



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:
LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA
ISABEL, CHICLAYO**

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

Autor:

Guevara Nauca Arelis Yaqueliny

Asesor:

Mg. Vidaurre García Wilmer Enrique

Línea de Investigación

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú 2020

RESUMEN

El presente estudio de investigación denominado LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO – 2019, cuyo objetivo general tiende a que se determine detalladamente el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, con diseño no experimental, la población son los Estados Financieros y la muestra a tomar son los balances Generales en los periodos 2017 y 2018 de la empresa, la técnica que se utilizó es el análisis documental y su instrumento la guía de análisis documental.

En conclusión, se determinó que la Empresa Comercial Martha Isabel su nivel de liquidez corriente o general bajó en 0.37 um durante el ejercicio; arrojando a 0.51 um el nivel que supera al pasivo, nivel inferior a la del año anterior que fue de 0.88um; esto significa que ha disminuido la capacidad en la empresa en utilizar su efectivo y sus cuentas por cobrar; y sus existencias para pagar o cubrir con holgura sus obligaciones corrientes; esto se debió a que se tomaban decisiones con cálculos empíricos y a la vez existe un desorden en sus documentos contables; lo que permitía que la representante obtenga malos manejos de cálculos y obtenga datos distintos a la realidad que vive la empresa.

Palabras claves: Liquidez, obligación tributaria.

ABSTRACT

The present research study called LIQUIDITY IN THE COMMERCIAL COMPANY MARTHA ISABEL, CHICLAYO - 2019, whose general objective tends to determine in detail the level of liquidity in the Martha Isabel Commercial Company, with a non-experimental design, the population is the Financial Statements and The sample to be taken are the General balances in the 2017 and 2018 periods of the company, the technique used is the documentary analysis and its instrument the document analysis guide.

In conclusion, it was determined that Martha Isabel Commercial Company its current or general liquidity level fell by CU 0.37 during the year; throwing at 0.51 um the level that exceeds the liability, lower level than the previous year that was 0.88um; This means that the ability of the company to use its cash and accounts receivable has decreased; and its stocks to pay or cover its current obligations easily; This was due to the fact that decisions were made with empirical calculations and at the same time there is a disorder in their accounting documents; which allowed the representative to obtain mishandling of calculations and obtain data other than the reality that the company lives.

Keywords: Liquidity, tax obligation.

ÍNDICE

RESUMEN	2
ABSTRACT	3
I. INTRODUCCIÓN	6
I.1 Realidad problemática.	7
Internacional	7
Nacional.	7
Local	7
1.2 Trabajos previos	8
1.3 Teorías relacionadas al tema.	12
1.4 Formulación del Problema.	14
1.5 Justificación e importancia del estudio.	14
1.6 Hipótesis	15
1.7 Objetivos	15
1.8 Limitaciones	15
II. MATERIAL Y MÉTODO	16
2.1 Tipo y diseño de investigación.	16
2.2 Población y muestra.	17
2.3 Variables, operacionalización	18
2.4 Técnica e instrumento de recolección de datos.	20
2.5 Procedimientos de análisis de datos	20
III. RESULTADOS	21
3.1 Tablas y figuras.	21
Análisis de resultados	21
IV. DISCUSIÓN	30
V. CONCLUSIONES – RECOMENDACIONES	32
5.1 Conclusiones	32
5.2 Recomendaciones.	32
VI. REFERENCIAS	33
ANEXOS	36

ÍNDICE DE TABLAS.

Tabla 1	21
Tabla 2	22
Tabla 3	23
Tabla 4	24
Tabla 5	25
Tabla 6	26
Tabla 7	26
Tabla 8	27
Tabla 9	28
Tabla 10	29

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1:	21
Figura 2:	22
Figura 3:	23
Figura 4:	24
Figura 5:	25
Figura 6:	27
Figura 7:	28
Figura 8:	29
Figura 9:	30

I. INTRODUCCIÓN

Comercial Martha Isabel es una empresa comercial, establecida como persona natural dedicada a la comercialización de compra y venta de sogas y cuerdas al por mayor y menor y al contado; a la que se realiza el trabajo de investigación “LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO-2019”

En los periodos del 2017 y 2018 los índices de liquidez, reflejaron que la empresa tiene un déficit en su liquidez, debido a que se realizan cálculos empíricos y no analizan de manera correcta sus índices; siendo ésta una de sus causas por las que se requiere un emergente estudio de la liquidez y sus factores que provocan el bajo rendimiento; para ser analizadas y ayuden al mejoramiento de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel.

- a) La problemática que plantea la presenta investigación es ¿Cuáles son los factores que influyen en el bajo nivel de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?, deduciendo en hipótesis, El nivel de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel no es eficiente; a la vez acentúa en su objetivo general de Determinar el nivel de liquidez en ésta empresa, y el objetivo específico es Analizar los índices de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

Capítulo I: Se conocerá información acerca de la realidad problemática en la empresa, trabajos previos, la teoría que tienen relación con el tema, la identificación y creación del problema, también en que se justifica la investigación, además la hipótesis, los objetivos y las limitaciones.

Capítulo II: Se desarrollará los métodos, tipos y en que diseño se encuentra; además la población y muestra; asimismo la variable de operacionalización; también se determina la técnica e instrumento para recolectar los datos y los procedimientos para analizar dichos datos.

Capítulo III: Está establecido por todos los resultados obtenidos de este trabajo de investigación, tales como: Tablas y figuras enfocando independientemente su interpretación.

Capítulo IV: Relacionado a la discusión de los Resultados.

Capítulo V: Comprende en que concluye y que se recomienda de la investigación.

Capítulo VI: Encontramos las referencias bibliográficas y lo que se adjunta, de las informaciones de fuentes confiables como sustento indispensable de la investigación y en los anexos que son evidenciables en la investigación.

I.1 Realidad problemática.

Internacional

Cambio16 (2017), titulado “La liquidez monetaria en Venezuela se desbordó a límites insospechables”, según fuente del Banco Central de Venezuela (BCV); muestra que en Venezuela al finalizar el año 2017 se obtuvo 126.5 billones de Bolívar e iniciando en la primera quincena del mes de enero del año siguiente se incrementó en un 7%; siendo un total de 136.27 billones de bolívar; esto quiere decir que los Venezolanos tiene “mayor dinero en mano” y que exista una demanda poblacional de obtener más bienes y servicios de lo acostumbrado.

Nacional.

Diario el comercio (2018), titulado “La situación del Perú en el índice de mercados emergentes”, según fuente del Banco de Inversión Jb Morgan; detalla que en El Perú no cumplen con el requisito de liquidez para clasificar como emergente, toda vez que la liquidez de la BVL – medida por mediana del monto transado diario – está por debajo del promedio de los últimos tres años.

