	1,442.18	2,011.17	2,040.98	1,097.03	2,753.24	1,814.34	14,693.50
PERCEPCIONES	1,017.18	592.54	726.39	1,104.16	1,196.65	1,231.85	1,043.96	1,101.36	1,315.51	912.47	1,416.99	1,017.03
FLUJO SIN PERCEPCIONES	2,998.54	2,699.06	3,388.30	1,580.99	1,757.97	2,674.03	3,055.13	3,142.34	2,412.54	3,665.71	3,231.33	15,710.53