Local

La empresa Comercial Martha Isabel, establecida como persona natural, es una comercializadora de sogas y cuerdas al por mayor y menor y en efectivo; a la que se realiza el trabajo de investigación “LIQUIDEZ EN LA EMPRESA COMERCIAL MARTHA ISABEL, CHICLAYO-2019”, el motivo por el cual se investiga es porque tiene un déficit en la liquidez, es por eso que en éste trabajo de investigación se determinarán los factores que hacen que la liquidez esté por debajo de los índices normalmente indicados y se establecerá los resultados de los niveles de liquidez en el que se encuentra actualmente la empresa para encontrar solución; siendo uno de los pilares para que la empresa continúe en el mercado.

El presente trabajo se convierte en una problemática que comúnmente se presenta en otras empresas; porque el tema de su déficit en liquidez está siendo un problema más frecuente no encontrando solución alguna; es por ello que se proporcionará alternativas adecuadas para incrementar el mejoramiento de la liquidez en ésta empresa.

1.2 Trabajos previos.

Internacional

Alvarado y Flores (2016), realizaron su tesis cuyo título es “Propuesta del Factoring como fuente de Liquidez a corto plazo para la empresa Mercalimse S.A., concluyen que la empresa no realiza bien las operaciones por que le falta el líquido para operar, siendo el motivo principal que cuentan con ventas a crédito a 90 días calendarios y por pagar a proveedores a 30 días, entonces comparando ambas cuentas marcan un margen que debilita a la empresa; es por ello que en la proyección efectuada al 2016 del sistema de factoring se manifiesta como solvencia diaria de 1.3.6 a 1.71 , de prueba ácida de 1.12 a 1.27 y el capital de trabajo incrementará de \$77539.83 a \$82539.83; entonces quiere decir que la empresa Mercalimse S.A. realizando la operación del Sistema de Factoring, aumentaría su liquidez y podrá cumplir con su obligaciones que tiene pendientes con instituciones públicas y privadas.

Barriga (2017), en la realización de su tesis “Gestión de cartera y Liquidez de la empresa el Peral Cía Ltda.”; concluye en que se diseñe un manual donde se reflejen políticas y procedimientos que permita una correcta gestión de créditos, a la vez recuperar la cartera de la empresa; lo cual conllevará en ser soporte para cada área involucrada, de tal manera que la gestión de cartera mejore y su liquidez aumente el nivel de rendimiento.

Carrillo (2015), realizó su tesis “La gestión Financiera y la liquidez de la Empresa ‘Azulejos Pelileo’”, efectuó la encuesta a los que laboran en administración y al área de finanzas, tal

información obtenida brinda su conclusión que no se presenta con un manejo eficaz de la gestión financiera, en lo que propone mejorarla, porque se presenta ciertos inconvenientes en lo que afecta y perjudica de manera directa a la liquidez.

Nacional

Alluaca, Escalante y Velásquez (2015), realizaron su tesis titulada “Operaciones Financieras utilizadas en la mejora de obtención de Liquidez de la Empresa de Servicios Brillantes S.A. al periodo agosto 2015”, cuyo objetivo principal determina la manera de cómo se ha llegado a aumentar su liquidez en la Empresa servicios Brillantes S.A, utilizando el método deductivo; lo cual constó de realizar encuestas al área de crédito y finanzas, recopilando y revisando información de ambos departamentos. Concluyeron que el Factoring y Letra con descuento a corto plazo son utilizadas como operaciones de financiamiento, lo que aplicaron para el mejoramiento del líquido de la empresa Brillantes S.A.”

Según ésta tesis, analizaron los departamentos más fundamentales de la empresa para determinar qué es lo que se estuvo aplicando para aumentar la liquidez dentro de Servicios Brillantes S.A.

Cuadros, Rojas y Vargas (2016), realizaron su tesis “Gestión de Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Apple Glass Peruana SAC 2015”, se llevó a cabo con información obtenida del área de crédito; concluyeron, rigiéndose con sus variables; es decir las gestiones de la empresa en las ventas, ver en que afecta en la liquidez; lograron el objetivo que propusieron en un inicio, en la que optaron por el Leasing y el Factoring empleando diversos medios de gestión durante el desarrollo de la investigación; así mismo.

Apple G. P SAC 2015, además concluye según sus EE. FF con Stock elevado en un 41 %, en la cuenta 12 de 28%, en la cuenta 10 alrededor de s/. 1,154.00 y en las obligaciones un aproximado de s/. 5,000.00. Por lo tanto, según decisiones gerenciales prefirieron estoquear la mercadería por miedo a que los clientes no cumplan con el pago, ya que tampoco cuentan con un manual o un control de los clientes a quienes les brindan crédito.

Tello (2017), en su tesis titulada “El Financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC”, es de tipo propositiva y presenta con un diseño no experimental, concluye que la empresa tiene un decremento de liquidez, en la que no cuenta con efectivo líquido, debido a un “sobre stockeamiento” de sus inventarios.

El autor manifiesta que, por elevar sus compras sin medir los riesgos ni el nivel de ventas, los productos comprados se mantenían en stock; por lo cual originó a que no genere ingresos suficientes como para poder afrontar las obligaciones corrientes.

Local

Fiestas (2018), en su proyecto de tesis cuyo título es la “Evaluación del proceso de facturización para determinar el impacto en las cts. por cbr. y la liquidez de la Empresa de Transp. Pakatnamu SAC” en el año 2017; el tipo tomado es descriptivo, con el diseño No experimental, bajo el método empírico; concluyó que en el área de facturización tiene un trabajo desorganizado que pueden ser mejoradas; el impacto en lo que se tiene por cobrar es negativo, debido a que no existe establecido políticas de cobro y crédito; es por ello que también su liquidez disminuyó lo cual genera retrasos y desequilibrio en sus obligaciones.

Santa Cruz y Vásquez (2015), realizaron su investigación “Control de inventario para mejorar la liquidez, en la empresa comercial Pepe SRL; Chiclayo”, (periodo 2014); el trabajo según los autores es descriptiva con diseño no experimental, concluyó que en la empresa denominada comercial PEPE S.R Ltda. Que para obtener una mayor tasa de nivel de liquidez es necesario contar con un control en el kardex y que esté al día en lo que refleje las mercaderías aptas para la venta, permitiendo que los productos tengan una rotación adecuada.

Según esta tesis se tiene como objetivo contar con un sistema de kardex para que la mercadería esté debidamente clasificada y sea más fácil el acceso en ello, así se mejorarán las ventas a la vez mejorará la liquidez de dicha empresa; porque cuando existe un orden siempre será más fácil para la elección de los productos por parte de los consumidores.

Burga y Sánchez (2015), en sus tesis, cuyo título es “Sistema de detracciones y su efecto en la liquidez de la empresa de Transportes Guevara, Pomalca - 2015”, siendo descriptivo y diseñada en que no se experimenta; concluyó que cuenta con una elevada tasa de detracciones haciendo que afecte a la liquidez, siendo un factor relevante en el comportamiento del efectivo de la empresa de Transportes Guevara, debido a que los fondos obtenidos por las detracciones son fondos que van dirigidos a cuentas corrientes, los cuales están restringidas, en la que se usan para obligaciones tributarias de su actividad comercial.

Neyra (2018), realizó su trabajo de investigación de “Análisis de liquidez de la Emp. Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque - 2017”, su objetivo es describir la liquidez de los ejercicios 2016 y 2017. Utilizó la aplicación cuantitativa y diseñada de manera no experimental; concluyó que, al aplicar las técnicas y sus instrumentos, sirvió para determinar una comparación de los resultados de liquidez, determinado que la empresa no cuenta con liquidez suficiente; es por ello que en caja no hay disponibilidad para acatar con las responsabilidades y/u obligaciones de la empresa.

1.3 Teorías relacionadas al tema.

1.3. 1 Liquidez.

Análisis de liquidez

CCPC. Apaza (2000). Indica que liquidez es la potencialidad de pago que cuentan las empresas para concluir con sus obligaciones en un momento determinado Oportunamente es la medida, en que las empresas pueden convertir los activos (bines muebles e inmuebles) en efectivo. (p. 137)

Ratios de la Liquidez.

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

$$\text{Coeficiente de efectivo} = \frac{\text{Efectivo} + \text{equivalente de efectivo}}{\text{Total de pasivo corriente}}$$

Ratio de prueba ácida

$$= \frac{\text{Total Activo corrientes} - \text{Inventario} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ratio de capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente.

$$\text{Coeficiente de cobertura de flujo de efectivo} = \frac{\text{Flujo de efectivo operativo}}{\text{Deuda Total}}$$

Ratios de Rotación y cartera.

Rotación de las cuentas por cobrar comerciales:

$$\text{En días} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365}{\text{Pasivo corriente} + \text{Ventas anuales de crédito}}$$

$$\text{En número de veces al año} = \frac{365}{\text{Rotación cuentas por cobrar (En días)}}$$

$$\text{Rotación de las existencias} = \frac{\text{Inventario promedio} \times 365}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por pagar comerciales} = \frac{\text{Cuentas por pagar promedio} \times 365}{\text{Compras a proveedores}}$$

Rotación de efectivo y equivalente de efectivo

$$= \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} \times 365}{\text{Ventas anuales}}$$

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas anuales} \times 365}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activos fijos}}$$

1.4 Formulación del Problema.

Arias (2006), en su libro titulado el Proyecto de Investigación, sostiene en ésta acápite donde se formula el problema; es la aglomeración de lo que se ha planteado ante cualquier interrogante siendo precisa y se delimita a todo un espacio, tiempo y población (si se diese)” (p.41)

¿Cuáles son los factores que influyen en el bajo nivel de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?

1.5 Justificación e importancia del estudio.

Éste trabajo de la tesina es justificado de manera práctica en que se establecerá la técnica de análisis documental de tal manera que servirá para ver liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel.

La presente investigación su justificación es teoría, porque fue tomada en cuenta diferentes autores (libros y tesis), en lo que fundamenta de manera científica todo lo que se ha desarrollado en esta tesina; para optimizar y respaldar el trabajo de investigación.

Éste estudio de investigación se justifica metodológicamente; mediante la elaboración de instrumentos científicos que permitan a tener información acerca de la realidad problemática para tomar decisiones que apoyen a mejorarla.

1.6 Hipótesis

H₀ El nivel de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel no es eficiente.

H₁ El nivel de la liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel es eficiente

1.7 Objetivos

Objetivo general:

Determinar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

Objetivo específico.

Analizar los índices de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

1.8 Limitaciones.

El tiempo limitado por temas de trabajo y la situación económica que han hecho que me limiten a obtener diversas informaciones acerca de mi trabajo de investigación.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de investigación.

El Tipo de investigación.

La selecta investigación en lo que se está trabajando su desarrollo es de tipo descriptivo.

Arias (2006), es su libro titulado el Proyecto de Investigación.

Un estudio descriptivo es la que mide de manera independiente su(s) variable(es) y aun así no se formulan hipótesis, y se debe renombrarlas dentro de los objetivos de la investigación que se esté estudiando; es decir que describen el hecho o la realidad de la empresa. (p.25)

Diseño de investigación

La presente investigación, sostiene de ser diseñada en ser no experimental.

Kerlinger (1979), en su libro titulado Enfoque Conceptual de la Investigación del Comportamiento; nos proporciona que:

Un trabajo investigado no sea experimentable o también denominada *expost-facto*, es aquella que sus variables son estables y no son manipuladas en ningún campo establecido; lo cual nos indica que la(s) variable(es) se mantienen en su naturaleza. (p.116)

Él esquema del diseño es el siguiente.



Dónde:

R= Realidad de la empresa Martha Isabel SA

O= Observación de la realidad problemática, aquí determinamos el problema de la empresa para mejorar la liquidez.

2.2 Población y muestra.

Población:

Arias (2012) en su libro titulado El proyecto de Investigación; deduce a la población o población objetivo, como:

El conjunto que puede ser finito o infinito de componentes como los elementos o individuos y con aspectos homogéneos, por lo tanto, es muy amplia en una investigación en la llegar a una conclusión. (p. 81)

Muestra

Tamayo (2003), en su libro El proceso de Investigación Científica; nos brinda:

Cuando se tiene una población de una investigación que es extensa, es preferible tomar una muestra representativa; esta muestra, es una fracción de una población que se considera, es significativa de un grupo poblado (p. 176)

Tipo de muestra para el análisis documental.

Población.

La población son los Estados Financieros.

Muestra.

Balance General de los ejercicios 2017 y 2018.

2.3 Variables, operacjonalizaci3n

VARIABLE DE OPERACIONALIZACIÓN:

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	FÓRMULA	TÉCNICA UTILIZADA CON SU RESPECTIVO INSTRUMENTO
LIQUIDEZ	Indica que liquidez es la potencialidad de pago que cuentan las empresas para concluir con sus obligaciones en un momento determinado Oportunamente es la medida, en que las empresas pueden convertir los activos (bienes muebles e inmuebles) en efectivo. (Apaza, 2000 p.137)	Esta variable indica la realidad como se financian las empresas para hacer frente a sus obligaciones o concluir a tiempo lo que se tiene que pagar a corto plazo; a la vez también facilitan analizar financieramente la empresa frente a otras en un determinado periodo o ejercicio.	Ratios de Liquidez	Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo corrientes}}{\text{Pasivo corrientes}}$	Análisis documental con la Guía de análisis documental
				Coficiente de Efectivo	$\frac{\text{Efectivo + equivalentes de efectivo}}{\text{Total de Pasivo corriente}}$	
				Ratio de prueba ácida	$\frac{\text{Total Activo corrientes} - \text{inventario} - \text{Gastos pagados p}}{\text{Pasivos corrientes}}$	
				Ratio del capital de trabajo	$\frac{\text{Activo corriente-Pasivo Corriente}}{\text{Activo corriente-Pasivo Corriente}}$	
				Coficiente de cobertura de flujo de efectivo	$\frac{\text{Flujo de efectivo operario}}{\text{Deuda Total}}$	
			Ratios de Rotación y cartera	Rotación de cts por cobrar comerciales.	En días $\frac{\text{Ctas por cbr promedio} * 365}{\text{Ventas anuales de crédito}}$	
				Rotación de las existencias	$\frac{\text{Inventario promedio} * 365}{\text{Costo de ventas}}$	
				Rotación de las cuentas por pgr comerciales	$\frac{\text{Cuentas x pgr promedio} * 365}{\text{Compras a proveedores.}}$	
				Rotación de efectivo y equivalente de efectivo.	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} * 365}{\text{Ventas anuales}}$	
				Rotación de Activo fijo.	$\frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activos fijos}}/365$	

2.4 Técnica e instrumento de recolección de datos.

Técnicas.

Análisis documental.

Es una técnica en la que se interpretan diferentes tipos de documentos y/o información donde facilite la información para poder identificar, clasificar y concluir con el análisis. El análisis documental es utilizado de manera consecutiva para el análisis financiero de cualquier empresa.

Instrumentos

Guía de análisis documental.

Este instrumento ayuda con el proceso mediante el cual se estudia documentos que estén ligados a la investigación (electrónico o documento físico); y debe ser confidencial para obtener datos reales, luego ser procesada y analizada.

2.5 Procedimientos de análisis de datos

La información contenida del análisis documental de los EE. FF de la empresa; obteniendo como muestra el balance de los periodos 2017 y 2018 se interpretarán y se analizarán para ver la situación de liquidez de la misma; por lo cual se hizo uso del Excel para la elaboración de las tablas (formato APA) y realizar los cálculos de liquidez.

III. RESULTADOS

3.1 Tablas y figuras.

Análisis de resultados.

Analizar los índices de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

Se empezará a llevar un control consecutivo de las ratios, especialmente con el indicador relativo del **ratio de liquidez**, fundamental para medir la capacidad del negocio y cumplir con las obligaciones de pago inmediatas.

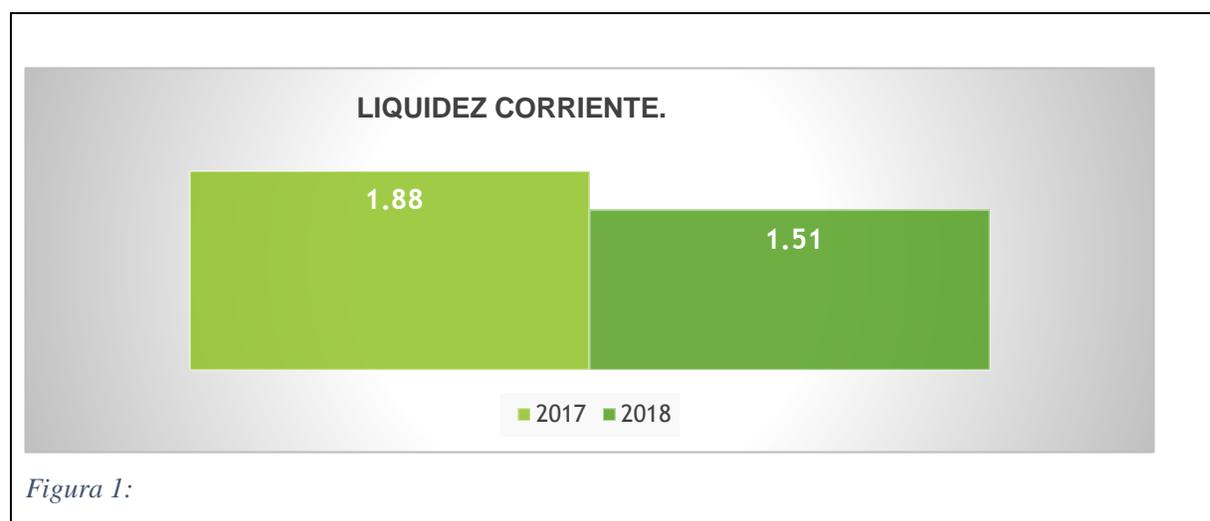
RATIOS DE LIQUIDEZ.

Tabla 1

Liquidez Corriente o General.

	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE	<u>73,967.58</u>	<u>100,780.21</u>
PASIVO CORRIENTE	39,262.58	66,576.21
=	1.88 =188%	1.51 =151%

Nota. Estados financieros



El activo (corriente) excede al pasivo (corriente) en 51 um, lo cual significa que la empresa puede utilizar su efectivo para cubrir con lo que está obligado de menor plazo. Si hacemos la comparación con el año anterior (2017=88 um) es sumamente mayor a la que se está analizando.

Se determina que la posición de liquidez a disminuido con respecto al año anterior.

Nota. Estados financieros.

Tabla 2

Coficiente de Efectivo o prueba defensiva.

	2017	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE FECTIVO	<u>11,909.58</u>	<u>2276.42</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	39,262.58	66,576.21
	0.30 =30 %	0.03 =3.4%

Nota. Estados financieros

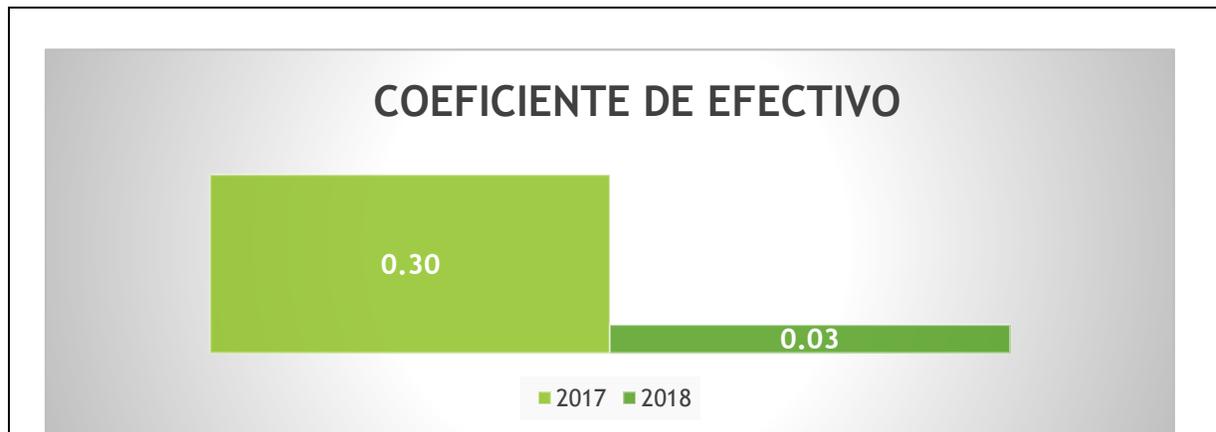


Figura 2:

Los recursos más líquidos podrán ser utilizados para pagar de inmediato el 3.4% del pasivo corriente; en comparación al año anterior (2017= 30%) se encontró más elevada la capacidad de cubrir sus obligaciones corrientes.

Entonces nos indica que ha disminuido la capacidad de cumplir con sus obligaciones corrientes.

Nota. Estados financieros.

Tabla 3

Ratio de Prueba Ácida.

	2017	2018
ACTIVOS CORRIENTES-INVENTARIO-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>11,909.58</u>	<u>2,276.42</u>
PASIVOS CORRIENTES	39,262.58	66,576.21
	=0.30 =30%	0.03 =3.4%

Nota. Estados financieros

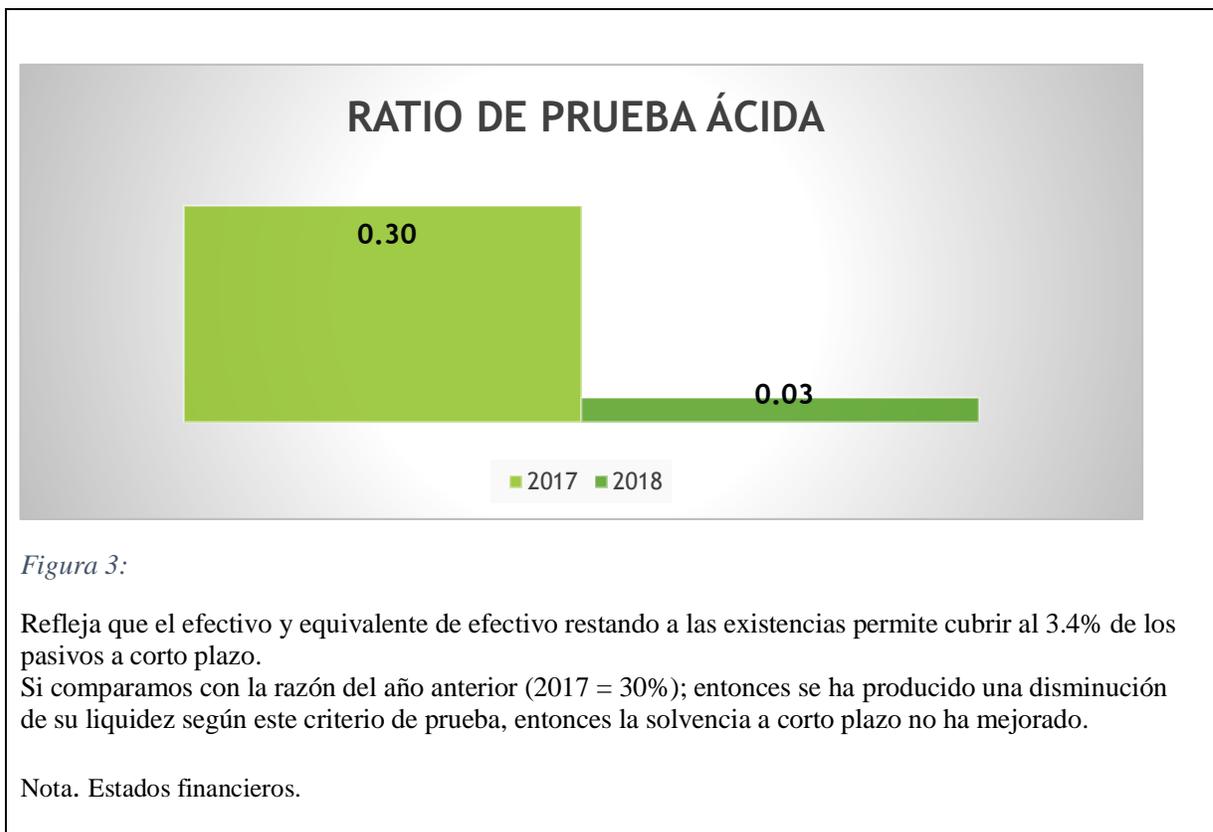


Figura 3:

Refleja que el efectivo y equivalente de efectivo restando a las existencias permite cubrir al 3.4% de los pasivos a corto plazo.

Si comparamos con la razón del año anterior (2017 = 30%); entonces se ha producido una disminución de su liquidez según este criterio de prueba, entonces la solvencia a corto plazo no ha mejorado.

Nota. Estados financieros.

Tabla 4

Ratio de capital de trabajo.

	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE -	73,967.58	100,780.21
PASIVO CORRIENTE	<u>39,262.58</u>	<u>66,576.21</u>
CAPITAL DE TRABAJO	34,705.00	34,204.00

Nota. Estados financieros



Tabla 5

Coefficiente de cobertura de flujo de efectivo.

	2017	2018
FLUJO DE EFECTIVO OPERARIO	<u>11,909.58</u>	<u>2,276.42</u>
DEUDA TOTAL	39,262.58	66,576.21
	0.30	0.03

Nota. Estados financieros

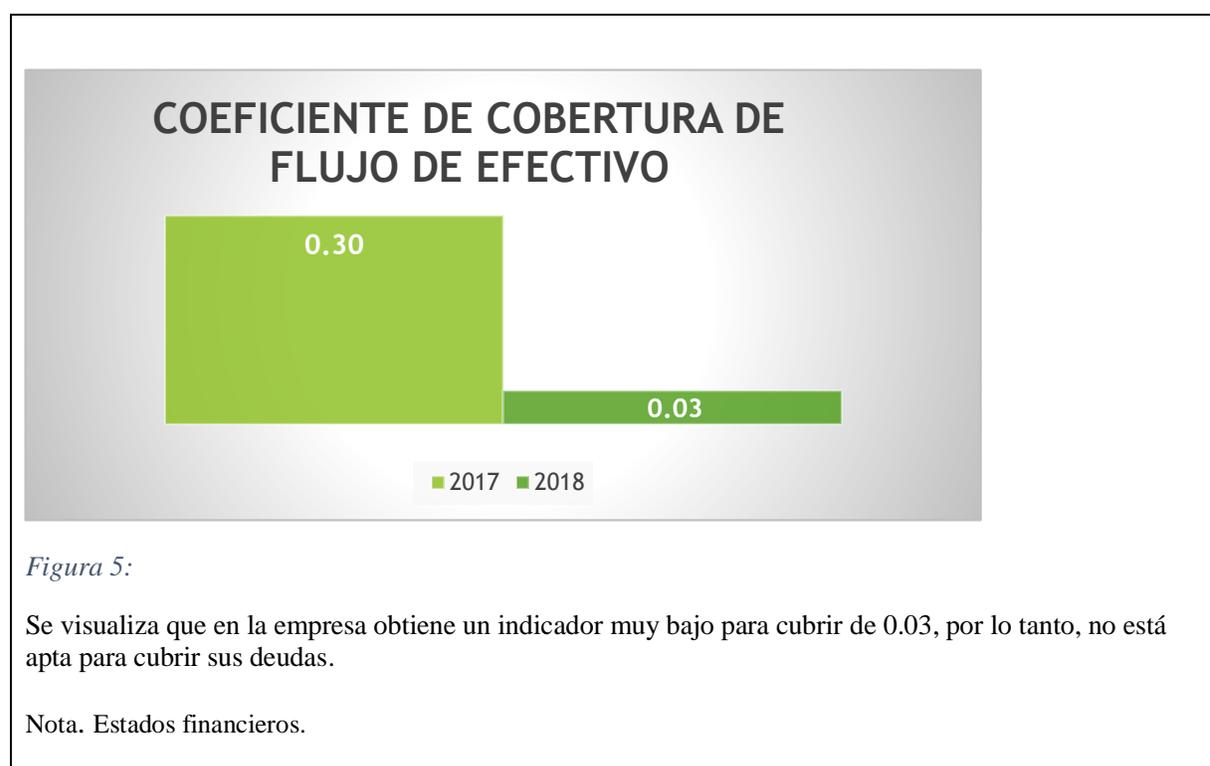


Figura 5:

Se visualiza que en la empresa obtiene un indicador muy bajo para cubrir de 0.03, por lo tanto, no está apta para cubrir sus deudas.

Nota. Estados financieros.

RATIOS DE ROTACIÓN Y CARTERA

Tabla 6

De las cts. por cobrar comerciales, en días

EN DÍAS	2017	2018
CTAS X CBR PROMEDIO * 365	-	-
VTS ANUALES	37,041.00	36,765.00
	-	-

Nota. Estados financieros

Interpretación:

La empresa Comercial Martha Isabel no realiza ventas al crédito es por ello que se omite el cálculo en éste índice.

Tabla 7

Rotación de las existencias.

	2017	2018
INVENTARIO PROMEDIO * 365	<u>60,778.00</u>	<u>97,220.79</u>
COSTO DE VENTAS	34,975.00	34,579.00
	1.74	2.81

Nota. Estados financieros





Figura 6:

Las existencias solamente rotan a un 2.81 veces al año, siendo un valor aún bajo. Si comparamos con el año anterior aún es menor, por lo que nos da a entender que los ingresos o ventas tuvieron una rotación razonable, pero en las compras se hayan excedido en los últimos meses.

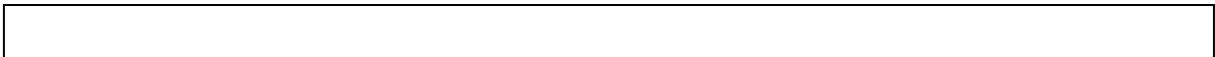
Nota. Estados financieros.

Tabla 8

Rotaciones de las cuentas por pagar comerciales.

	2017	2018
CTAS X PGR COMERC. PROMEDIO	<u>31,700.00</u>	<u>63,300.00</u>
COMPRAS A PROVEEDORES	36,975.00	97,220.79
	0.86	0.65

Nota. Estados financieros



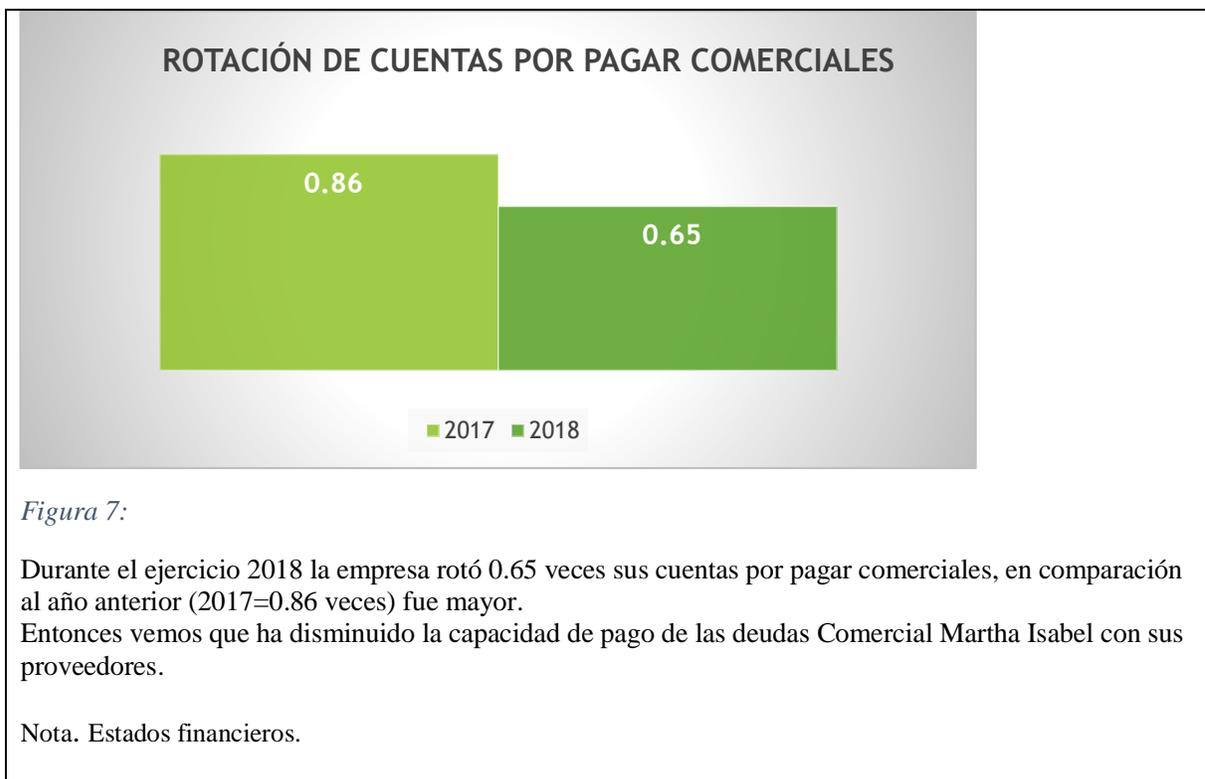


Tabla 9

Rotación de efectivo y equivalente de efectivo.

	2017	2018
EFFECT. Y EQUIVALENTE DE EFFECT. * 365	<u>11,909.58</u>	<u>2,276.42</u>
VENTAS ANUALES	37,041.00	36,765.00
	0.32	0.06

Nota. Estados financieros



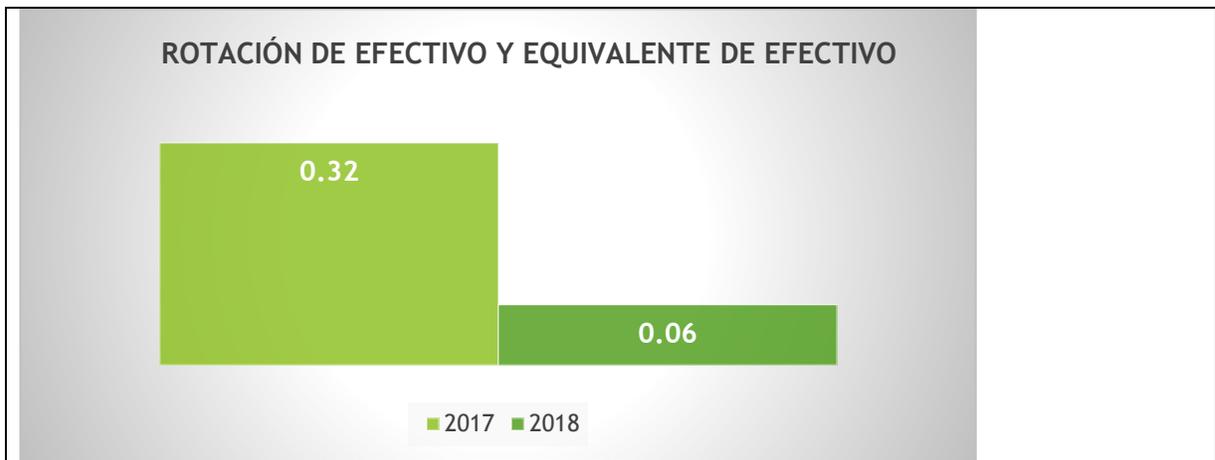


Figura 8:

Si comparamos con la razón del año anterior (2017 = 32%); entonces se ha producido una disminución de su liquidez según este criterio de prueba, entonces la solvencia a corto plazo no ha mejorado.

Nota. Estados financieros.

Tabla 100

Rotación de activo fijo.

	2017	2018
VENTAS ANUALES	<u>37,041.00</u>	<u>36,765.00</u>
ACTIVOS FIJOS	2,474.00	3,168.00
	14.97	11.61

Nota. Estados financieros

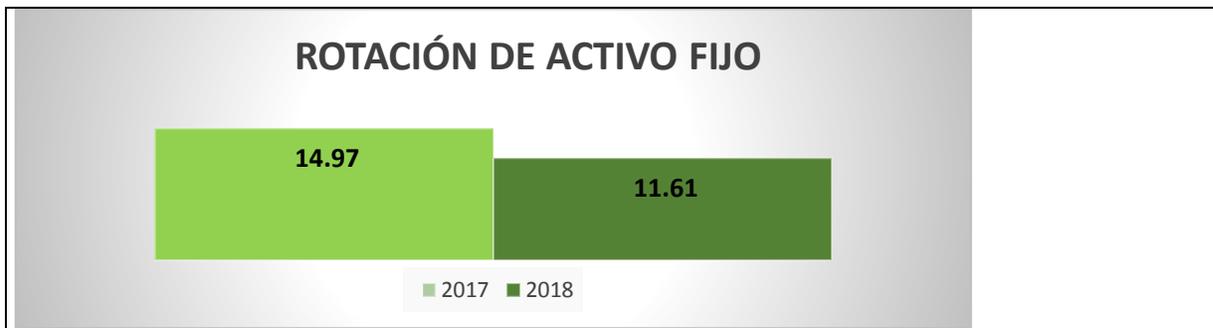


Figura 9:

La empresa Comercial Martha Isabel obtuvo un importe por ingresos de 11.61 veces al valor del activo fijo, si comparamos con el año anterior vemos (2017= 14.97 veces), ha disminuido las ventas o los ingresos.

Nota. Estados financieros.

IV. DISCUSIÓN

Respecto al trabajo de investigación Liquidez en la Empresa Comercial Martha Isabel, de tipo descriptiva no experimental; siendo el objetivo principal en lo que se determina en qué nivel de liquidez cuenta la empresa Comercial Martha Isabel.

Según los resultados rescatables de la liquidez en la realización de los ratios debidamente analizados, se visualiza que ha disminuido a un 0.37 um durante el ejercicio; arrojando a 0.51 um el nivel que supera al pasivo, nivel inferior a la del año anterior que fue de 0.88 um; esto significa que ha disminuido la capacidad en la empresa en utilizar su efectivo y sus existencias para pagar a tiempo las obligaciones inmediatas que tiene a corto plazo.

Tello (2017), en su tesis cuyo título es “El Financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC”, estila de tipo propositiva y siendo no experimental, concluye que la empresa adolece de falta de liquidez, en lo que se percibe no contar con efectivo, debido a un “sobre stokeamiento” de sus inventarios; en lo que al tener exceso de inventario nos estaríamos metiendo en problemas financieros de la empresa; es por ello que las empresas verifiquen un nivel óptimo en la compra de mercaderías.

Tello también menciona que en su investigación otra de las alternativas para aumentar el capital y solventar las obligaciones de corto plazo por cumplir era que se capitalice las utilidades o que abonen más capital los socios actuales; es una de las alternativas para que Comercial Martha Isabel pueda solventar con diversas obligaciones a corto plazo.

V. CONCLUSIONES – RECOMENDACIONES.

5.1 Conclusiones

En conclusión, se determinó que la Empresa Comercial Martha Isabel su nivel de liquidez general bajó a un 0.37 um durante el ejercicio; arrojando a 0.51 um el nivel que supera al pasivo, nivel inferior a la del año anterior que fue de 0.88 um; esto significa que ha disminuido la capacidad en la empresa en utilizar su efectivo y sus existencias para pagar con holgura sus deberes a corto plazo. Además, en la prueba ácida en el 2017 tiene de respaldo por cada sol invertido 0.34 cm y para el 2018 el 0.03 cm.

Asimismo, la documentación necesaria fue un problema al acceso de la información, debido a que los registros (físicos y virtuales) no existen clasificación ni orden; por ende, no usan los procedimientos correctos y los datos obtenidos no son aptos para la tomar decisiones.

5.2 Recomendaciones.

Según los resultados obtenidos del estudio de investigación, antes de invertir siempre hacer de conocimiento con un experto y así mismo medir el Riego-beneficio para evitar pérdidas posteriores, a la vez constatar el uso de un manual de políticas dentro de la empresa para desarrollo de las actividades a ampliar.

Realizar la revisión de los resultados de la documentación contable (Física - virtual), para evitar un posible riesgo que se presente.

VI. REFERENCIAS.

Allauca, S., Escalante, J. y Velasque, L. (2015). *Operaciones Financieras utilidades en la mejora de Obtención de Liquidez de la empresa de Servicios Brillantes S.A. al periodo agosto 2015*. (Tesina de investigación requerida para obtener el título profesional de Contador Público). Universidad Tecnológica del Perú; Obtenido de

http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/628/1/Shirley%20Allauca_Janett%20Escalante_Liviana%20Velasque_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_T%C3%A9tulo%20Profesional_2015.pdf

Alvarado, G. y Flores, M. (2015). *Propuesta del Factoring como fuente de liquidez a corto plazo para la Empresa Mercalimsa S.A. año 2016*. (Tesis para optar el grado de ingeniero en tributación y finanzas). Universidad de Guayaquil, Ecuador; obtenido de

<http://repositorio.uq.edu.ec/handle/reduq/14940>

Arias, F. (2006). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica*. Venezuela. Editorial Episteme. Obtenida de

<https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>

Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación introducción a la metodología científica*. (6ta Ed.). Venezuela. Editorial Episteme. Obtenida de

<https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>

Barriga, G. (2017) *Gestión de Cartera y Liquidez de la empresa Textil el Peral Cía Ltda*. (Maestría en Adm. Financiera y Comercio Internacional). Universidad Téc. de Ambato, Ecuador; obtenida de

<file:///D:/tesis/2017%20Ambato%20Ecuador.pdf>

Burga, C. y Sánchez W. (2015). *Sistema de detracciones y su efecto en la liquidez de la empresa de transportes Guevara, Pomalca-2015* (Tesis para proceder en ser titulado como

Profesional de Contador Público) Universidad Señor de Sipán Pimentel, Perú. Obtenido de

<http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3622>

Cambio16 (2017), *La liquidez monetaria en Venezuela se desbordó a límites insospechables*. Venezuela, conseguido de:

<https://www.cambio16.com/mundo/liquidez-monetaria-en-venezuela/>

Carrillo, G (2015). *La gestión financiera y la liquides de la Empresa 'Azujelos Pelileo'* (Tesis para optar el grado académico de Ingeniería en Contabilidad y auditoría CPA). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador, obtenida de

<file:///D:/tesis/del%202015%20Inter.pdf>

Cuadros, R, Rojas, C y Vargas, H. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Apile Glass Peruana SAC*. Lima: recuperado en : <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/127/Heidi%20Vargas%20L.Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Diario el Comercio. (2018). *La situación del Perú en el índice de mercados emergentes*. Lima, Perú.: obtenido de

<https://elcomercio.pe/economia/situacion-peru-indice-mercados-emergentes-noticia-511484>.

Fiestas, B. (2018). *Evaluación del proceso de facturización para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transportes Pakatnamu SAC, 2017* (Trabajo realizado y poseer el título de Contador Público). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrobejo, Chiclayo, Perú. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/1413>

Kerlinger (1979). *Enfoque conceptual de la investigación del comportamiento*. México, D.F.: Nueva Editorial Interamericana. Capítulo número 8 (“Investigación experimental y no experimental”).

Neyra, E. (2018). *Análisis de la liquidez de la empresa Ladrillos INKA FORTE SAC Lambayeque 2017* (Tesis conseguir el grado de bachiller en contabilidad) Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4504>

Salazar, G (2017) *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socio en Salud Sucursal Perú, Lima 2017* (Tesis para merecer ser titulado como Contador Público) Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú; obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Santa Cruz, R. y Vásquez, M. (2015). *Control Interno para mejorar su liquidez, en la empresa comercial Pepe S.R. Ltda., Chiclayo-2014* (Tesis para ser otorgado en Profesional de Contable). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3894>

Tamayo, M. (2003). *El proceso de la Investigación Científica*. México. Editorial Limusa, S.A

Tello, L. (2017). *El Financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC* (Tesis para obtener por el título de Contador Público). Universidad Autónoma del Perú, Lima, Perú, información obtenida: <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/372/1/Tello%20Perleche%2C%20Lesly%20Tarigamar.pdf>

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA.

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
¿Cuáles son los factores que influyen en el bajo nivel de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel?	Determinar el nivel de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel	a) Analizar los índices de liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.	El nivel de liquidez de la empresa Comercial Martha Isabel no es eficiente.	Liquidez	Ratios de Liquidez	Ratios que miden la liquidez.	Análisis documental / guía de análisis documental.
					Ratios de rotación y cartera	Ratios que miden la rotación y cartera.	

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMERCIAL MARTHA ISABEL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

<u>ACTIVO</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
<u>CORRIENTE</u>			
EFACT. Y EQUIV. DE EFACT.	11,909.58	2,276.42	-9633.16 81%
SERV. Y OTROS CONTRAT. POR ANTICIP.	1,280.00	1,283.00	3.00 0%
MERCADERÍAS	<u>60,778.00</u>	<u>97,220.79</u>	36442.79 37%
<i>TOTAL ACT. CORR.</i>	73,967.58	100,780.21	
<u>NO CORRIENTE</u>			
INMUEB., MAQUIN. Y EQUIPO	<u>4,557.00</u>	<u>3,520.00</u>	-1037.00 23%
<i>TOTAL ACT. NO CORR.</i>	4,557.00	3,520.00	
TOTAL ACTIVO.	<u><u>78,524.58</u></u>	<u><u>104,300.21</u></u>	25775.63 25%

<u>PASIVO</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACIÓN</u>	
<u>CORRIENTE</u>			<u>PORCENTUAL</u>	
ACTIVO DIFERIDO	7,267.58	3,034.21	-4233.37	58%
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	2,083.00	352.00	-1731.00	83%
TRIB. CONTRAP. Y AP. AL SIST.....	295.00	242.00	-53.00	18%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	<u>31,700.00</u>	<u>63,300.00</u>	31600.00	50%
<i>TOTAL PAS. CORR.T.</i>	39,262.58	66,576.21		
<u>NO CORRIENTE</u>			-	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>34,520.00</u>	<u>16,520.00</u>	18000.00	52%
<i>TOTAL PAS. NO CORR.T.</i>	34,520.00	16,520.00		
TOTAL PASIVO	73,782.58	83,096.21	9313.63	11%
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL	<u>4,742.00</u>	<u>21,204.00</u>	16462.00	78%
<i>TOTAL PATRIMONIO</i>	4,742.00	21,204.00		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	<u><u>78,524.58</u></u>	<u><u>104,300.21</u></u>	25775.63	25%

**ESTADO DE RESULTADOS
COMERCIAL MARTHA ISABEL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	VARIACIÓN PORCENTUAL	
VENTAS NETAS	37,041.00	36,765.00	-276.00	-1%
Costo de ventas	34,975.00	34,579.00	-396.00	-1%
UTILIDAD BRUTA	2,066.00	2,186.00	120.00	5%
Gastos administrativos.	176.00	356.00	180.00	51%
Gastos de ventas	5,490.00	5,490.00	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL.	-3,600.00	-3,660.00	60.00	2%
(+-) INGRESOS O GASTOS				
Gastos financieros.		4,233.79	4233.79	100%
RESULTADO ANTES DE PARTICIP. Y DEL IMP. A LA RENTA.	-3,600.00	-7,893.79	4293.79	54%
Imp. a la Renta. (29.5%)	-1,062.00	-2,328.67	1266.67	54%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO.	s/ -4,662.00	-10,222.46	5560.46	54%

CARTA PARA AUTORIZACIÓN.

Sra:

Martha Isabel Troncos Saavedra.
Gerente General de la Empresa Comercial Martha Isabel.

Estimada.

Por medio de la presente me dirijo a usted con la finalidad de solicitarle, me conceda la autorización para desarrollar mi trabajo de investigación de la carrera profesional académico de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán.

Hago de su conocimiento que el tema a desarrollar es "Liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel, Chiclayo", de método cuantitativo, es por ello que necesito información necesaria de los estados financieros de los periodos 2017 y 2018.

Chiclayo, 15 de junio del 2019

Atentamente.



Arelis Yaqueliny Guevara Nauca.

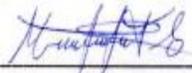
DNI: 77282936

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo, Martha Isabel Troncos Saavedra, "Gerente General de la Empresa Comercial Martha Isabel", autorizo a que se entreguen la documentación necesaria para que la señorita estudiante Arelis Yaqueliny Guevara Nauca, con DNI: 77282936 de carrera Profesional Académico de Contabilidad de la universidad Señor de Sipán acceda y realice su trabajo de investigación titulada "Liquidez en la empresa comercial Martha Isabel, Chiclayo".

Chiclayo, 20 de junio del 2019

Atentamente.



Martha Isabel Troncos Saavedra.

Gerente General de la Empresa Comercial Martha Isabel

